

Kone Corporation

KONE OYJ

Kone Oyj:n ("Yhtiö" tai "Jakautuva Yhtiö") hallitus on hyväksynyt 1.11.2004 jakautumissuunnitelman ("Jakautumissuunnitelma"), jonka mukaan Kone Oyj jakautuu siten, että sen kaikki varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä kahdelle perustettavalle osakeyhtiölle ("Vastaanottavat Yhtiöt") ja Kone Oyj purkautuu. Jakautumissuunnitelma esitetään 17.12.2004 pidettävän Kone Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi. Jakautuminen tulee voimaan, kun Kone Oyj:n yhtiökokous on hyväksynyt Jakautumissuunnitelman, jakautumisen täytäntöönpanoon on saatu kaupparekisteriviranomaisen lupa ja jakautumisen täytäntöönpano on rekisteröity. Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu ajankohta on 31.5.2005 ("Jakautumisen Voimaantulo", "Jakautumisen Voimaantulopäivä" tai "Jakautumisen Voimaantulohetki"). Jakautumisen Voimaantulopäivänä Vastaanottavien Yhtiöiden perustamiset tulevat voimaan ja Kone Oyj purkautuu.

Vastaanottaville Yhtiöille ehdotetaan toiminimiksi KONE Oyj:tä ("Uusi KONE") ja Cargotec Oyj:tä ("Cargotec"). Uudelle KONEelle siirtyvät hissi- ja liukuporrasliiketoimintaan liittyvät osakkeet sekä muut kyseiseen liiketoimintaan kuuluvat varat, velat ja vastuut. Cargotecille siirtyvät kontinkäsittelyliiketoimintaan (Kalmar) ja kuormankäsittelyliiketoimintaan (Hiab) liittyvät osakkeet ja muut kyseiseen liiketoimintaan kuuluvat varat, velat ja vastuut.

Kone Oyj:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeita osakkeenomistuksensa suhteessa siten, että kutakin Kone Oyj:n A-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen A-sarjan osake ja yksi (1) Cargotecin A-sarjan osake sekä kutakin Kone Oyj:n B-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen B-sarjan osake ja yksi (1) Cargotecin B-sarjan osake.

Kone Oyj:n vuonna 2004 liikkeeseen laskettujen optio-oikeuksien ("Optio-oikeudet") haltijat saavat jakautumisen yhteydessä kutakin A-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Uuden KONEen vastaavanehtoisen A-sarjan optio-oikeuden ja yhden (1) Cargotecin vastaavanehtoisen A-sarjan optio-oikeuden sekä kutakin B-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Uuden KONEen vastaavanehtoisen B-sarjan optio-oikeuden ja yhden (1) Cargotecin vastaavanehtoisen B-sarjan optio-oikeuden ("Uudet Optio-oikeudet"). Nykyisen Optio-oikeuden haltijalla on oikeus vaihdon jälkeen merkitä kolme (3) Uuden KONEen B-sarjan osaketta ja kolme (3) Cargotecin B-sarjan osaketta.

Vastaanottavien Yhtiöiden omistusrakenne, lukuun ottamatta Kone Oyj:n hallussa mahdollisesti olevia jakautumisessa mitätöityviä omia osakkeita, vastaa jakautumisen jälkeen jakautuvan Kone Oyj:n Jakautumisen Voimaantulopäivän omistusrakennetta.

Vastaanottavat Yhtiöt tulevat hakemaan B-sarjan osakkeidensa ja Uusien Optio-oikeuksiensa ottamista Helsingin Pörssi Oy:n ("Helsingin Pörssi") päälistalle siten, että molempien yhtiöiden B-sarjan osakkeet ja Uudet Optio-oikeudet tulisivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta pörssipäivästä lukien, eli ensimmäisen kerran arviolta 1.6.2005.

Julkinen kaupankäynti Kone Oyj:n B-sarjan osakkeilla ja Optio-oikeuksilla jatkuu Jakautumisen Voimaantulopäivään asti.

Järjestäjä

Kone Oyj vastaa tähän jakautumis- ja tarjousesitteeseen ("Esite") sisältyvistä tiedoista. Kone Oyj:n hallituksen jäsenten parhaan ymmärryksen mukaan tässä Esitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja, eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Helsingissä 7.12.2004

Kone Oyj:n hallitus

Antti Herlin, puheenjohtaja

Matti Alahuhta

Jean-Pierre Chauvarie

Sirkka Hämäläinen-Lindfors

Masayuki Shimono

Iiro Viinanen

Gerhard Wendt

I TIETOJA ESITTEESTÄ

Tämä Esite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/495), valtiovarainministeriön listalleottoesitteestä antaman asetuksen (19.6.2002/539), Rahoitustarkastuksen antamien määräysten ja ohjeiden sekä Rahoitustarkastuksen myöntämän poikkeusluvan mukaisesti. Esite on myös Helsingin Pörssin listayhtiöitä koskevien sääntöjen kohdassa 3.2.59 tarkoitettu jakautumisesite. Esite on laadittu suomenkielisenä ja se on käännetty englannin kielelle. Suomenkielistä versiota sovelletaan, mikäli versioiden välillä on ristiriitaa.

Sijoittajan tulee luottaa ainoastaan tämän Esitteen sisältämiin tietoihin sekä Kone Oyj:n julkistamiin pörssitiedotteisiin. Kone Oyj ei ole valtuuttanut ketään antamaan mitään muita kuin tähän Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Tämän Esitteen luovuttaminen ei missään olosuhteissa merkitse sitä, että Esitteessä esitetyt tiedot pitävät paikkansa minään muuna kuin Esitteen päivämääränä, tai että Kone Oyj:n konsernin ("KONE") liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia Esitteen päivämäärän jälkeen. Esitteessä esitetyt tiedot eivät ole Kone Oyj:n tai järjestäjän vakuutus tai takuu tulevista tapahtumista, eikä niitä tule sellaisina pitää.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt Esitteen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 171/250/2004 ja tätä Esitettä koskevan poikkeusluvan diaarinumero on 172/250/2004.

Jakautumiseen ja Vastaanottavien Yhtiöiden arvopaperien listalleottoon sovelletaan Suomen lakia ja niitä koskevat riidat ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Esitteen jakelurajoitukset

Tätä Esitettä ei saa luovuttaa tai jakaa suoraan tai välillisesti Yhdysvaltoihin. Esitteen tällainen levittäminen Yhdysvalloissa voi olla vastoin Yhdysvaltain lakeja. Jakautumisvastikkeena annettavia Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeita ja Uusia Optio-oikeuksia ei ole rekisteröity, eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti.

Tätä Esitettä ei saa luovuttaa tai jakaa Kanadaan, Australiaan tai Japaniin. Myös tiettyjen muiden valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia tämän Esitteen levittämiselle tai julkaisemiselle, eikä sitä saa levittää tai julkaista missään valtiossa tai yhteyksissä, joissa Esitteen levittäminen tai julkaiseminen olisi lainvastaista tai edellyttäisi muun lain kuin Suomen lain mukaisia toimia. Tämän Esitteen haltuunsa saavien henkilöiden edellytetään hankkivan asianmukaiset tiedot edellä tarkoitetuista rajoituksista ja noudattavan niitä.

