

OREVIDERAD FINANSIELL PROFORMAINFORMATION

Grund för sammanställning

Generellt

Den följande sammanslagna finansiella proformainformationen ("**Proformainformationen**") presenteras endast i illustrativt syfte för att visa effekten av Fusionen av Cargotec och Konecranes på Cargotecs finansiell information som om Fusionen hade skett vid en tidigare tidpunkt. Proformainformationen är oreviderad. Begrepp skrivna med stor begynnelsebokstav som inte definieras i det följande ska ha samma betydelse som de ges i den engelskspråkiga översättning av fusionsprospektet ("**Engelska Prospektet**") som kommer att finnas tillgänglig omkring den 4 december 2020.

Den sammanslagna proformaresultaträkningen för de nio månader som avslutades den 30 september 2020 samt för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019 visar effekten av Fusionen som om den hade verkställts den 1 januari 2019. Den sammanslagna proformabalansräkningen per den 30 september 2020 visar effekten av Fusionen som om den hade verkställts det datumet.

Proformainformationen har upprättats i enlighet med Bilaga 20 till kommissionens delegerade förordning (EU) 2019/980, och på basen av de redovisningsprinciper som tillämpas i Cargotecs koncernredovisning upprättad i enlighet med IFRS. Proformainformationen har inte upprättats i enlighet med artikel 11 i Regulation S-X i Förenta staternas värdepapperslag från 1933 eller i enlighet med anvisningar som fastställts av den amerikanska revisorsföreningen (American Institute of Certified Public Accountants).

Proformainformationen presenteras endast i illustrativt syfte. Proformainformationen illustrerar en hypotetisk situation och är inte nödvändigtvis en indikation av det Framtida Bolagets faktiska finansiella ställning eller verksamhetsresultat om Fusionen hade verkställts per de givna datumen. Proformainformationen syftar inte heller till att projicera det Framtida Bolagets verksamhetsresultat eller finansiella ställning vid en framtida tidpunkt. Proformainformationen innehåller inte inverkan av kostnadssynergier, synergifördelar eller framtida integrationskostnader som förväntas genereras eller kan uppstå som en följd av Fusionen.

Proformainformationen avspeglar justeringar av historisk finansiell information för att visa proformaeffekten av händelser som direkt kan kopplas till Fusionen och som kan underbyggas med fakta. Proformainformationen inkluderar vissa antaganden relaterade till det verkliga värdet av köpeskillingen, värdering av de förvärvade nettotillgångarna till verkligt värde, justeringar av redovisningsprinciper, finansieringsarrangemang och andra händelser relaterade till Fusionen, som beskrivs i bifogade noter nedan och som ledningen anser är rimliga under omständigheterna. Med tanke på de pågående regleringsgodkännandeprocesserna som begränsar Cargotecs tillgång till detaljerade uppgifter om Konecranes och det faktum att de slutliga redovisningsåtgärderna för Fusionen kan endast göras vid Ikraftträdandedagen, är de proformajusteringar som presenteras här preliminära och baserade på information som finns tillgänglig för tillfället. Proformainformationen kan komma att ändras bland annat på grund av att det slutliga verkliga värdet av köpeskillingen som fastställs baserat på det verkliga värdet av Cargotecs A- och B-aktier på Ikraftträdandedatumet och den slutliga köpeskillingen baseras på verkliga värden på Konecranes förvärvade tillgångar och övertagna skulder vid Ikraftträdandedagen. Cargotec kan göra en detaljerad granskning av Konecranes tillämpade redovisningsprinciper först efter Ikraftträdandedagen på grund av begränsningar för informationsdelning före Fusionen. Det kan inte garanteras att de antaganden som använts vid beredningen av Proformainformationen eller vid omvandlande av Konecranes finansiella information i Proformainformationen i Cargotecs presentationsformat kommer att visa sig vara korrekta. De faktiska resultaten av Fusionen kan skilja sig väsentligt från de antaganden som använts och de proformajusteringar som återspeglats i Proformainformationen. Vidare kan de redovisningsprinciper som det Framtida Bolaget kommer att tillämpa skilja sig från de redovisningsprinciper som tillämpats i Proformainformationen.

Sammanläggningen av Cargotec och Konecranes genom Fusionen

Styrelserna för Cargotec och Konecranes har den 1 oktober 2020 kommit överens om sammanslagningen av de båda bolagen genom att underteckna Samgåendeavtalet och Fusionsplanen, enligt vilken Konecranes ska fusioneras in i Cargotec genom en lagstadgad absorptionsfusion i enlighet med den Finska Aktiebolagslagen varigenom samtliga tillgångar och skulder i Konecranes ska överföras till Cargotec utan likvidationsförfarande, som resulterar i det nya Framtida Bolaget. Styrelserna för Cargotec och Konecranes har den 2 november 2020

förslagit för den extra bolagsstämman i Cargotec respektive Konecranes, sammankallade att hållas den 18 december 2020, att de beslutar om Fusionen såsom anges i Fusionsplanen. För information om villkoren för verkställandet av Fusionen i Samgåendeavtalet och Fusionsplanen, se *“Merger of Cargotec and Konecranes – Merger Plan – Conditions for the Merger”*, *“Merger of Cargotec and Konecranes – Combination Agreement”* i det Engelska Prospektet och Fusionsplanen som är bifogad som bilaga D i det Engelska Prospektet. Vidare förutsätter verkställandet av Fusionen att Samgåendeavtalet inte har sagts upp i enlighet med dess villkor och att verkställandet av Fusionen är registrerat i Finska Handelsregistret som förs av den finska Patent- och Registerstyrelsen. Den planerade Ikraftträdandedagen, dvs. dagen då Fusionen registrerats i Finska Handelsregistret, är 1 januari 2022, men villkorligt för uppfyllandet av förutsättningarna i Finska Aktiebolagslagen och uppfyllandet av andra fullföljandevillkor som anges i Samgåendeavtalet och Fusionsplanen.

Före eller i samband med verkställandet av Fusionen kommer Cargotec att genomföra en aktiesplit av sina aktier med förhållandet 3:1, vid vilken Cargotec kommer att emittera nya aktier vederlagsfritt till sina aktieägare i förhållande till deras befintliga aktieinnehav genom att emittera två (2) nya A-aktier för varje A-aktie och två (2) nya B-aktier för varje B-aktie, inklusive nya aktier att emitteras till Cargotec för dess aktier som innehas i eget förvar. Vid verkställandet av Fusionen (och efter aktiespliten som avses ovan) kommer aktieägare i Konecranes att som fusionsvederlag att erhålla 0,3611 nya A-aktier och 2,0834 nya B-aktier i Cargotec för varje aktie de innehar i Konecranes, med undantag av de Konecranes aktieägare som kräver inlösen av sina aktier och röstar mot Fusionen vid Konecranes extra bolagsstämma som beslutar om Fusionen. På basen av situationen på datumet för det Engelska Prospektet, förväntas det totala antalet Fusionsvederlagsaktier uppgå till cirka 193 444 184 aktier uppdelade i 28 575 453 A-aktier och 164 868 731 B-aktier (exklusive aktier som innehas av Konecranes i eget förvar, som inte berättigar till fusionsvederlag och förutsatt att ingen av Konecranes aktieägare kommer att kräva inlösen av sina aktier på den extra bolagsstämman i Konecranes som beslutar om Fusionen). För proformaändamål förväntas det totala antalet Fusionsvederlagsaktier vara 193 444 184 (efter aktiesplit och beräknat baserat på antalet utestående aktier i Konecranes vid tidpunkten för det Engelska Prospektet). På dagen för det Engelska Prospektet skulle det preliminära totala antalet Framtida Bolagets aktier således vara 387 568 688 aktier.

Enligt Samgåendeavtalet kommer Konecranes styrelse att föreslå till den extra bolagsstämman innan verkställandet av Fusionen, en extra utbetalning av medel uppgående till totalt cirka 158 miljoner euro, som motsvarar 2,00 euro per aktie, till Konecranes aktieägare innan samgåendet verkställs och som kommer att betalas utöver den normala utdelningen. För proformaändamål förväntas det maximala beloppet av den extra utbetalning av medel att utdelas av Konecranes innan verkställandet av Fusionen.