Asiakirjojen nähtävilläpito

Jakautumiseen liittyvät osakeyhtiölain 14 a luvun 3 §:n ja 14 luvun 9 §:n mukaiset asiakirjat ovat olleet osakkeenomistajien nähtävillä ja tilattavissa 17.11.2004 alkaen Kone Oyj:stä osoitteesta Kartanontie 1, 00330 Helsinki sekä Yhtiön Internet-sivuilta osoitteessa www.konecorp.com/yhtiokokous. Nämä asiakirjat sisältyvät osittain myös tähän Esitteeseen, joka on ollut saatavilla ja tilattavissa 9.12.2004 alkaen Kone Oyj:stä ja OMX way:stä osoitteesta Fabianinkatu 14, Helsinki.

Tärkeitä päivämääriä

| | |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.11.2004 | Kone Oyj:n hallitus hyväksyi Jakautumissuunnitelman |
| 13.12.2004 | Viimeinen ilmoittautumispäivä Kone Oyj:n yhtiökokoukseen |
| 17.12.2004 | Kone Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous |
| 1.12. - 31.12.2004 | Vuoden 2004 Optio-oikeuksilla saa myös merkitä Kone Oyj:n B-sarjan osakkeita |
| 28.1.2005 | Vuosikatsaus 31.12.2004 päättyvältä 12 kuukauden jaksolta julkistetaan |
| 31.3.2005 | Kone Oyj:n tilikausi päättyy (arvio) |
| 1.3. - 31.3.2005 | Vuoden 2004 Optio-oikeuksilla ei saa merkitä Kone Oyj:n B-sarjan osakkeita |
| 1.4.2005 | Kone Oyj:n vuoden 2004 B-sarjan Optio-oikeudet listataan Helsingin Pörssin päälistalla (arvio) |
| 1.5. - 31.5.2005 | Vuoden 2004 Optio-oikeuksilla ei saa merkitä Kone Oyj:n B-sarjan osakkeita (arvio) |
| 31.5.2005 | Jakautuvan Kone Oyj:n B-sarjan osakkeen ja Optio-oikeuksien viimeinen noteerauspäivä (arvio) |
| 31.5.2005 | Jakautuminen rekisteröidään kaupparekisteriin (Jakautumisen Voimaantulon arvioitu ajankohta), Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeet ja Uudet Optio-oikeudet kirjataan osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden arvo-osuustileille (arvio) |
| 1.6.2005 | Uuden KONEen ja Cargotecin B-osakkeiden ja Uusien Optio-oikeuksien noteeraus alkaa Helsingin Pörssin päälistalla (arvio) |
| 2.6. - 8.6.2005 | Vastaanottavien Yhtiöiden markkina-arvojen välisen suhteen määrittäminen Jakautumissuunnitelman mukaisesti (arvio) |
| 13.6.2005 | Uuden KONEen ja Cargotecin Uusien Optio-oikeuksien perusteella merkittävissä olevien osakkeiden merkintähinnat julkistetaan Helsingin Pörssissä (arvio) |

Mikäli jakautumisen rekisteröinti tapahtuu myöhemmin kuin 31.5.2005, kaikki tässä Esitteessä mainitut rekisteröinnistä riippuvat toimenpiteet siirtyvät vastaavasti myöhemmäksi.

Menettelyohjeet osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille jakautumisen johdosta

Jakautumisen johdosta jakautumisvastikkeena annettavat Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeet sekä Uuden KONEen ja Cargotecin Uudet Optio-oikeudet annetaan arvo-osuusjärjestelmässä. Jakautumisvastikkeen jako arvo-osuusjärjestelmään siirrettyjen osakkeiden osalta ja Uusien Optio-oikeuksien antaminen ei vaadi osakkeenomistajien eikä Optio-oikeuksien haltijoiden toimenpiteitä.

Tarkempia menettelyohjeita sekä ohjeita osakkeenomistajille, joiden osakkeita ei ole siirretty arvo-osuusjärjestelmään, on kohdassa ”IV Yhteenveto – Jakautumisvastike ja sen suorittaminen Kone Oyj:n osakkeenomistajille”.

Tarkempi selvitys jakautumisvastikkeen jaosta ja Uusista Optio-oikeuksista on esitetty Jakautumissuunnitelmassa.

Määritelmiä

| | |
|-----------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Cargotec | Jakautumisessa syntyvä Cargotec Oyj ja soveltuvin osin jakautumisessa syntyvä Cargotec-konserni |
| FAS | Finnish Accounting Standards, suomalainen tilinpäätöskäytäntö |
| IFRS | International Financial Reporting Standards, kansainvälinen tilinpäätöskäytäntö |
| Jakautuva Yhtiö | Kone Oyj |
| Kone Cargotec | KONEen kontinkäsittely- ja kuormankäsittelyliiketoimintaryhmä (Kalmar ja Hiab) |
| KONBS | Kone Oyj:n B-sarjan osakkeen kaupankäyntitunnus |
| KONBSEW104 | Kone Oyj:n A-sarjan Optio-oikeuden kaupankäyntitunnus (KONE 2004 A) |
| KONE | Kone Oyj:n konserni ennen jakautumista |
| MacGREGOR | MacGREGOR International AB |
| Optio-oikeudet | Vuoden 2004 optio-ohjelman mukaiset optio-oikeudet |
| Uudet Optio-oikeudet | Jakautumisessa syntyvät Uuden KONEen ja Cargotecin optio-oikeudet |
| Uusi KONE | Jakautumisessa syntyvä KONE Oyj ja soveltuvin osin jakautumisessa syntyvä Uusi KONE -konserni |
| Vastaanottavat Yhtiöt | Uusi KONE ja Cargotec |
| Yhtiö | Jakautuva Kone Oyj |

SISÄLLYSLUETTELO

| | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| I Tietoja esitteestä | 3 |
| II Tulevaisuutta koskevat arviot | 7 |
| III Yhtiö, järjestäjä ja muut neuvonantajat | 8 |
| IV Yhteen veto..... | 9 |
| V Yhtiökokous..... | 13 |
| VI Jakautumissuunnitelma | 14 |
| 1 Jakautuminen | 14 |
| 2 Jakautuva Yhtiö | 14 |
| 3 Vastaanottavat Yhtiöt | 14 |
| 4 Ehdotukset vastaanottavien Yhtiöiden yhtiöjärjestyksiksi | 14 |
| 5 Vastaanottavien Yhtiöiden hallitukset ja tilintarkastajat..... | 14 |
| 6 Osakkeenomistajien jakautumisvastike ja jaon ajankohta | 16 |
| 7 Optio-oikeuksien haltijat..... | 16 |
| 8 Selvitys pääomailainoista..... | 17 |
| 9 Omat osakkeet | 17 |
| 10 Selvitys jakautumisen yhteydessä annettavista erityisistä eduista ja oikeuksista | 18 |
| 11 Ehdotus varojen ja velkojen jakamisesta | 18 |
| 12 Ehdotus vastaanottavien Yhtiöiden osakepääomasta | 19 |
| 13 Jakautumisen perustelut | 20 |
| 14 Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta | 20 |
| 15 Listautuminen | 20 |
| 16 Muut ehdot..... | 20 |
| 17 Jakautumissuunnitelman hyväksyminen yhtiökokouksessa..... | 20 |
| VII Sijoituspäätöksessä huomioon otettavia seikkoja | 22 |
| VIII KONE OYJ – JAKAUTUVA YHTIÖ..... | 25 |
| 1 Yleiset tiedot..... | 25 |
| 2 KONEen historia | 25 |
| 3 Hallinto | 26 |
| 4 Osakepääoma ja osakkeenomistajat..... | 29 |
| 5 Konsernirakenne | 32 |
| 6 Toiminta..... | 32 |
| 7 Päätoimipaikat | 35 |
| 8 Konsernin taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot | 36 |
| 9 KONEen investoinnit..... | 38 |
| 10 KONE-konsernin tunnuslukuja 1999-2003 | 40 |
| 11 Yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavat tapahtumat välitilinpäätöksen 1.1. - 30.9.2004 jälkeen..... | 41 |
| 12 Tulevaisuuden näkymät 2004 | 42 |
| IX Pro forma -taloudellinen informaatio..... | 43 |
| 1 Pro forma -laskelmissa käytetyt laadintaperiaatteet..... | 43 |
| 2 Pro forma -täsmäytyslaskelmat..... | 45 |
| 3 Uuden KONE-konsernin pro forma -taloudellinen informaatio | 50 |
| 4 Cargotec-konsernin pro forma -taloudellinen informaatio..... | 52 |
| 5 Tilintarkastajien lausunto pro forma -taloudellisesta informaatiosta | 55 |
| X Uusi KONE – jakautumisessa muodostuva Yhtiö..... | 56 |
| 1 Uuden KONEen päätoimiala | 56 |
| 2 Uuden KONEen liiketoiminta | 57 |
| 3 Hallitus, johto ja tilintarkastajat | 63 |
| 4 Osakepääoma ja osakkeenomistajat..... | 65 |