För att stödja och finansiera verkställandet av Fusionen har Cargotec och Konecranes ingått refinansierings- och back-up finansieringsavtal med Nordea. Finansieringsarrangemangen för Fusionen omfattar en kreditfacilitet med bestämd förfallodag på 300 (ursprungligen 400) miljoner euro för Cargotec och en kreditfacilitet med bestämd förfallodag på 835 (ursprungligen 935) miljoner euro kreditfaciliteter för Konecranes, som Nordea har åtagit sig att arrangera till fullo. Finansieringsarrangemangen är exklusivt arrangerade av Nordea. Cargotec och Konecranes har minskat och har möjlighet att minska kreditbeloppen på refinansierings- och back-up finansieringsarrangemangen med Nordea. Faciliteterna kan användas för att refinansiera företagets befintliga skuldsättning i samband med fusionen, kontant inlösen av aktier som kan krävas av Konecranes aktieägare i samband med Fusionen samt Konecranes cirka 158 miljoner euro extra fördelning av medel som har överenskommit att transporteras före Fusionen. I proformasyfte antas terminslånet på 160 miljoner euro vara lyft för att illustrera finansieringen av Konecranes extra fördelning av medel.

Fusionen kommer att redovisas som ett rörelseförvärv med konsolidering i enlighet med förvärvsmetoden såsom den fastställs i IFRS 3, Rörelseförvärv, med Cargotec som förvärvare av Konecranes. Vid förvärvsmetoden tillämpas konceptet verkligt värde som definieras i IFRS 13, Värdering till verkligt värde. Enligt denna metod ska bland annat förvärvade identifierbara tillgångar och övertagna skulder vid ett rörelseförvärv redovisas till sitt verkliga värde på förvärvsdagen, där det belopp av köpeskillingen som eventuellt överstiger de förvärvade identifierbara nettotillgångarna bokförs som goodwill. I enlighet med IFRS kommer det verkliga värdet av Fusionsvederlagsaktier som kommer att emitteras av Cargotec som köpeskillingen vid förvärvet att värderas på Ikraftträdandedagen till det dåvarande verkliga värdet av Cargotecs A och B klass aktier. Beräkningen av förvärvskalkylen som presenteras här har gjorts enbart med syfte för att uppgöra Proformainformationen och baserar sig på Konecranes koncernens oreviderade balansräkning den 30 september 2020 och Cargotecs klass B aktiens slutkurs 29,88 euro på Nasdaq Helsingfors den 4 november 2020 justerat med inverkan av aktiespliten.

För proformaändamål förväntas det att alla tillgångar och skulder överförs såsom anges i Fusionsplanen i Fusionen till Cargotec utan likvidationsförfarande. Det finns igen försäkran om att nödvändiga konkurrensgodkännanden

från relevanta konkurrensmyndigheter inte skulle vara föremål för åtaganden eller åtgärder som ena eller båda parterna är skyldiga att genomföra innan verkställandet av Fusionen.

Proformainformationen innehåller inga eventuella skatteeffekter, såsom överföringsskatter, som kan uppstå till följd av förändringarna i ägarskap av tillgångar i vissa jurisdiktioner. Baserat på den preliminära analysen förväntar sig ledningen att de uppskjutna skattefordringarna som historiskt har bokats för Konecranes skattemässiga underskottsavdrag att överleva vid Fusionen, och detta antagande har använts i Proformainformationen.

Övriga mindre förvärv av Cargotec och Konecranes

Både Cargotec och Konecranes har genomfört flera förvärv under 2019 och 2020 som har påverkat bolagens historiska verksamhetsresultat sedan förvärvstidpunkterna. Proformainformationen återspeglar inte proforma-effekten av dessa förvärv som om förvärvet skulle ha ägt rum den 1 januari 2019, eftersom deras inverkan inte anses vara väsentlig i Proformainformationen. För mer information om dessa förvärv återfinns i Cargotecs och Konecranes reviderade koncernredovisningar per och för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019 och oreviderade delårsrapporter per och för de nio månader som avslutades den 30 september 2020 som införlivats genom hänvisning i det Engelska Prospektet.

Historisk finansiell information

Proformainformationen har härletts från följande historisk finansiell information som införlivats genom hänvisning i det Engelska Prospektet:

- Cargotecs reviderade koncernbokslut för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och den oreviderade konsoliderade finansiella information per den 30 september 2020 samt för de nio månader som avslutades detta datum;
- Konecranes reviderade koncernbokslut för räkenskapsåret som avslutades den 31 december 2019 och den oreviderade konsoliderade finansiella information per den 30 september 2020 samt för de nio månader som avslutades detta datum.

Andra överväganden

Alla belopp i Proformainformationen är avrundade och presenteras i miljoner euro om inte annat anges. Således kan det i vissa fall förekomma att summan av siffrorna för en viss kolumn eller rad inte stämmer exakt med den totalsumma som anges för den kolumnen eller raden.

En oberoende revisors bestyrkandeuppdrag att rapportera om sammanställning av Proformainformationen bifogas som bilaga C i det Engelska Prospektet.

Den oreviderade proformaresultaträkningen för de nio månader som avslutades den 30 september 2020

(Miljoner EUR, om inte något annat anges)	För de nio månader som avslutades den 30 september 2020			
	Cargotec historiskt	Konecranes omklassificerat (Not 1)	Fusion (Not 2)	Framtida Bolaget proforma
Omsättning	2 390,6	2242,1	-	4 632,7
Kostnad för sålda varor	-1 863,1	-1689,1	1,4	-3 550,8
Bruttovinst	527,5	553,0	1,4	1 081,9
Övriga rörelseintäkter	39,7	5,1	-	44,9
Totala rörelsekostnader ¹⁾	-428,0	-429,5	-51,7	-909,2
Omstruktureringskostnader	-91,1	-37,9	-	-129,0
Andel av intresseföretags och joint ventures nettoresultat	4,6	20,9	-	25,5
Rörelseresultat	52,8	111,7	-50,3	114,1
Finansieringsintäkter	2,4	4,1	-	6,6
Finansieringskostnader	-25,3	-21,8	1,8	-45,3
Resultat före skatt	29,9	94,1	-48,5	75,4
Inkomstskatt	-28,5	-26,3	12,9	-41,9

Periodens resultat	1,4	67,7	-35,6	33,5
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	1,6	67,5	-35,6	33,5
Innehav utan bestämmande inflytande	-0,2	0,2	-	0,0
Totalt	1,4	67,7	-35,6	33,5
Resultat per aktie för vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare:				
Resultat per aktie (efter aktiesplit), EUR				0,09

1) Totalt försäljnings- och marknadsföringskostnader, forskning och utvecklingskostnader, administrationskostnader och övriga rörelsekostnader.

Se åtföljande noter till Proformainformationen

Den oreviderade proformaresultaträkningen för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019

(Miljoner EUR, om inte något annat anges)	För det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019			
	Cargotec historiskt (reviderad)	Konecranes omklassificerat (Not 1)	Fusion (Not 2)	Framtida Bolaget proforma
Omsättning	3 683,4	3 326,9	-	7 010,2
Kostnad för sålda varor	-2 810,3	-2 478,3	-14,1	-5 302,7
Bruttovinst	873,1	848,6	-14,1	1 707,5
Övriga rörelseintäkter	33,5	10,9	-	44,3
Totala rörelsekostnader ¹⁾	-647,1	-610,0	-147,2	-1 404,3
Omstruktureringskostnader	-80,1	-100,7	-	-180,8
Andel av intresseföretags och joint ventures nettoresultat	0,6	4,5	-	5,1
Rörelseresultat	180,0	153,2	-161,3	171,9
Finansieringsintäkter	4,0	2,5	-	6,5
Finansieringskostnader	-38,1	-37,2	-6,4	-81,7
Resultat före skatt	145,9	118,5	-167,7	96,7
Inkomstskatt	-56,5	-35,7	38,8	-53,5
Periodens resultat	89,4	82,8	-129,0	43,2
Periodens resultat hänförligt till:				
Moderbolagets aktieägare	89,4	81,0	-129,0	41,4
Innehav utan bestämmande inflytande	0,0	1,8	-	1,9
Totalt	89,4	82,8	-129,0	43,2
Resultat per aktie för vinst hänförlig till moderbolagets aktieägare:				
Resultat per aktie (efter aktiesplit), EUR				0,11

1) Totalt försäljnings- och marknadsföringskostnader, forskning och utvecklingskostnader, administrationskostnader och övriga rörelsekostnader.

Se åtföljande noter till Proformainformationen

Oreviderad sammanslagen proformabalansräkning per den 30 september 2020

(Miljoner EUR)	Per den 30 september 2020			
	Cargotec historiskt	Konecranes omklassificerat (Not 1)	Fusion (Not 2)	Framtida Bolaget proforma
Tillgångar				
Anläggningstillgångar				
Goodwill	1 025,4	1 018,8	320,0	2 364,1
Övriga immateriella tillgångar	258,1	552,3	756,6	1 567,0
Materiella anläggningstillgångar	446,4	354,6	13,3	814,3

Investeringar i intresseföretag och joint ventures	53,7	6,3	-	60,1
Aktieinvesteringar	38,4	0,8	-	39,3
Lånefordringar och andra räntebärande tillgångar	26,6	-	-	26,6
Uppskjutna skattefordringar	125,5	119,7	-1,9	243,2
Derivatillgångar	0,0	0,0	-	0,0
Övriga icke räntebärande tillgångar	11,5	-	-	11,5
Summa anläggningstillgångar	1 985,6	2 052,5	1 087,9	5 126,0
Omsättningstillgångar				
Omsättningstillgångar	704,2	778,2	13,6	1,496,0
Lånefordringar och andra räntebärande tillgångar	1,5	0,7	-	2,2
Skattefordringar	27,8	37,4	11,0	76,2
Derivatillgångar	13,7	24,3	-	38,0
Kundfordringar och andra icke räntebärande tillgångar	801,6	688,8	-	1 490,4
Likvida medel	378,0	522,4	-59,2	841,2
Summa omsättningstillgångar	1 926,9	2 051,7	-34,6	3 944,0
Summa tillgångar	3 912,4	4 104,2	1 053,4	9 070,0
EGET KAPITAL				
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 291,9	1 198,9	695,2	3 186,0
Innehav utan bestämmande inflytande	2,3	8,6	-	10,9
Summa eget kapital	1 294,2	1 207,5	695,2	3 196,9
SKULDER				
Långfristiga skulder				
Räntebärande skulder	1 082,9	937,0	170,3	2 190,3
Uppskjutna skatteskulder	40,1	149,4	189,2	378,7
Pensionsförpliktelser	110,8	280,9	-	391,7
Avsättningar	6,4	17,2	-	23,6
Derivatskulder	0,0	-	-	0,0
Övriga icke räntebärande skulder	64,0	5,1	-	69,1
Summa långfristiga skulder	1 304,2	1 389,7	359,5	3 053,4
Kortfristiga skulder				
Kortfristig del av räntebärande skulder	141,6	48,0	-	189,6
Övriga räntebärande skulder	32,9	280,8	-	313,7
Avsättningar	99,0	153,0	-	252,0
Erhållna förskott	242,5	417,7	-	660,3
Inkomstskatt	19,0	16,8	-	35,7
Derivatskulder	8,9	7,4	-	16,3
Leverantörsskulder och andra icke räntebärande skulder	770,2	583,3	-1,3	1 352,2
Summa kortfristiga skulder	1 314,0	1 507,0	-1,3	2 819,7
Summa eget kapital och skulder	3 912,4	4 104,2	1 053,4	9 070,0

Se åtföljande noter till Proformainformationen

Noter till Proformainformationen

Not 1 – Omklassificerad Konecranes historisk finansiell information

Cargotec har i första hand på basis av offentligt tillgänglig information genomfört en preliminär genomgång av Konecranes redovisningsprinciper för att se om justeringar vore nödvändiga för att Proformainformationen skulle vara jämförbar. Baserat på denna genomgång har vissa omklassificeringar gjorts till de balanser som presenteras i Konecranes historiska information för att överensstämna med Cargotecs redovisningsprinciper och presentationen av finansiell information i dess finansiella rapporter.

Historiskt sätt har Cargotec redovisat kostnaderna i resultaträkningen enligt funktion, medan Konecranes har presenterat kostnader enligt karaktär. Vissa omklassificeringar har gjorts för att anpassa Konecranes historiska resultaträkningsinformation med Cargotecs presentation av finansiell information i dess finansiella rapporter. Eftersom de pågående regleringsgodkännandeprocesserna begränsar Cargotecs tillgång till Konecranes detaljerade uppgifter baseras omklassificeringarna häri på vissa antaganden och uppskattningar som ledningen anser är rimliga under omständigheterna, till exempel har Konecranes inte historiskt presenterat delsumman bruttovinst och vissa preliminära antaganden har gjorts för att omklassificera Konecranes kostnader för sålda varor för beräkning av bruttovinst. För att anpassa utgiftsklassificeringen är också presentationsformatet för proformaresultaträkningen mer sammanfattat än presentationsformatet för Cargotecs historiska resultaträkning. I proformasyste kombinerar Cargotec de totala rörelsekostnaderna i resultaträkningen enligt de historiska posterna för försäljnings- och marknadsföringskostnader, forsknings- och utvecklingskostnader, administrationskostnader och övriga rörelsekostnader.

Vidare har andelen av intresseföretagens och joint ventures resultat som presenterats av Konecranes under rörelseresultatet, omklassificerats ovanför rörelseresultatet för att motsvara Cargotecs presentations- och redovisningsprinciper av motsvarande poster.

Efter verkställandet av Fusionen kommer Cargotec att utföra en detaljerad analys av Konecranes redovisningsprinciper och finansiella rapporter. Som ett resultat av denna genomgång kan det Framtida Bolaget identifiera ytterligare skillnader mellan de två bolagens redovisningsprinciper och finansiella rapporter som efter en harmonisering, kunde få en ytterligare effekt på presentationen av det Framtida Bolagets finansiella rapporterna. Vidare kan de redovisningsprinciper som tillämpas av det Framtida Bolaget skilja sig från de redovisningsprinciper som tillämpas i Proformainformationen.

I tabellen nedan visas de omklassificeringar som gjorts för att anpassa Konecranes historiska resultaträkning för de nio månader som avslutades den 30 september 2020 och för det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019 och Konecranes historiska balansräkning per den 30 september 2020 till Cargotecs presentation av finansiell information i dess finansiella rapporter.

Omklassificeringsjusteringar i proformaresultaträkningar för presenterade perioder

(Miljoner EUR)	För de nio månader som avslutades den 30 september 2020			För det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019		
	Konecranes historiskt	Omklassificer -ingar	Konecranes omklassificer -at (Not 1)	Konecranes historiskt (reviderad)	Omklassificer -ingar	Konecranes omklassificer -at (Not 1)
Omsättning	2 242,1	-	2 242,1	3 326,9	-	3 326,9
Kostnad för sålda varor		-1 689,1	-1 689,1		-2 478,3	-2 478,3
Bruttovinst¹⁾			553,0			848,6
Övriga rörelseintäkter	6,4	-1,3	5,1	19,6	-8,7	10,9
Totala rörelsekostnader	-	-429,5	-429,5	-	-610,0	-610,0
Omstruktureringskostnader	-	-37,9	-37,9	-	-100,7	-100,7
Andel av intresseföretags och joint ventures resultat	-	20,9	20,9	-	4,5	4,5
<i>Materialförbrukning och köpta tjänster</i>	-992,2	992,2	-	-1 505,0	1 505,0	-
<i>Personalkostnad</i>	-762,5	762,5	-	-1 080,7	1 080,7	-
<i>Avskrivningar och nedskrivningar</i>	-100,0	100,0	-	-123,6	123,6	-
<i>Övriga rörelsekostnader</i>	-303,1	303,1	-	-488,5	488,5	-
Rörelseresultat	90,8	20,9	111,7	148,7	4,5	153,2
Finansieringsintäkter	28,5	-24,4	4,1	2,5	-	2,5
Finansieringskostnader	-46,2	24,4	-21,8	-37,2	-	-37,2
<i>Resultatandel i intresseföretag och joint ventures</i>	20,9	-20,9	-	4,5	-4,5	-
Resultat före skatt	94,1	-	94,1	118,5	-	118,5
Inkomstskatt	-26,3	-	-26,3	-35,7	-	-35,7
Periodens resultat	67,7	-	67,7	82,8	-	82,8

1) Konecranes har inte presenterat bruttovinst i sina historiska resultaträkningar.