| | | |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 5 | Konsernirakenne | 66 |
| XI CARGOTEC – JAKAUTUMISESSA MUODOSTUVA YHTIÖ..... | | 67 |
| 1 | Cargotecin päätoimialat | 67 |
| 2 | Cargotecin liiketoiminta | 68 |
| 3 | Hallitus, johto ja tilintarkastajat | 74 |
| 4 | Osakepääoma ja osakkeenomistajat..... | 75 |
| 5 | Konsernirakenne | 76 |
| XII TILINTARKASTAJIEN LAUSUNTO JAKAUTUMISESITTEESTÄ | | 78 |
| XIII VEROTUS | | 79 |
| 1 | Jakautuminen | 79 |
| 2 | Verovelvollisuudesta Suomessa..... | 80 |
| XIV SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT | | 84 |
| XV LIITTEET | | 87 |
| | LIITE 1. UUDEN KONEEN YHTIÖJÄRJESTYS | 88 |
| | LIITE 2. CARGOTECIN YHTIÖJÄRJESTYS..... | 91 |
| | LIITE 3. KONE OYJ:N VUODEN 2004 OPTIO-OHJELMAN EHDOT | 94 |
| | LIITE 4. UUDEN KONEEN OPTIO-OHJELMAN EHDOT | 98 |
| | LIITE 5. CARGOTECIN OPTIO-OHJELMAN EHDOT | 102 |
| | LIITE 6. EHDOTUS KONE OYJ:N VAROJEN JA VELKOJEN JAKAMISEKSI..... | 106 |
| | LIITE 7. JÄLJENNÖS JAKAUTUVAN YHTIÖN 30.9.2004 VÄLITILINPÄÄTÖKSESTÄ..... | 111 |
| | LIITE 8. JÄLJENNÖS JAKAUTUVAN YHTIÖN 31.12.2003 PÄÄTTYNEEN TILIKAUDEN JA KAHDEN SITÄ EDELTVÄN TILIKAUDEN TILINPÄÄTÖSTÄ KOSKEVISTA ASIAKIRJOISTA..... | 129 |
| | LIITE 9. HALLITUKSEN SELOSTUS VÄLITILINPÄÄTÖKSEN JÄLKEISISTÄ YHTIÖN ASEMAAN OLENNAISESTI VAIKUTTAVISTA TAPAHTUMISTA..... | 168 |
| | LIITE 10. TILINTARKASTAJIEN LAUSUNTO VÄLITILINPÄÄTÖKSESTÄ 1.1. - 30.9.2004 SEKÄ HALLITUKSEN SELOSTUKSESTA | 169 |
| | LIITE 11. RIIPPUMATTOMAN ASiantuntijan LAUSUNTO JAKAUTUMISSUUNNITELMASTA | 170 |
| | LIITE 12. IFRS-TILINPÄÄTÖSSTANDARDIIN SIIRTYMISTÄ KOSKEVAT PÖRSSITIEDOTTEET..... | 171 |
| | LIITE 13. TILINTARKASTUSKERTOMUKSET 2001-2003..... | 193 |
| | LIITE 14. KONE OYJ:N TYTÄRYHTIÖT JA MERKITTÄVIMMÄT OSAKKUUSYHTIÖT | 196 |
| | LIITE 15. KONE OYJ:N 2.12.2004 JULKAISEMAT MACGREGOR-KONSERNIN OSTOA KOSKEVAT PÖRSSITIEDOTTEET..... | 203 |

II TULEVAISUUTTA KOSKEVAT ARVIOT

Tämä Esite sisältää tulevaa kehitystä koskevia arvioita, joihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. Arviot perustuvat KONEen johdon oletuksiin sekä Esitteen laatimisen ajankohtana käytettävissä olleisiin tietoihin. Arviot ovat arvioita KONEen, Uusi KONE -konsernin ja Cargotec-konsernin todennäköisestä tai oletetusta toiminnan kehityksestä tulevaisuudessa.

Tulevaa kehitystä koskeviin arvioihin sisältyy muun muassa raaka-aineiden hintakehitykseen, valuuttakursseihin, tietojärjestelmiin, tuotekehitykseen ja immateriaalioikeuksiin, avainhenkilöihin, toimittajiin, vakuutusturvaan, yrityskauppoihin, tuotevastuisiin, kilpailuoikeudellisiin tutkimuksiin sekä Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeisiin ja optio-oikeuksiin liittyviä riskejä, epävarmuuksia sekä oletuksia ja niiden toteutuminen riippuu tulevista olosuhteista. Tulevaisuuden tulos ja osakkeenomistajien omistuksen arvo Uudessa KONEessa ja Cargotecissa jakautumisen jälkeen voivat poiketa huomattavasti tulevaa kehitystä koskevissa arvioissa esitetystä. Monet tulokseen ja omistuksen arvoon vaikuttavat tekijät ovat sellaisia, ettei KONE voi niihin vaikuttaa.

Tulevaisuutta koskevat arviot eivät ole takuita KONEen, Uuden KONEen tai Cargotecin tulevasta toiminnallisesta tai taloudellisesta tuloksesta. Lisäksi tämän Esitteen kohdassa ”VII Sijoituspäätöksessä huomioon otettavia seikkoja” selvitetty tekijät muiden Esitteessä selvitettyjen tekijöiden ohella saattavat johtaa siihen, että KONEen, Uuden KONEen tai Cargotecin taloudellinen asema tai liiketoiminnan tulos on olennaisesti erilainen kuin tulevaisuuden tapahtumia koskevissa arvioissa on kerrottu.

III YHTIÖ, JÄRJESTÄJÄ JA MUUT NEUVONANTAJAT

Yhtiö

Kone Oyj
PL 8, Kartanontie 1
00330 Helsinki

Kone Oyj:n taloudellinen neuvonantaja ja järjestäjä

Aventum Partners Oy
WTC, Keskuskatu 5 B
00100 Helsinki

Kone Oyj:n oikeudellinen neuvonantaja

Asianajotoimisto Castrén & Snellman Oy
Erottajankatu 5 A
00130 Helsinki

Tilintarkastajat

KHT Jukka Ala-Mello
PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö

Varatilintarkastajat:
KHT Niina Raninen
KHT Barbro Löfqvist

Tilintarkastajien yhteystiedot:
PricewaterhouseCoopers Oy
Itämerentori 2
00180 Helsinki

Riippumaton asiantuntija

Tilintarkastus Logos Oy
KHT Seppo Tervo
Mannerheimintie 76 A
00250 Helsinki

IV YHTEENVETO

Seuraava yhteenveto ei ole tyhjentävä. Osakkeenomistajia ja sijoittajia kehoitetaan tutustumaan koko Esitteeseen, siihen sisältyvään Jakautumissuunnitelmaan, Esitteen liitteisiin ja Esitteessä viitattuihin asiakirjoihin.