Omklassificeringsjusteringar i proformabalansräkningen

(Miljoner EUR)	Per den 30 september 2020		
	Konecranes historiskt	Omklassificeringar	Konecranes omklassificerat (Not 1)
Tillgångar			
Anläggningstillgångar			
Goodwill	1 018,8	-	1 018,8
Övriga immateriella tillgångar	-	552,3	552,3
Materiella anläggningstillgångar	338,0	16,7	354,6
Investeringar i intresseföretag och joint ventures	-	6,3	6,3
Aktieinvesteringar	-	0,8	0,8
Uppskjutna skattefordringar	119,7	-	119,7
Derivatstillgångar	-	0,0	0,0
<i>Immateriella tillgångar</i>	544,3	-544,3	-
<i>Förskottsbetalningar och pågående nyanläggningar</i>	24,6	-24,6	-
<i>Investeringar redovisade enligt kapitalandelsmetoden</i>	6,3	-6,3	-
<i>Övriga bestående aktiva</i>	0,8	-0,8	-
Summa anläggningstillgångar	2 052,5	0,0	2 052,5
Omsättningstillgångar			
Omsättningstillgångar	778,2	-	778,2
Lånefordringar och andra räntebärande tillgångar	-	0,7	0,7
Skattefordringar	37,4	-	37,4
Derivatstillgångar	-	24,3	24,3
Kundfordringar och andra icke räntebärande tillgångar	-	688,8	688,8
Likvida medel	522,4	-	522,4
<i>Kundfordringar</i>	459,4	-459,4	-
<i>Övriga fordringar</i>	35,6	-35,6	-
<i>Lånefordringar</i>	0,7	-0,7	-
<i>Fordringar från intäktsföring enligt färdigställandegrad</i>	119,9	-119,9	-
<i>Övriga finansieringstillgångar</i>	24,3	-24,3	-
<i>Aktiva resultatregleringar</i>	73,8	-73,8	-
Summa omsättningstillgångar	2 051,7	-0,0	2 051,7
Summa tillgångar	4 104,2	-	4 104,2
Eget kapital			
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 198,9	-	1 198,9
Innehav utan bestämmande inflytande	8,6	-	8,6
Summa eget kapital	1 207,5	-	1 207,5
Skulder			
Långfristiga skulder			
Räntebärande skulder	937,0	-	937,0
Uppskjutna skatteskulder	149,4	-	149,4
Pensionsförpliktelser	-	280,9	280,9
Avsättningar	17,2	-	17,2
Övriga icke räntebärande skulder	-	5,1	5,1
<i>Övriga långfristiga skulder</i>	286,0	-286,0	-
Summa långfristiga skulder	1 389,7	-	1 389,7
Kortfristiga skulder			
Kortfristig del av räntebärande skulder	-	48,0	48,0
Övriga räntebärande skulder	-	280,8	280,8
Avsättningar	153,0	-	153,0
Erhållna förskott	417,7	-	417,7
Inkomstskatt	16,8	-	16,8
Derivatskulder	-	7,4	7,4
Leverantörsskulder och andra icke räntebärande skulder	-	583,3	583,3
<i>Räntebärande skulder</i>	328,7	-328,7	-
<i>Leverantörsskulder</i>	211,1	-211,1	-
<i>Övriga kortfristiga skulder (ej räntebärande)</i>	52,2	-52,2	-
<i>Övriga finansieringsskulder</i>	7,4	-7,4	-
<i>Upplupna kostnader för projekt och tjänster</i>	144,8	-144,8	-
<i>Passiva resultatregleringar</i>	175,2	-175,2	-
Summa kortfristiga skulder	1 507,0	-	1 507,0

Summa eget kapital och skulder	4 104,2	-	4 104,2
---------------------------------------	----------------	----------	----------------

Not 2 – Fusionen

Fusionen kommer att redovisas enligt förvärvsmetoden där Cargotec är förvärvaren av Konecranes. Enligt förvärvsmetoden ska köpeskillingen allokeras på förvärvade tillgångar och övertagna skulder på basis av uppskattat verkligt värde av dess på förvärvsdagen. I denna Proformainformation har den del av den uppskattade preliminära köpeskillingen som överstiger det uppskattade verkliga värdet för identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisats som goodwill.

Cargotec har gjort en preliminär allokering av köpeskillingen baserat på uppskattningar som bedöms vara rimliga. Eftersom Fusionen ännu inte slutförts har inte samtliga detaljerade värderingsstudier slutförts som krävs för att kunna uppskatta verkligt värde för alla Konecranes förvärvade tillgångar och övertagna skulder som kommer att förvärfas. Vid verkställandet av Fusionen kommer det Framtida Bolaget att göra en detaljerad värdering av samtliga tillgångar och skulder på förvärvsdagen och då kan det verkliga värdet för de förvärvade tillgångar och övertagna skulder avvika väsentligt från de belopp som presenteras här. Konecranes koncernens oredigerade balansräkningsinformation per den 30 september 2020 har använts för proformaändamål i den preliminära allokeringen av köpeskillingen som presenteras nedan. De slutliga verkliga värdena kommer att fastställas på basis av de förvärvade tillgångar och övertagna skulder på Ikraftträdandedagen.

I tabellerna nedan visas de Fusionsrelaterade proformajusteringar som innefattar preliminär köpeskillning, preliminär värdering av nettotillgångarna till verkligt värde inklusive Konecranes extra utbetalning av medel före Ikraftträdandedagen och därmed sammanhängande upplåning, beräknade Fusionsrelaterade transaktionskostnader och beräknade kostnader för Fusionsrelaterade finansieringsarrangemang för de presenterade perioderna.

Fusionsrelaterade proformajusteringar i resultaträkningen för de presenterade perioderna

	För de nio månader som avslutades den 30 september 2020				För det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019			
	Värdering av nettotillgångar till verkligt värde (Not 2b)	Transaktionskostnader (Not 2c)	Finansieringsarrangemang (Not 2d)	Fusionen (Not 2)	Värdering av nettotillgångar till verkligt värde (Not 2b)	Transaktionskostnader (Not 2c)	Finansieringsarrangemang (Not 2d)	Fusionen (Not 2)
(Miljoner EUR)								
Kostnad för sålda varor	1,4	-	-	1,4	-14,1	-	-	-14,1
Bruttovinst	1,4	-	-	1,4	-14,1	-	-	-14,1
Totala rörelsekostnader	-57,0	5,3	-	-51,7	-85,8	-61,4	-	-147,2
Rörelseresultat	-55,6	5,3	-	-50,3	-99,9	-61,4	-	-161,3
Finansieringskostnader	1,8	-	-	1,8	3,0	-	-9,4	-6,4
Resultat före skatt	-53,8	5,3	-	-48,5	-96,9	-61,4	-9,4	-167,7
Inkomstskatt	13,9	-1,1	-	12,9	24,6	12,3	1,9	38,8
Periodens resultat	-39,8	4,2	-	-35,6	-72,3	-49,1	-7,5	-129,0

Fusionsrelaterade proformajusteringar i balansräkningen

	Per den 30 september 2020				
	Köpeskillingen (Not 2a)	Värdering av nettotillgångar till verkligt värde (Not 2b)	Transaktionskostnader (Not 2c)	Finansieringsarrangemang (Not 2d)	Fusionen (Not 2)
(Miljoner EUR)					
Tillgångar					
Anläggningstillgångar					
Goodwill	-	320,0	-	-	320,0
Övriga immateriella tillgångar	-	756,6	-	-	756,6
Materiella anläggningstillgångar	-	13,3	-	-	13,3
Uppskjutna skattefordringar	-	-2,6	0,6	-	-1,9
Summa anläggningstillgångar	-	1 087,3	0,6	-	1 087,9

Omsättningstillgångar					
Omsättningstillgångar	-	13,6	-	-	13,6
Skattefordringar	-	-	9,2	1,9	11,0
Likvida medel	-	0,4	-50,2	-9,4	-59,2
Summa omsättningstillgångar	-	14,0	-41,0	-7,5	-34,6
<hr/>					
Summa tillgångar	-	1 101,3	-40,4	-7,5	1 053,4
Eget kapital					
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare (Not 2e)	1,939,1	-1,198,9	-37,6	-7,5	695,2
Totalt eget kapital	1 939,1	-1 198,9	-37,6	-7,5	695,2
Skulder					
Långfristiga skulder					
Räntebärande skulder	-	170,3	-	-	170,3
Uppskjutna skatteskulder	-	189,2	-	-	189,2
Summa långfristiga skulder	-	359,5	-	-	359,5
Kortfristiga skulder					
Leverantörsskulder och andra icke räntebärande skulder	1,6	-	-2,8	-	-1,3
Summa kortfristiga skulder	1,6	-	-2,8	-	-1,3
<hr/>					
Summa eget kapital och skulder	1 940,7	-839,4	-40,4	-7,5	1 053,4

Not 2a – Köpeskillingen

Köpeskillingen fastställs på basis av det verkliga värdet för Fusionsvederlagsaktierna och det uppskattade verkliga värdet av Konecranes aktiebaserade incitamentsprogram hänförligt till tjänst innan förvärvet.

I tabellen nedan anges den preliminära uppskattningen av köpeskillingen som överförs för att förvärva Konecranes, som om förvärvet skett den 30 september 2020:

Proforma preliminära uppskattning av köpeskillingen	(Miljoner EUR)
Preliminär uppskattning av verkligt värde:	
Cargotecs B-aktier emitterade som Fusionsvederlagsaktier (i)	1 642,1
Cargotecs A-aktier emitterade som Fusionsvederlagsaktier (i)	284,6
Konecranes aktiebaserade incitamentsprogram (ii)	10,8
Konecranes Fusionsrelaterade aktiebaserade incitamentsprogram (iii)	3,1
Total proforma preliminär uppskattning av köpeskillingen	1 940,7

Den preliminära uppskattningen av köpeskillingens verkliga värde har beräknats på basen av följande antaganden:

- (i) Fusionsvederlaget fastställs på basis av det verkliga värdet för Fusionsvederlagsaktierna. Konecranes aktieägare får som Fusionsvederlag 2,0834 nya B-aktier och 0,3611 nya A-aktier i Cargotec för varje aktie de innehar i Konecranes (efter aktiesplit). För proformaändamål har en preliminär uppskattning av det verkliga värdet av köpeskillingen som överförs i utbyte mot Konecranes att motsvara det sammanlagda verkliga värde av det totala antalet 193 444 184 Fusionsvederlagsaktier (efter aktiesplit och beräknas baserat på antalet utestående aktier i Konecranes på dagen för det Engelska Prospektet) som förväntas emitteras (uppdelade i 28 575 453 A-aktier och 164 868 731 B-aktier) baseras på slutkursen den 4 november 2020 på EUR 29,88 av Cargotecs B-aktie listade på Nasdaq Helsinki justerat för effekterna av aktiespliten. För proformaändamål antas värdet av Cargotecs onoterade A-aktier vara den samma som för B-aktierna och därmed har samma aktiekurs använts för preliminära värderingsändamål för både B-aktier och A-aktier.

- (ii) Efter att Fusionen slutförts ska de obetalda aktierelaterade ersättningar som intjänats under Konecranes aktiebaserade incitamentsprogram avvecklas med Cargotecs aktier. Det aktiebaserade incitamentsprogrammet kommer att ha löpande service- och prestationsförpliktelser efter fusionen. Det preliminära verkliga värdet av den före Fusionen intjänade delen av belöningen som ska regleras i Cargotecs aktier redovisas som köpeskillning i Proformainformationen.
- (iii) Det preliminära verkliga värdet av den före Fusionen intjänade delen av Konecranes Fusionsrelaterade aktiebaserade incitamentsprogram som kommer att avvecklas med Cargotecs aktier efter Fusionens verkställande, redovisas som köpeskillning i Proformainformationen. För mer information, se *“Information on Konecranes – Incentive schemes – New Transitional Restricted Share Unit Plan 2020”* i det Engelska Prospektet.

I proformabalansräkningen redovisas 1 925,4 miljoner euro av köpeskillingen i reserver för investerat fritt eget kapital, medan 13,7 miljoner euro redovisas som aktiekapital i enlighet med Fusionsplanen och 1,6 miljoner euro redovisas som leverantörsskulder och andra icke räntebärande skulder, vilket återspeglar den kontantavvecklade delen av den Fusionsrelaterade aktiebaserade incitamentsprogrammet.

Den preliminära uppskattning av köpeskillingen som används i Proformainformationen gör inte anspråk på att avspegla den faktiska köpeskillning som ska överföras vid Fusionens verkställande. I enlighet med IFRS ska det verkliga värdet av Fusionsvederlagsaktierna emitterade av Cargotec, likasom det verkliga värdet på den intjänade delen av det avvecklade kapitalet och den kontantavvecklade aktiebaserade incitamentsprogrammet som motsvarar den överförda köpeskillingen att värderas på Ikraftträdandedagen till det dåvarande verkliga värdet på Cargotecs A- och B-aktier. Detta krav kommer sannolikt att leda till en köpeskillning som avviker från det belopp som används i Proformainformationen och kan därmed vara väsentlig. En förändring på 10 eller 20 procent i Cargotecs B-klass aktiekurs innebära en ökning eller minskning av den förväntade köpeskillingen på cirka 193 miljoner euro och 385 miljoner euro, vilket i Proformainformationen skulle redovisas som en ökning eller minskning av goodwill.

Not 2b – Värdering av nettotillgångar till verkligt värde

I tabellen nedan anges den preliminära värderingen av förvärvade tillgångar och övertagna skulder till verkligt värde per den 30 september 2020:

(Miljoner EUR)	Värdering av nettotillgångar till verkligt värde (Not 2b)			Not	Förvärvade tillgångar och övertagna skulder till verkligt värde
	Konecranes omklassificerat (Not 1)	Uttagning och utdelning av medel	Värdering av nettotillgångar till verkligt värde		
Goodwill	1 018,8	-	-1 018,8	(i)	-
Övriga immateriella tillgångar	552,3	-	756,6	(ii), (iii)	1 308,9
Materiella anläggningstillgångar	354,6	-	13,3	(ii), (iii)	367,9
Investeringar i intresseföretag och joint ventures	6,3	-	-		6,3
Uppskjutna skattefordringar	119,7	-	-2,6	(viii)	117,1
Omsättningstillgångar	778,2	-	13,6	(iv)	791,8
Lånefordringar och andra räntebärande tillgångar	0,7	-	-		0,7
Kundfordringar och andra icke räntebärande tillgångar	751,2	-	-		751,2
Likvida medel	522,4	0,4	-	(vi)	522,7
Räntebärande skulder	-1 265,8	-158,6	-11,7	(vi), (vii)	-1 436,1
Uppskjutna skatteskulder	-149,4	-	-189,2	(viii)	-338,6
Pensionsförpliktelser	-280,9	-	-		-280,9

Avsättningar	-170,2	-	-	-170,2
Leverantörsskulder och andra icke räntebärande skulder	-1 030,3	-	-	-1 030,3

Nettotillgångar				610,5
Preliminär uppskattning av köpeskillingen				1 940,7
Innehav utan bestämmande inflytande				8,6
Goodwill (i)				1 338,8

I tabellen nedan redovisas det för resultaträkningseffekterna från värdering av förvärvade tillgångar och övertagna skulder till verkligt värde för de nio månader som avslutade den 30 september 2020 och för året som avslutade den 31 december 2019:

För de nio månader som avslutade den 30 september 2020							
Värdering av nettotillgångar till verkligt värde							
(Not 2b)							
(Miljoner EUR)	Eliminering av gamla förvärvskalkyls justeringar (ii)	Avskrivningar hänförliga till justeringar till verkligt värde (iii)	Justering av omsättningstillgångarnas verkliga värde (iv)	Konecranes befintliga aktiebaserade incitamentsprogram (v)	Upptagning av nya lånet (vi)	Värdering av Konecranes lån till verkligt värde (vii)	Värdering av nettotillgångar till verkligt värde (Note 2b)
Kostnad för sålda varor	1,4	-	-	-	-	-	1,4
Bruttovinst	1,4	-	-	-	-	-	1,4
Totala rörelsekostnader	25,6	-82,3	-	-0,2	-	-	-57,0
Rörelseresultat	27,0	-82,3	-	-0,2	-	-	-55,6
Finansieringskostnader	-	-	-	-	-2,3	4,1	1,8
Resultat före skatt	27,0	-82,3	-	-0,2	-2,3	4,1	-53,8
Inkomstskatter (viii)	-6,7	20,9	-	0,0	0,5	-0,8	13,9
Periodens resultat	20,3	-61,4	-	-0,1	-1,9	3,3	-39,8