Jakautuminen

Kone Oyj:n hallitus on 1.11.2004 hyväksynyt Jakautumissuunnitelman, jonka mukaan Kone Oyj jakautuu siten, että Kone Oyj:n kaikki varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä Uudelle KONEelle ja Cargotecille ja Kone Oyj purkautuu. Uudelle KONEelle siirtyvät hissi- ja liukuporrasliiketoimintaan kuuluvat osakkeet sekä muut kyseiseen liiketoimintaan kuuluvat varat, velat ja vastuut. Cargotecille siirtyvät kontinkäsittelyliiketoimintaan (Kalmar) ja kuormankäsittelyliiketoimintaan (Hiab) liittyvät osakkeet ja muut kyseiseen liiketoimintaan kuuluvat varat, velat ja vastuut.

Jakautumissuunnitelma esitetään 17.12.2004 pidettävän Kone Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

Jakautumisen seurauksena Kone Oyj:n Jakautumissuunnitelmassa yksilöidyt varat ja velat siirtyvät sellaisina kuin ne ovat Jakautumisen Voimaantulohetkellä, eli arviolta 31.5.2005, yleisseuraantona Vastaanottaville Yhtiöille, Vastaanottavien Yhtiöiden perustamiset tulevat voimaan ja Kone Oyj purkautuu selvitysmenettelyttä. Kone Oyj:n osakkeenomistajat saavat vastikkeena Jakautumissuunnitelman mukaisesti Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeita ja Optio-oikeuksien haltijat Vastaanottavien Yhtiöiden Uusia Optio-oikeuksia. Kone Oyj:n varat ja vastuut jakautuvat Vastaanottaville Yhtiöille Jakautumissuunnitelman mukaisesti.

Vastaanottava Yhtiö, jolle tietty velka on siirtynyt Jakautumissuunnitelman mukaisesti, vastaa kyseisestä velasta ensisijaisesti ja toinen Vastaanottavista Yhtiöistä vastaa samasta velasta toissijaisesti. Toissijaisessa vastuussa olevalta yhtiöltä voidaan periä tällaista velkaa vasta sen jälkeen kun on todettu, ettei suoritusta saada ensisijaisessa vastuussa olevalta yhtiöltä tai velan vakuudesta. Velkojien kuulemismenettelyä selvitetään jäljempänä kohdassa ”Jakautumisen voimaantulo”. Jakautumisen vaikutuksia Kone Oyj:n ja Vastaanottavien Yhtiöiden sekä näiden osakkeenomistajien verotukseen on käsitelty jäljempänä kohdassa ”XIII Verotus”.

Yhtiöille ei jää jakautumisen jälkeen keskinäisiä velkasuhteita.

Uudesta KONEesta ja Cargotecistä tulee Kone Oyj:n seuraajayhtiöitä, joille Kone Oyj:n edellä mainitut varat ja velat siirtyvät Jakautumissuunnitelman mukaisesti yleisseuraantona Jakautumisen Voimaantulohetkellä.

Tilikauden pidentäminen

Jotta jakautuminen saataisiin toteutettua mahdollisimman nopeassa aikataulussa, Kone Oyj:n hallitus ehdottaa 17.12.2004 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle Kone Oyj:n kuluva tilikauden jatkamista 15 kuukauteen siten, että tilikausi päättyisi 31.3.2005. Näin listautumishetkellä on käytettävissä mahdollisimman kattava ja ajantasainen tilinpäätösaineisto. Lisäksi konsernihallinnon resurssit voidaan keskittää jakautumisen valmisteluun ja toteuttamiseen. Pidentetyn tilikauden loppuun mennessä saadaan luotua jakautumisen edellyttämät yhtiörakenteet, konsernihallinnot ja niiden prosessit. Tilikauden pidentämisen johdosta päätöksenteko Kone Oyj:n osingonjaosta ja mahdollinen osingonjako siirtyy toukokuussa 2005 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päätettäväksi.

Jakautumissuunnitelma

Kone Oyj:n hallitus ehdottaa 17.12.2004 kokoontuvalle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous hyväksyy Jakautumissuunnitelman. Jakautumissuunnitelma liitteineen sisältyy kokonaisuudessaan tähän Esitteeseen. Osakkeenomistajia pyydetään tutustumaan Jakautumissuunnitelmaan.

Hyväksyessään Jakautumissuunnitelman yhtiökokous päättää samalla perustaa Vastaanottavat Yhtiöt ja hyväksyy niille ehdotetut yhtiöjärjestykset. Jakautumissuunnitelman hyväksyvä yhtiökokous valitsee Uuden KONEen ja Cargotecin ensimmäisten hallitusten jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää heidän palkkioistaan. Uuden KONEen ja Cargotecin hallitukset valitsevat kumpikin keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä nimittävät Vastaanottaville Yhtiöille toimitusjohtajat.

Hallitus ja johto

Jakautumissuunnitelmassa ehdotetaan, että Uuden KONEen ja Cargotecin hallitukseen valittaisiin seitsemän (7) varsinaista jäsentä ja että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi valittaisiin Matti Alahuhta, Jean-Pierre Chauvarie, Antti Herlin, Sirkka Hämäläinen-Lindfors, Masayuki Shimonon, Iiro Viinanen ja Gerhard Wendt.

Uuden KONEen hallitukselle ehdotetaan annettavaksi ohje valita Antti Herlin hallituksen puheenjohtajaksi ja Sirkka Hämäläinen-Lindfors varapuheenjohtajaksi sekä nimittää Matti Alahuhta yhtiön toimitusjohtajaksi Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien. Cargotecin hallitukselle ehdotetaan annettavaksi ohje valita Antti Herlin yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi ja Sirkka Hämäläinen-Lindfors varapuheenjohtajaksi sekä nimittää Carl-Gustaf Bergström yhtiön toimitusjohtajaksi Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien.

Jakautumisvastike ja sen suorittaminen Kone Oyj:n osakkeenomistajille

Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajille annetaan jakautumisvastikkeena Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeita siten, että kutakin Kone Oyj:n A-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen A-sarjan osake ja yksi (1) Cargotecin A-sarjan osake ja kutakin Kone Oyj:n B-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen B-sarjan osake ja yksi (1) Cargotecin B-sarjan osake.

Jakautumisvastike annetaan arvo-osuusjärjestelmässä siten, että Jakautumisen Voimaantulopäivänä Kone Oyj:n omistajaluetteloon ja osakkeenomistajien arvo-osuustileille kirjatut Kone Oyj:n osakkeet muutetaan Jakautumissuunnitelman mukaisessa vaihtosuhteessa Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeiksi. Jakautumisvastikkeen saaminen ei edellytä osakkeenomistajilta toimenpiteitä.

Kone Oyj:n osakkeet, joita koskevia osakekirjoja osakkeenomistajat eivät ole arvo-osuusjärjestelmään siirryttäessä toimittaneet rekisteriin kirjaamista varten, ovat Suomen Arvopaperikeskus Oy:n avaamalla yhteisellä arvo-osuustilillä. Yhteisellä tilillä oli 5 715 kappaletta Kone Oyj:n B-sarjan osakkeita 30.9.2004. Jos osakkeenomistaja toimittaa osakekirjansa asianomaiseen arvo-osuusrekisteriin kirjaamista varten viimeistään seitsemän (7) päivää ennen Jakautumisen Voimaantulopäivää, annetaan jakautumisvastike arvo-osuuksiksi vaihdon tapahduttua kirjaamalla vaihdossa saatavat osakkeet vaihtosuhteen edellyttämällä tavalla osakkeenomistajan arvo-osuustilille. Muussa tapauksessa osakkeet vaihdetaan yhteisellä arvo-osuustilillä.

Tarkempi selvitys jakautumisvastikkeen jaosta on esitetty Jakautumissuunnitelmassa.

Kirjanpidokäsittely

Kirjanpidossa jakautumiseen sovelletaan jatkuvuusperiaatetta. Tällöin Jakautuvan Yhtiön varat ja velat siirtyvät kirjanpidossa poistamatta olevasta hankintamenosta Vastaanottaville Yhtiöille. Vallitsevan kirjanpidokäytännön mukaisesti jakautumisen seurauksena Vastaanottaville Yhtiöille ei muodostu uutta erillistä liikearvoa.

Taloudelliset tiedot Esitteessä

Ellei toisin mainita tai asiayhteydestä toisin ilmene, tässä Esitteessä olevat taloudelliset tiedot ovat Jakautuvan Yhtiön osalta historiallisia ja Vastaanottavien Yhtiöiden osalta pro forma -muotoisia.

Kone Oyj on ottanut raportoinnissaan käyttöön kansainväliset tilinpäätösstandardit (IFRS) 1.1.2004 alkaen. Ennen IFRS-standardien käyttöönottoa Kone Oyj:n tilinpäätökset ovat perustuneet suomalaisen tilinpäätöskäytäntöön (FAS). Katso tarkemmin tämän Esitteen liitteenä 12 oleva IFRS-tilinpäätösstandardiin siirtymistä koskevat pörsstitiedotteet.

Vastaanottavien Yhtiöiden osakepääomista ja Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo

Uuden KONEen osakepääomaksi muodostuu vähintään 60 911 794 euroa ja enintään 64 409 010 euroa. Cargotecin osakepääomaksi tulee vähintään 60 911 794 euroa ja enintään 64 409 010 euroa. Lopullinen osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä riippuu siitä, missä määrin vuonna 2004 liikkeeseen laskettujen Optio-oikeuksien nojalla on merkitty Kone Oyj:n osakkeita sekä siitä, onko Kone Oyj:n hallussa Jakautumisen Voimaantulohetkellä mitätöityviä omia osakkeita.

Uuden KONEen osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,00 euroa ja Cargotecin osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 1,00 euroa.

Osakasoikeudet

Jakautumisvastikkeena saadut Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeet tuottavat kaikki osakkeenomistajan oikeudet Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien.

Uuden KONEen ja Cargotecin A- ja B-sarjan osakkeet poikkeavat äänioikeudeltaan toisistaan siten, että kukin A-osake ja jokainen täysi kymmenen B-osaketta oikeuttavat yhteen ääneen yhtiökokouksessa, kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni.

Osingonjaossa Uuden KONEen ja Cargotecin B-sarjan osakkeille on maksettava osinkoa enemmän kuin A-sarjan osakkeille. Eri osakesarjoille maksettavan osingon erotus on vähintään yksi (1) prosentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) prosenttia laskettuna osakkeen kirjanpidollisesta vasta-arvosta.

A-sarjan osakkeita voidaan muuntaa hallituksen tarjouksesta B-sarjan osakkeiksi suhteessa 1:1 Vastaanottavien Yhtiöiden yhtiöjärjestyksissä tarkemmin kuvatulla tavalla. Vastaanottavien Yhtiöiden ehdotetut yhtiöjärjestykset ovat tämän Esitteen liitteinä 1 ja 2.

Optio-oikeudet

Kone Oyj:n vuonna 2004 liikkeeseen laskemien Optio-oikeuksien haltijat saavat jakautumisen yhteydessä kutakin A-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Uuden KONEen vastaavanehtoisen A-sarjan Uuden Optio-oikeuden ja yhden (1) Cargotecin vastaavanehtoisen A-sarjan Uuden Optio-oikeuden sekä kutakin B-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Uuden KONEen vastaavanehtoisen B-sarjan Uuden Optio-oikeuden ja yhden (1) Cargotecin vastaavanehtoisen B-sarjan Uuden Optio-oikeuden.

Uudet Optio-oikeudet lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä. Uudet Optio-oikeudet kirjataan vuoden 2004 optio-ohjelman mukaisten Optio-oikeuksien haltijoiden arvo-osuustileille Jakautumisen Voimaantulo hetkellä, jolloin optio-ohjelman mukaiset Kone Oyj:n Optio-oikeudet mitätöityvät ja ne poistuvat Kone Oyj:n Optio-oikeuden haltijan arvo-osuustililtä automaattisesti. Uusien Optio-oikeuksien saaminen ei edellytä Optio-oikeuksien haltijoiden toimenpiteitä.

Kukin Uuden KONEen Uusi Optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) Uuden KONEen B-sarjan osaketta. A-sarjan Uudet Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Uuden KONEen B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä eli arviolta 13.6.2005 alkaen 31.3.2008 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana Uuden KONEen hallituksen erikseen määrääminä päivinä. Uudet B-sarjan Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Uuden KONEen B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä alkaen eli arviolta 13.6.2005 alkaen 31.3.2009 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana Uuden KONEen hallituksen erikseen määrääminä päivinä.

Kukin Cargotecin Uusi Optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) Cargotecin B-sarjan osaketta. Uudet A-sarjan Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Cargotecin B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä eli arviolta 13.6.2005 alkaen 31.3.2008 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana Cargotecin hallituksen erikseen määrääminä päivinä. Uudet B-sarjan Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Cargotecin B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä eli arviolta 13.6.2005 alkaen 31.3.2009 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana Cargotecin hallituksen erikseen määrääminä päivinä.

Merkintähinta, jolla Uusilla Optio-oikeuksilla voi merkitä Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeita, määräytyy siten, että vuoden 2004 Optio-oikeuksien ehtojen mukainen Kone Oyj:n B-osakkeen merkintähinta 24,67 euroa jaetaan Vastaanottavien Yhtiöiden Uusien Optio-oikeuksien kesken Uuden KONEen ja Cargotecin listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa. Markkina-arvot lasketaan osakkeiden kuuden (6) ensimmäisen pörssipäivän aikana syntyneen Uuden KONEen ja Cargotecin vaihdolla painotetun keskikurssin perusteella kuitenkin siten, ettei ensimmäistä listallaolopäivää oteta mukaan laskelmaan. Jos Jakautumisen Voimaantulopäivä on suunnitelman mukaisesti 31.5.2005, lasketaan keskikurssi 2.6. - 8.6.2005 tapahtuneen vaihdon perusteella. Uusien Optio-oikeuksien merkintähinnat julkistetaan arviolta 13.6.2005.