För det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019							
Värdering av nettotillgångar till verkligt värde							
(Not 2b)							
(Miljoner EUR)	Eliminering av gamla förvärvskalkyls justeringar (ii)	Avskrivningar hänförliga till justeringar till verkligt värde (iii)	Justering av omsättningstillgångarnas verkliga värde (iv)	Konecranes befintliga aktiebaserade incitamentsprogram (v)	Upptagning av nya lånet (vi)	Värdering av Konecranes lån till verkligt värde (vii)	Värdering av nettotillgångar till verkligt värde (Note 2b)
Kostnad för sålda varor	-	-	-14,1	-	-	-	-14,1
Bruttovinst	-	-	-14,1	-	-	-	-14,1
Totala rörelsekostnader	24,7	-109,8	-	-0,7	-	-	-85,8
Rörelseresultat	24,7	-109,8	-14,1	-0,7	-	-	-99,9
Finansieringskostnader	-	-	-	-	-3,1	6,0	3,0
Resultat före skatt	24,7	-109,8	-14,1	-0,7	-3,1	6,0	-96,9

Inkomstskatter (viii)	-6,6	27,9	3,7	0,1	0,6	-1,2	24,6
Periodens resultat	18,1	-81,9	-10,4	-0,6	-2,5	4,8	-72,3

- (i) I proformabalansräkningen har den del av den uppskattade preliminära köpeskillingen som överstiger det uppskattade verkliga värdet för identifierbara förvärvade nettotillgångar redovisats som goodwill. Den preliminära goodwill som uppstår från förvärvet är hänförlig till synergieffekter och den sammanlagda arbetskraften. Cargotec förväntar sig att denna goodwill inte kommer att vara skattemässigt avdragsgill.

För proformapresentationen har skillnaden mellan Konecranes befintliga goodwill och det preliminära goodwillbelopp som uppstår som följd av transaktionen visats som en justering i den sammanslagna proformabalansräkningen.

- (ii) I Proformainformationen har justeringar av verkligt värde av omsättningstillgångar, övriga immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar från Konecranes tidigare köpeskillingsallokeringar eliminerats. Följaktligen har 0,5 miljoner euro eliminerats från omsättningstillgångar, 516,4 miljoner euro från övriga immateriella tillgångar och 2,8 miljoner euro från materiella anläggningstillgångar i proformabalansräkningen. I proformaresultaträkningen elimineras justeringarna gällande omsättningstillgångars verkliga värde och de avskrivningar som uppstått till följd av tidigare köpeskillingsallokeringar som redovisats i Konecranes historiska resultaträkning.
- (iii) En preliminär justering av verkligt värde för övriga immateriella tillgångar (kundrelationer, varumärken, teknologi och avtal) har i första hand fastställts genom "avkastningsvärdesansatsen" som förutsätter att det görs en uppskattning av eller en prognos för väntade framtida kassaflöden. Som avkastningsvärdesansatsmetod har använts antingen övervärdesansatsen för flera perioder (multi-period excess earnings method) eller kassaflödesmetoden relief-from-royalty (the relief-from-royalty-method).

I tabellen nedan redovisas det preliminära verkliga värdet för de identifierbara övriga immateriella tillgångarna och justering av verkligt värde på materiella anläggningstillgångar och den uppskattade genomsnittliga nyttjandeperioden som representerar perioden under vilken tillgångarna avskrivs samt de uppskattade avskrivningar som uppstår till följd av värdering av tillgångarna till verkligt värde för de presenterade perioderna:

(Miljoner EUR, om inte annat anges)	Preliminärt verkligt värde	Uppskattad genomsnittlig livslängd (år)	Avskrivningar till följd av verklig värdering	
			För de nio månader som avslutade den 30 september 2020	För det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019
Kundrelationer ²⁾	769,0	15	38,5	51,3
Varumärken ^{2), 4)}	267,0	Obestämbär	-	-
Teknik ²⁾	155,0	10	11,6	15,5
Avtal ²⁾	82,0	2	30,8	41,0
Övrigt ¹⁾	35,9		-	-
Övriga immateriella tillgångar	1 308,9		80,8	107,8
Materiella anläggningstillgångar ³⁾	16,1	7–40	1,5	2,0
Totalt			82,3	109,8

1) Inkluderar främst programvara, övriga immateriella tillgångar och förskottsbetalningar. För dessa antas det redovisade värdet vara approximativt av deras verkligt värde.

2) Representerar det preliminära verkliga värdet på övriga immateriella tillgångar och relaterade avskrivningar.

3) Representerar den preliminära justeringen av verkligt värde på materiella anläggningstillgångar och relaterade avskrivningar.

4) Varumärkesportföljen inklusive bland annat Konecranes, Demag och Gottwald varumärken har definierats med obestämd nyttjandeperiod.

Avskrivningsjusteringarna kommer att ha en kontinuerlig inverkan på det Framtida Bolagets resultat.

- (iv) En preliminär justering av verkligt värde har redovisats för omsättningstillgångar i proformabalansräkningen för att avspegla det preliminära verkliga värdet på förvärvade omsättningstillgångar. Cargotec förväntar sig att de förvärvade omsättningstillgångar kommer att omsättas inom ett år, varför en preliminär justering av det verkliga värdet på omsättningstillgångarnas redovisats i den sammanslagna proformaresultaträkningen som en kostnad för sålda varor för det räkenskapsår som avslutade 31 december 2019.

Denna justering av omsättningstillgångarnas verkliga värde förväntas inte ha en kontinuerlig inverkan på det Framtida Bolagets resultat eller finansiella ställning.

- (v) Efter att Fusionen verkställts kommer de utestående aktierelaterade ersättningarna som intjänats under Konecranes aktiebaserade incitamentsprogram avvecklas i Cargotecs aktier. Den del av det verkliga värdet av ersättningen som avspeglar tjänsterna efter förvärvet kommer att redovisas som en kostnad över den återstående intjänandeperioden för ersättningen. Följaktligen har proformajusteringar som avspeglar de ökade kostnaderna redovisats i proformaresultaträkningen för de nio månader som avslutade den 30 september 2020 och för det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019. Denna justering förväntas ha en kontinuerlig inverkan på det Framtida Bolagets resultat och finansiella ställning fram till tilldelningsdagen.
- (vi) I Proformainformationen antas det att den extra utdelning av medel på cirka 158 miljoner euro som beviljats åt Konecranes aktieägare och som kommer att utdelas innan Fusionen verkställs i enlighet med Samgåendeavtalet, har utförts och betalats. Följaktligen har 158,3 miljoner euro dragits av från Konecranes reserv för investerat fritt eget kapital och likvida medel i proformabalansen. Denna justering kommer inte att ha en kontinuerlig inverkan på det Framtida Bolagets finansiella ställning.

Konecranes har kommit överens med Nordea om en lånefacilitet som kan användas för att finansiera Konecranes extra utdelning av medel på cirka 158 miljoner euro som föreslås betalas innan Fusionen verkställs. I Proformainformationen har denna lånefacilitet på 160 miljoner euro redovisats som en upplåning. Denna nya upplåning (netto efter transaktionskostnader) har bokförts som en ökning av långfristiga räntebärande skulder och likvida medel i proformabalansräkningen. Proformaräntekostnaderna som uppstår till följd av löptiden redovisas som finansieringskostnader i proformaresultaträkningen för de redovisade perioderna. Proformajusteringarna för detta nya lån förväntas ha en kontinuerlig inverkan på det Framtida Bolagets resultat och finansiella ställning.

- (vii) Den preliminära justeringen av verkligt värde har redovisats till långfristiga räntebärande skulder i proformabalansräkningen för att återspegla det verkliga värdet på Konecranes befintliga lån och en ny lånefacilitet med löptid enligt punkt (vi) ovan. Justeringen i proformaresultaträkningen avspeglar de finansieringskostnaderna som uppstått till följd av den preliminära värderingen av Konecranes lån till verkligt värde för de nio månader som avslutade den 30 september 2020 och för det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019.
- (viii) Denna justering representerar inkomstskatteeffekterna av proformajusteringar och de uppskattade uppskjutna skatteskulder och skattefordringar som uppstår som följd av värderingarna till verkligt värde av nettotillgångarna som avspeglas i proformabalansräkningen (exklusive justeringar relaterade till goodwill, som inte förväntas vara skattemässigt avdragsgill). Den uppskjutna skatten har beräknats utifrån en antagen blandad skattesats på 26,3 procent eller genom att tillämpa den finska bolagsskattesatsen på 20,0 procent, i förekommande fall. Skattesatserna baseras på preliminära antaganden relaterade till de underliggande jurisdiktioner där intäkterna eller kostnaderna kommer att bokföras. Framtida Bolagets effektiva skattesats kan skilja sig väsentligt beroende på aktivitet efter förvärv, inklusive kontantbehov, geografisk fördelning av periodens resultat och strategier för skatteplanering.

Not 2c – Transaktionskostnader

De sammanlagda transaktionskostnaderna för Cargotec och Konecranes i samband med Fusionen förväntas uppgå till 63,1 miljoner euro och består främst av finansiella-, juridiska- och rådgivningskostnader, samt förvaltningsbonusar och Fusionsrelaterade aktiebaserade incitamentsprogram där aktiebelöningen är villkorad av att sammanslagningen slutförs och kommer att avvecklas i Cargotecs aktier. För mer information om de Fusionsrelaterade aktiebaserade incitamentsprogram, se *“Information on Cargotec – Share-based incentive*

programmes – Restricted Share Unit Programme 2020” and “Information on Konecranes – Incentive schemes – New Transitional Restricted Share Unit Plan 2020” i det Engelska Prospektet.

De uppskattade finansiella-, juridiska- och rådgivningskostnaderna på 46,0 miljoner euro samt kostnaderna för förvaltningsbonusar och incitamentsprogram på 15,4 miljoner euro har bokförts i de totala rörelsekostnaderna i proformaresultaträkningen för räkenskapsåret som avslutade den 31 december 2019. Transaktionskostnaderna på 5,3 miljoner euro som redan redovisats som kostnader för de nio månader som avslutade den 30 september 2020 har eliminerats från de totala rörelsekostnaderna i proformaresultaträkningen för den perioden.

De uppskattade kostnaderna för emittering av Fusionsvederlagsaktierna som redovisats i eget kapital uppgår till 1,7 miljoner euro och har dragits av från reserven för investerat fritt eget kapital (1,3 miljoner euro netto efter skatt) i proformabalansen. Skatteeffekten för justeringen på 0,3 miljoner euro ingår i skattefordringarna.

I proformabalansräkningen har den obetalda andelen av transaktionskostnaderna, inklusive finansiella-, juridiska- och rådgivningskostnader samt förvaltningsbonusar, som uppgår till 50,2 miljoner euro, avdragits från likvida medel. Transaktionskostnaderna på 4,4 miljoner euro som Cargotec och Konecranes redan redovisat som skulder i respektive historiska balansräkningar per den 30 september 2020, har eliminerats från leverantörsskulder och andra icke räntebärande skulder i proformabalansen. Dessutom har 1,6 miljoner euro från Cargotecs Fusionsrelaterade aktiebaserade incitamentsprogram redovisats som leverantörsskulder och andra icke-räntebärande skulder för att avspegla den kontantavvecklade delen av ersättningarna vid tidpunkten för proformabalansräkningen.

Skatteeffekten för justeringen av transaktionskostnaderna beräknas med den finska bolagsskattesatsen på 20,0 procent. Justering av transaktionskostnader har inte en kontinuerlig inverkan på det Framtida Bolagets resultat eller finansiella ställning.

De beräknade transaktionskostnaderna avspeglar inga framtida integrationskostnader som förväntas uppstå till följd av Fusionen.

Not 2d – Finansieringsarrangemang

I samband med Fusionen har Cargotec och Konecranes ingått ett reservfinansieringsarrangemang för att finansiera verkställandet av Fusionen. Dessutom har Konecranes som avsikt att före Fusionen åstadkomma nödvändiga medgivanden och undantag med avsikt att överföra dess befintliga skuldsättning till det Framtida Bolaget.

Proformajusteringarna relaterade till finansieringsarrangemanget avspeglar de uppskattade avgifterna för medgivanden och undantag samt de uppskattade kostnaderna för reservfinansieringsarrangemang som uppstått i samband med Fusionen. Dessa beräknade kostnader redovisas som finansieringskostnader i proformaresultaträkningen för det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019. I proformabalansräkningen redovisas dessa kostnader som betalda och avdras från likvida medel. Skatteeffekten av justeringen har beräknats med den finska bolagsskattesatsen på 20,0 procent.

Denna proformajustering förväntas inte ha kontinuerlig inverkan på det Framtida Bolagets resultat eller finansiella ställning.

Not 2e – Struktur på Eget kapital

I tabellen nedan visas avstämningen av proforma summa eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare och illustrerar justeringar för att avspegla effekterna av Fusionen på eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare i proformabalansräkningen.

(Miljoner EUR)	Per den 30 september 2020				
	Cargotec historiskt	Köpeskilling (not 2a)	Transaktion skostnader (Not 2c)	Finansiering sarrangemang (not 2d)	Framtida Bolaget proforma
Aktiekapital	64,3	13,7 ¹⁾	-	-	78,0
Aktiepremiekonto	98,0	-	-	-	98,0
Översättningsskillnader	-102,7	-	-	-	-102,7
Reserver för verkligt värde	-5,3	-	-	-	-5,3
Reserver för investerat fritt eget kapital	57,4	1 925,4	-1,3	-	1 981,4

Balanserade vinstmedel	1 180,3	-	-36,2	-7,5	1 136,6
Eget kapital hänförligt till moderbolagets aktieägare	1 291,9	1 939,1	-37,6	-7,5	3 186,0

1) Ökning av aktiekapital presenteras i enlighet med Fusionsplanen.

Not 3 - Proforma resultat per aktie

Proforma resultat per aktie beräknas genom att dividera proforma periodensresultat hänförligt till moderbolagets aktieägare med det proforma vägda genomsnittliga antalet utestående aktier justerat för aktiesplit och för Fusionsvederlagsaktierna.

I tabellen nedan presenteras proforma periodens resultat per aktie för de angivna perioderna:

	För de nio månader som avslutade den 30 september 2020	För det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019
Proforma periodens resultat hänförligt till moderbolagets aktieägare, (Miljoner EUR)	33,5	41,4
Cargotecs vägda genomsnittliga antal utestående aktier – historiskt	64 406,652	64 357,804
Inverkan av aktiesplit på Cargotecs historiskt vägda genomsnittliga antal utestående aktier ¹⁾	128 813,304	128 715,608
Proforma Fusionsvederlagsaktier	193 444,184	193 444,184
Pro forma vägt genomsnittligt antal utestående aktier (före utspädning)	386 664,140	386 517,596
Proforma resultat per aktie före utspädning (efter aktiesplit), EUR	0,09	0,11

1) Innan eller i samband med verkställandet av Fusionen kommer Cargotec att genomföra en 3 för 1 uppdelning av sina aktier, där Cargotec kommer att emittera nya aktier vederlagsfritt till sina aktieägare i proportion till deras befintliga aktieinnehav genom att emittera två (2) nya A-aktier för varje A-aktie och två (2) nya B-aktier för varje B-aktie. För beräkningen av proforma resultat per aktie presenteras aktiespliteffekten på Cargotecs historiskt vägda genomsnittliga antal utestående aktier.

Not 4 - Tilläggsinformation om proforma

Proforma nyckeltal

(Miljoner EUR, om inte annat anges)	För de nio månader som avslutade den 30 september 2020	För det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019	Per den 30 september 2020
Omsättning	4 632,7	7 010,2	
EBITDA	379,1	514,4	
% av omsättningen	8,2 %	7,3 %	
Jämförbar EBITDA	468,0	767,6	
% av omsättningen	10,1 %	10,9 %	
Rörelseresultat	114,1	171,9	
% av omsättningen	2,5 %	2,5 %	
Jämförbart rörelseresultat	315,7	565,2	
% av omsättningen	6,8 %	8,1 %	
Totala tillgångar			9 070,0
Totalt kapital			3 196,9
Totala skulder			5 873,1
Räntebärande nettoskuld			1 823,6
Gearing, %			57,0 %
Gearing, % (exklusive leasingskulder)			47,5 %
Soliditet, %			38,0 %

Definitioner av proforma alternativa nyckeltal och anledning för deras användning

I Proformainformationen presenteras vissa finansiella nyckeltal som i enlighet med riktlinjerna för Alternativa nyckeltal av Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) inte är redovisningsmässiga nyckeltal definierade eller specificerade under IFRS och bör därmed betraktas som alternativa nyckeltal. I samband med

Fusionen kommer det Framtida Bolaget att definiera nyckeltal som Jämförbar EBITDA och Jämförbart rörelseresultat för att utöver väsentligt jämförelsestörande poster utesluta även förvärvskalkyleffekter. Historiskt har Cargotec endast uteslutit väsentligt jämförelsestörande poster från sitt jämförbara rörelseresultat och har inte presenterat nyckeltalet Jämförbar EBITDA.