Kone Oyj:n hallitus on päättänyt, että jakautumisen vuoksi Optio-oikeuksien perusteella ei saa merkitä osakkeita kuukautta ennen arvioitua Jakautumisen Voimaantulopäivää eli 1.5. - 31.5.2005 välisenä aikana. Kone Oyj:n tilikauden pidentämisestä johtuen Kone Oyj:n osakkeita voidaan merkitä Optio-oikeuksilla myös 1.12. - 31.12.2004 välisenä aikana, mutta ei sen sijaan 1.3. - 31.3.2005 välisenä aikana.

Koska Optio-oikeuksien vaihtoa on päätetty tarjota soveltuvin osin vastaavin ehdoin kuin Kone Oyj:n osakkeita, Optio-oikeuksien haltijoilla ei ole Optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti oikeutta vaatia osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla Optio-oikeuksiensa lunastamista.

Uudet Optio-oikeudet annetaan Jakautumisen Voimaantulopäivänä eli arviolta 31.5.2005.

Uusien Optio-oikeuksien ehdot ovat tämän Esitteen liitteinä 4 ja 5.

Jakautumisen Voimaantulo

Kone Oyj:n hallitus on hyväksynyt ja allekirjoittanut Jakautumissuunnitelman 1.11.2004 ja Jakautumissuunnitelma on rekisteröity kaupparekisteriin 4.11.2004. Jakautumissuunnitelma on kuulutettu 8.11.2004 Kaupparekisterilehden numerossa 45/04. Kone Oyj:n hallitus esittää Jakautumissuunnitelman 17.12.2004 kokoontuvan ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi. Jakautumissuunnitelman hyväksyminen edellyttää, että tätä puoltaa kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja osakelajikohtaisesti kaksi kolmasosaa yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista.

Jakautuminen tulee voimaan sillä hetkellä, kun sen täytäntöönpano rekisteröidään kaupparekisteriin. Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröimisajankohta on 31.5.2005, jolloin kaupankäynti Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeilla ja Uusilla Optio-oikeuksilla voisi alkaa Helsingin Pörssin päälistalla 1.6.2005. Mikäli rekisteröinti tapahtuu myöhemmin kuin 31.5.2005, kaikki tässä Esitteessä mainitut rekisteröinnistä riippuvat toimenpiteet siirtyvät vastaavasti myöhemmäksi.

Suomen osakeyhtiölain mukaan jakautumista ei saada panna täytäntöön ennen kuin se on ilmoitettu rekisteröitäväksi kaupparekisteriin ja kaupparekisteriviranomainen on antanut luvan jakautumisen täytäntöönpanoon. Kun lupaa jakautumiselle on haettu, mikä tapahtuu Kone Oyj:n yhtiökokouksen jälkeen (olettaen, että yhtiökokous on hyväksynyt Jakautumissuunnitelman), kaupparekisteriviranomainen määrää luvan myöntämisen määräpäivän ja antaa kuulutuksen Jakautuvan Yhtiön velkojille. Kuulutuksen antamisesta alkaa kulu määräaika, jonka kuluessa velkojilla on oikeus vastustaa jakautumista. Velkojilla on myös oikeus saada täysi maksu tai vakuus saatavastaan ennen kuin täytäntöönpanolupa myönnetään. Vastustamiselle varatun määräajan päätyttyä Jakautuvalla Yhtiöllä on noin kuukausi aikaa ennen määrättyä luvan myöntämisen määräpäivää neuvotella jakautumista vastustaneiden velkojien kanssa. Jos kuitenkin määrättyä jakautumista vastustaneilla velkojilla on maksamattomia saatavia Jakautuvalla Yhtiöltä, kaupparekisteriviranomainen voi lykätä määrättyä. Edellä sanotun vuoksi ei voida antaa takeita siitä, että Kone Oyj:n velkojat eivät vastusta jakautumista tai että mahdollinen vastustus ei lykkää jakautumisen täytäntöönpanoa.

Kaupankäynti Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeilla

Edellyttäen, että jakautuminen toteutuu, Uusi KONE ja Cargotec tulevat hakemaan B-osakkeidensa ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalla siten, että kaupankäynti alkaisi Jakautumisen Voimaantuloa seuraavasta pörssipäivästä eli arviolta 1.6.2005 lähtien. Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiden kaupankäyntitunnukset Helsingin Pörssissä päätetään myöhemmin.

Kaupankäynti Uusilla Optio-oikeuksilla

Edellyttäen, että jakautuminen toteutuu, Uusi KONE ja Cargotec tulevat hakemaan Uusien Optio-oikeuksien ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalla siten, että Uudet Optio-oikeudet noteerattaisiin Helsingin Pörssin päälistalla Jakautumisen Voimaantuloa seuraavasta pörssipäivästä lähtien eli arviolta 1.6.2005. Uusien Optio-oikeuksien kaupankäyntitunnukset Helsingin Pörssissä päätetään myöhemmin.

Henkilöitä, jotka käyvät kauppaa Uusilla Optio-oikeuksilla ennen Uusien Optio-oikeuksien perusteella merkittävien Uuden KONEen ja Cargotecin B-sarjan osakkeiden merkintähintojen määrittämistä ja julkistamista (arviolta 13.6.2005), pyydetään ottamaan huomioon, että Uusien Optio-oikeuksien hinnoitteluun liittyy kyseisenä aikana poikkeuksellista epävarmuutta johtuen siitä, etteivät edellä tarkoitettujen osakkeiden merkintähinnat ole tiedossa.

V YHTIÖKOKOUS

Kone Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous

Kone Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous pidetään 17.12.2004 kello 13.00 alkaen. Jakautumissuunnitelma sekä sen tarkoittamat toimenpiteet esitetään ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

Kone Oyj on toimittanut osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiökokoukseen kutsun, joka julkaistiin 9.11.2004 ja joka on lähetetty kirjeitse jokaiselle Kone Oyj:n osakkeenomistajalle, jonka osoite oli 28.10.2004 Kone Oyj:n tiedossa. Kutsussa on lisätietoja Kone Oyj:n ylimääräisestä yhtiökokouksesta.

Äänioikeus

Osakeyhtiölain mukaisesti Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ("APK") pitämään osakasluetteloon 7.12.2004 mennessä merkityt osakkeenomistajat sekä osakkeenomistajat, joilla on osakeyhtiölain 3a luvun 4 §:n 2 momentin mukaan osallistumisoikeus, ovat oikeutettuja osallistumaan ja käyttämään äänioikeuttaan yhtiökokouksessa. Osakkeenomistajat, jotka pitävät osakkeitaan omalla arvo-osuustilillään APK:ssa tai jossain muussa tilinhoitajayhteisössä, on automaattisesti merkitty osakasluetteloon. Jokaisen osakkeenomistajan tulee ilmoittaa Kone Oyj:lle osallistumisestaan ylimääräiseen yhtiökokoukseen viimeistään Kone Oyj:n osakkeenomistajille erikseen toimitetussa ylimääräisen yhtiökokouksen kutsussa mainittuna päivänä eli 13.12.2004 ennen kello 16.00. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajilla ei ole oikeutta osallistua yhtiökokoukseen. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan, hänen tulee purkaa hallintarekisteröinti ja rekisteröidä osakkeet omiin nimiinsä viimeistään kymmenen päivää ennen yhtiökokousta sekä ilmoittaa osallistumisestaan ylimääräiseen yhtiökokoukseen Kone Oyj:lle yllämainitun määräajan puitteissa.

Äänivalta ja jakautumisen hyväksymiseen vaadittava äänimäärä

Kukin A-osake ja jokainen täysi kymmenen B-osaketta oikeuttavat yhteen ääneen yhtiökokouksessa kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Kone Oyj:n liikkeeseen laskettujen A-osakkeiden lukumäärä 30.9.2004 oli 9 526 089 kappaletta ja B-osakkeiden lukumäärä 54 082 581 kappaletta.

Jakautumissuunnitelman hyväksyminen Kone Oyj:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa edellyttää vähintään kahden kolmasosan (2/3) enemmistöä annetuista äänistä sekä kahden kolmasosan (2/3) osakelajikohtaista enemmistöä kokouksessa edustetuista osakkeista.

VI JAKAUTUMISSUUNNITELMA

Seuraavassa esitettävän Kone Oyj:n hallituksen 1.11.2004 hyväksymän jakautumissuunnitelman määritelmät ja numerointi on yhtenäistetty vastaamaan muualla tässä Esitteessä käytettäviä määritelmiä ja numerointia.

1 Jakautuminen

Kone Oyj:n hallitus ehdottaa Kone Oyj:n jakautumista siten, että sen kaikki varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä kahdelle perustettavalle osakeyhtiölle ja Kone Oyj purkautuu. Uusille yhtiöille ehdotetaan toiminimiksi KONE Oyj:tä ("Uusi KONE") ja Cargotec Oyj:tä ("Cargotec").

Jakautumisessa noudatetaan osakeyhtiölain 14 a luvun ja elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 52 c §:n säännöksiä.

Kone Oyj:n osakkeenomistajat saavat vastikkeena uusien yhtiöiden osakkeita omistuksensa mukaisessa suhteessa. Uusien yhtiöiden osakkeet jakautuvat A- ja B-sarjan osakkeisiin.

Hyväksyessään jakautumissuunnitelman Kone Oyj:n yhtiökokous perustaa Vastaanottavat Yhtiöt, hyväksyy niille ehdotetut yhtiöjärjestykset, valitsee hallitusten jäsenet ja tilintarkastajat sekä päättää hallitusten jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista. Lisäksi yhtiökokous päättää tarjota Kone Oyj:n Optio-oikeuksien haltijoille Vastaanottavien Yhtiöiden Uusia Optio-oikeuksia vastaavin ehdoin.

2 Jakautuva Yhtiö

Toiminimi: Kone Oyj
Y-tunnus: 0110139-9
Osoite: PL 8, 00331 Helsinki/Kartanontie 1, 00330 Helsinki
Kotipaikka: Helsinki

3 Vastaanottavat Yhtiöt

Toiminimi: KONE Oyj
Osoite: PL 8, 00331 Helsinki/Kartanontie 1, 00330 Helsinki
Kotipaikka: Helsinki

Toiminimi: Cargotec Oyj
Osoite: PL 61, 00501 Helsinki/Sörnäisten rantatie 23, 00500 Helsinki
Kotipaikka: Helsinki

4 Ehdotukset Vastaanottavien Yhtiöiden yhtiöjärjestyksiksi

Uuden KONEen ja Cargotecin ehdotetut yhtiöjärjestykset ovat liitteinä 1 ja 2.

5 Vastaanottavien Yhtiöiden hallitukset ja tilintarkastajat

Uuden KONEen hallitus ja tilintarkastajat sekä heille maksettavat palkkiot

Uuden KONEen ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä sekä enintään kolme (3) varajäsentä. Ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön hallitukseen valitaan seitsemän (7) varsinaista jäsentä.

Yhtiökokoukselle ehdotetaan, että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi valittaisiin Matti Alahuhta, Jean-Pierre Chauvarie, Antti Herlin, Sirkka Hämäläinen-Lindfors, Masayuki Shimono, Iiro Viinanen ja Gerhard Wendt.

Uuden KONEen hallitukselle ehdotetaan annettavaksi ohje valita Antti Herlin hallituksen puheenjohtajaksi ja Sirkka Hämäläinen-Lindfors varapuheenjohtajaksi sekä nimittää Manfred Eiden¹⁾ Uuden KONEen toimitusjohtajaksi Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiölle valitaan kaksi (2) tilintarkastajaa. Yhtiön tilintarkastajiksi ehdotetaan valittavaksi KHT Jukka Ala-Mello ja KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Jos hallituksen jäsen eroaa tai tulee estyneeksi ennen Jakautumisen Voimaantulopäivää, suorittaa Jakautuvan Yhtiön yhtiökokous täydennysvaalin. Jakautuvan Yhtiön yhtiökokous valitsee tarvittaessa uudet tilintarkastajat.

Hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille ehdotetaan maksettavaksi palkkiota seuraavasti:

- Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 4 000 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtajalle 3 000 euroa kuukaudessa ja muille hallituksen jäsenille 2 000 euroa kuukaudessa kuitenkin siten, että muuta palkkaa yhtiöltä saaville ei makseta palkkiota hallituksessa toimimisesta.
- Hallituksen jäsenille ei makseta erillistä kokouspalkkiota. Kustannukset korvataan laskun mukaan.
- Tilintarkastajien palkkiot maksetaan laskun mukaan.

Cargotecin hallitus ja tilintarkastajat sekä heille maksettavat palkkiot

Cargotecin ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä sekä enintään kolme (3) varajäsentä. Ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiön hallitukseen valitaan seitsemän (7) varsinaista jäsentä.

Yhtiökokoukselle ehdotetaan, että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi valittaisiin Matti Alahuhta, Jean-Pierre Chauvarie, Antti Herlin, Sirkka Hämäläinen-Lindfors, Masayuki Shimono, Iiro Viinanen ja Gerhard Wendt.

Cargotecin hallitukselle ehdotetaan annettavaksi ohje valita Antti Herlin hallituksen puheenjohtajaksi ja Sirkka Hämäläinen-Lindfors varapuheenjohtajaksi sekä nimittää Carl-Gustaf Bergström yhtiön toimitusjohtajaksi Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiölle valitaan kaksi (2) tilintarkastajaa. Yhtiön tilintarkastajiksi ehdotetaan valittavaksi KHT Jukka Ala-Mello ja KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Jos hallituksen jäsen eroaa tai tulee estyneeksi ennen Jakautumisen Voimaantulopäivää, suorittaa Jakautuvan Yhtiön yhtiökokous täydennysvaalin. Jakautuvan Yhtiön yhtiökokous valitsee tarvittaessa uudet tilintarkastajat.

Hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille ehdotetaan maksettavaksi palkkiota seuraavasti:

- Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 4 000 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtajalle 3 000 euroa kuukaudessa ja muille hallituksen jäsenille 2 000 euroa kuukaudessa kuitenkin siten, että muuta palkkaa yhtiöltä saaville ei makseta palkkiota hallituksessa toimimisesta.
- Hallituksen jäsenille ei makseta erillistä kokouspalkkiota. Kustannukset korvataan laskun mukaan.
- Tilintarkastajien palkkiot maksetaan laskun mukaan.

¹⁾ Sen johdosta, että Kone Oyj:n hallitus päätti jakautumissuunnitelman allekirjoittamisen jälkeen 22.11.2004 kutsua Matti Alahuhtan Kone Oyj:n toimitusjohtajaksi, Uuden KONEen hallitukselle ehdotetaan annettavaksi ohje nimittää Matti Alahuhta Uuden KONEen toimitusjohtajaksi Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien.

6 Osakkeenomistajien jakautumisvastike ja jaon ajankohta

Jakautumisvastike ja sen määräytyminen

Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajille annetaan jakautumisvastikkeena Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeita seuraavasti:

- Kutakin Kone Oyj: A-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen A-sarjan osake ja yksi (1) Cargotecin A-sarjan osake; ja
- Kutakin Kone Oyj:n B-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen B-sarjan osake ja yksi (1) Cargotecin B-sarjan osake.