I tabellen nedan presenteras proforma alternativa nyckeltal, deras definition och anledningen för deras användning på proformabasis:

Alternativa nyckeltal	Definition	Anledning till användning
EBITDA (Miljoner EUR och % av omsättningen¹⁾)	Rörelseresultat + Avskrivningar och nedskrivningar	Proforma EBITDA återspeglar affärsutvecklingen exklusive påverkan av avskrivningar och nedskrivningar
Jämförbar EBITDA (Miljoner EUR och % av omsättningen¹⁾)	EBITDA + väsentliga jämförelsestörande poster + förvärvskalkyleffekter i EBITDA	Proforma jämförbar EBITDA and proforma jämförbart rörelseresultat utesluter väsentliga jämförelsestörande poster och förvärvskalkyleffekter, vilket gör det lättare att jämföra verksamhetens lönsamhet vid olika tidsperioder.
Jämförbart rörelseresultat (Miljoner EUR och % av omsättningen¹⁾)	Rörelseresultat + väsentliga jämförelsestörande poster + Förvärvskalkyleffekter	
Väsentliga jämförelsestörande poster (MEUR)	Omstruktureringskostnader såsom kostnader hänförliga till avslutande av anställningar, nedskrivningar av anläggningstillgångar och omsättningstillgångar, omstruktureringsrelaterade avyttring av verksamhet och andra omstruktureringskostnader, och övriga jämförelsestörande poster, såsom M&A-relaterade vinster och förluster, anskaffnings- och integrationskostnader inklusive kostnader relaterade till den planerade Fusionen, realisationsvinster och förluster, nedskrivningar och återföringar av nedskrivningar relaterade till tillgångar, försäkringsförmåner och kostnader relaterade till rättsliga förfaranden.	Poster som används för att beräkna proforma jämförbart rörelseresultat och proforma jämförbar EBITDA.
Förvärvskalkyleffekter (MEUR)	Kostnader som uppstår till följd av köpeskillingsallokering, relaterad till värdering av förvärvade omsättningstillgångar till verkligt värde, aktiebaserade incitamentsprogram samt avskrivningar relaterade till värdejusteringar för verkligt värde på immateriella tillgångar och materiella anläggningstillgångar. Av dessa har endast justeringar av omsättningstillgångar och aktiebaserade incitamentsprogram till verkligt värde en inverkan på jämförbar EBITDA	Poster som används för att beräkna proforma jämförbart rörelseresultat och proforma jämförbar EBITDA.
Räntebärande nettoskuld (MEUR)	Räntebärande skulder (långfristiga räntebärande skulder + kortfristig del av räntebärande skulder + övriga	Proforma räntebärande nettoskuld representerar det Framtida Bolagets

	räntebärande skulder) - räntebärande fordringar (lånefordringar och andra räntebärande tillgångar) - likvida medel	proformaskuldsättning och är ett mått för att övervaka kapitalstrukturen
Gearing (%)	$= 100 \times \frac{\text{Räntebärande nettoskuld}}{\text{Summa eget kapital}}$	Proforma gearing och proforma gearing (exklusive leasingskulder) representerar det Framtida Bolagets skuldsättning på proformabasis.
Gearing (%) (exklusive leasingskulder)	$= 100 \times \frac{\text{Räntebärande nettoskuld} - \text{leasingskulder}}{\text{Summa eget kapital}}$	
Soliditet (%)	$= 100 \times \frac{\text{Summa eget kapital}}{\text{Totala tillgångar} - \text{erhållna förskott}}$	Används för att mäta solvens och beskriva andelen av bolagets tillgångar som finansieras med eget kapital.

1) Mäter % av omsättningen genom att dela måttet i fråga med omsättning och multiplicera med 100.

I tabellen nedan redovisas avstämningen mellan proforma EBITDA, proforma jämförbar EBITDA och proforma jämförbart rörelseresultat för de nio månader som avslutade den 30 september 2020 och för det räkenskapsår som avslutade 31 december 2019:

	För de nio månader som avslutade den 30 september 2020				För det räkenskapsår som avslutade den 31 december 2019			
	Cargotec historiskt	Konecranes omklassificerat (Not 1)	Fusion (Not 2)	Framtida Bolaget proforma	Cargotec historiskt	Konecranes omklassificerat (Not 1)	Fusion (Not 2)	Framtida Bolaget proforma
(Miljoner EUR)								
Rörelseresultat	52,8	111,7	-50,3	114,1	180,0 ¹⁾	153,2	-161,3	171,9
Avskrivningar och nedskrivningar	108,2	100,0	56,7	265,0	133,8 ¹⁾	123,6 ¹⁾	85,1	342,5
EBITDA	161,0	211,7	6,4	379,1	313,8	276,8	-76,2	514,4
Totala omstruktureringkostnader	79,3	36,9	-	116,2	71,9	99,9	-	171,8
Kostnader relaterade till Fusionen	2,1	3,2	-5,3	-	-	-	61,4	61,4
Totalt övriga jämförelsestörande poster	-6,5	-21,0	-	-27,5	4,3	0,9	-	5,2
Totalt jämförelsestörande poster	75,0	19,0	-5,3	88,7	76,2	100,8	61,4	238,4
Förvärvskalkyleffekter	-	1,4	-1,2	0,2	-	-	14,8	14,8
Jämförbar EBITDA	236,0	232,1	-	468,0	390,0	377,6	-	767,6
Rörelseresultat	52,8	111,7	-50,3	114,1	180,0¹⁾	153,2	-161,3	171,9
Totala omstruktureringkostnader	91,1	37,9	-	129,0	80,1 ¹⁾	100,7	-	180,8
Kostnader relaterade till Fusionen	2,1	3,2	-5,3	-	-	-	61,4	61,4
Totalt övriga jämförelsestörande poster	-6,5	-21,0	-	-27,5	4,3	0,9	-	5,2
Totalt jämförelsestörande poster	86,8	20,0	-5,3	101,5	84,4	101,6	61,4	247,4
Förvärvskalkyleffekter	17,5	27,0	55,6	100,0	21,4	24,7	99,9	145,9
Jämförbart rörelseresultat	157,0	158,7	-	315,7	285,8	279,5	-	565,2

1) Reviderad.

I tabellen nedan redogör avstämning av proforma räntebärande nettoskuld, gearing, gearing (exklusive leasingskulder) och soliditet:

	Per den 30 september 2020			
(Miljoner EUR, om inte annat anges)	Cargotec historiskt	Konecranes omklassificerat (Not 1)	Fusion (Not 2)	Sammanslaget bolag proforma
Räntebärande nettoskuld				
Räntebärande skulder	1 257,4	1 265,8	170,3	2 693,5
Lånefordringar och andra räntebärande tillgångar	-28,1	-0,7	-	-28,8
Likvida medel	-378,0	-522,4	59,2	-841,2
Räntebärande nettoskuld	851,4	742,7	229,5	1 823,6
Gearing, %				
Räntebärande nettoskuld	851,4	742,7	229,5	1 823,6
Summa eget kapital	1 294,2	1 207,5	695,2	3 196,9
Gearing, %	65,8 %	61,5 %	n/a	57,0 %
Gearing, % (exklusive leasingskulder)				
Räntebärande nettoskuld	851,4	742,7	229,5	1 823,6
Leasingskulder inkluderade i räntebärande nettoskuld	-174,8	-130,6	-	-305,3
Räntebärande nettoskuld exklusive leasingskulder	676,6	612,1	229,5	1 518,3
Summa eget kapital	1 294,2	1 207,5	695,2	3 196,9
Gearing, % (exklusive leasingskulder)	52,3 %	50,7 %	n/a	47,5 %
Soliditet, %				
Summa eget kapital	1 294,2	1 207,5	695,2	3 196,9
Summa tillgångar	3 912,4	4 104,2	1 053,4	9 070,0
Erhållna förskott	242,5	417,7	-	660,3
Soliditet, %	35,3 %	32,8 %	n/a	38,0 %