Kone Oyj:n osakkeen nimellisarvo on yksi (1) euro. Uuden KONEen osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on yksi (1) euro ja Cargotecin osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on yksi (1) euro.

Jakautumisvastike jaetaan Kone Oyj:n osakkeenomistajille heidän omistustensa mukaisessa suhteessa. Uuden KONEen ja Cargotecin jakautumisen jälkeiset omistusrakenteet ja äänivaltasuhteet vastaavat Jakautuvan Yhtiön Jakautumisen Voimaantulohetken rakennetta. A-sarjan ja B-sarjan osakkeet poikkeavat toisistaan osakkeisiin liittyvän äänioikeuden ja osinko-oikeuden perusteella.

Jakautumisvastikkeen ajankohta ja muut ehdot

Jakautumisvastike annetaan Jakautumisen Voimaantulopäivänä.

Jakautumisvastike jaetaan arvo-osuusjärjestelmässä siten, että Jakautumisen Voimaantulopäivänä Kone Oyj:n omistajaluetteloon ja osakkeenomistajien arvo-osuustileille kirjatut Kone Oyj:n osakkeet muutetaan Jakautumissuunnitelmassa määritetyssä vaihtosuhteessa Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiksi.

Kone Oyj:n osakkeet, joita koskevia osakekirjoja osakkeenomistajat eivät ole arvo-osuusjärjestelmään siirryttäessä toimittaneet rekisteriin kirjaamista varten, ovat arvopaperikeskuksen avaamalla yhteisellä arvo-osuustilillä. Yhteisellä tilillä oli 5 715 kappaletta B-sarjan osaketta 30.9.2004. Jos osakkeenomistaja toimittaa osakekirjansa asianomaiseen arvo-osuusrekisteriin kirjaamista varten viimeistään seitsemän (7) päivää ennen Jakautumisen Voimaantulopäivää, annetaan jakautumisvastike arvo-osuuksiksi vaihdon tapahduttua kirjaamalla vaihdossa saatavat osakkeet vaihtosuhteen edellyttämällä tavalla osakkeenomistajan arvo-osuustilille. Muussa tapauksessa osakkeet vaihdetaan yhteisellä arvo-osuustilillä.

7 Optio-oikeuksien haltijat

Vuoden 2004 optio-ohjelma

Kone Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 27.2.2004 Optio-oikeuksien antamisesta. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti Optio-oikeuksia annettiin 350 000 kappaletta siten, että A-sarjan Optio-oikeudet, määrältään 180 000 kappaletta, annettiin konsernin avainhenkilöiden merkittäviksi ja B-sarjan Optio-oikeudet, määrältään 170 000 kappaletta, annettiin Kone Oyj:n tytäryhtiön Kone Capital Oy:n merkittäviksi. A-sarjan Optio-oikeuksia merkittiin 145 130 kappaletta. Kone Capital Oy merkitsi kaikki 170 000 B-sarjan Optio-oikeutta konsernin avainhenkilöille myöhemmin edelleen luovutettaviksi.

Optio-oikeudet on laskettu liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä ja A-sarjan Optio-oikeudet on listattu Helsingin Pörssin päälliställä 1.4.2004 alkaen. B-sarjan Optio-oikeudet listataan Helsingin Pörssin päälliställä arviolta 1.4.2005 alkaen.

Optio-ohjelman ehtojen mukaan yksi Optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) Kone Oyj:n B-sarjan osaketta (KONBS) hintaan 24,67 euroa osakkeelta. A-sarjan Optio-oikeuksilla voidaan merkitä yhteensä 435 390 osaketta ja B-sarjan Optio-oikeuksilla yhteensä 510 000 osaketta. A-sarjan Optio-oikeuksien osalta osakkeiden merkintäaika alkoi 1.4.2004 ja se päättyi 31.3.2008. B-sarjan Optio-oikeuksien osalta osakemerkintäaika alkaa 1.4.2005 ja se päättyi 31.3.2009. Vuosittainen merkintäaika on 2.1. - 30.11. Optio-oikeuksilla merkityt osakkeet oikeuttavat osinkoon siltä tilikaudelta, jonka kuluessa ne on merkitty. Muut osakeoikeudet alkavat osakepääoman korotuksen tultua merkityksi kaupparekisteriin.

A-sarjan Optio-oikeuksilla oli 30.9.2004 mennessä merkitty yhteensä 145 050 B-sarjan osaketta. Jäljellä olevilla A-sarjan Optio-oikeuksilla voidaan merkitä yhteensä 290 340 B-sarjan osaketta.

Optio-ohjelman ehtojen mukaan, mikäli Yhtiö päättää jakautua, voi Yhtiö ja sen hallitus päättää tarjota Optio-oikeuksien vaihtoa vastaavin ehdoin noudattaen jakautumisessa Yhtiön osakkeisiin kohdistuvia ehtoja soveltuvin osin. Jos Optio-oikeuksien vaihtoa uusiin vastaaviin optio-oikeuksiin päätetään tarjota, ei Optio-oikeuden haltijalla ole oikeutta vaatia osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla Optio-oikeuksien lunastusta.

Optio-ohjelman ehdot ovat Jakautumissuunnitelman liitteinä 3.

Optio-oikeuksien vaihto

Kone Oyj:n hallitus on päättänyt tarjota Optio-oikeuden haltijalle Optio-oikeuksien vaihtoa seuraavasti:

- Kutakin Kone Oyj:n A-sarjan Optio-oikeutta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen A-sarjan Uusi Optio-oikeus ja yksi (1) Cargotecin A-sarjan Uusi Optio-oikeus; ja
- Kutakin Kone Oyj:n B-sarjan Optio-oikeutta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen B-sarjan Uusi Optio-oikeus ja yksi (1) Cargotecin B-sarjan Uusi Optio-oikeus.

Nykyisen Optio-oikeuden haltijalla on oikeus vaihdon jälkeen merkitä kolme (3) Uuden KONEen B-sarjan osaketta ja kolme (3) Cargotecin B-sarjan osaketta. Voimassa olevien optioehtojen mukainen osakkeen merkintähinta 24,67 euroa jaetaan optio-oikeuksien kesken Uuden KONEen ja Cargotecin listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa. Markkina-arvot lasketaan kuuden (6) ensimmäisen pörssipäivän aikana syntyneen Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiden vaihdolla painotetun keskipurssin perusteella kuitenkin siten, ettei ensimmäistä listallaolopäivää oteta mukaan laskelmaan. Jos osakkeiden noteeraus aloitetaan suunnitelman mukaisesti 1.6.2005, lasketaan keskipurssi 2.6. - 8.6.2005 tapahtuneen vaihdon perusteella.

Uusien optio-ohjelmien ehdot ovat Jakautumissuunnitelman liitteinä 4 ja 5.

Optio-ohjelman ehtojen mukaan Optio-oikeuksien haltijoilla ei ole osakeyhtiölain 14 a luvun 3 §:n nojalla oikeutta vaatia Optio-oikeuden lunastusta käyvästä hinnasta, koska heille on päätetty tarjota vaihtoa uusiin vastaaviin optio-oikeuksiin.

Vastikkeen ajankohta ja muut ehdot

Optio-oikeuksien vaihtaminen toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä.

8 Selvitys pääomailainoista

Jakautuva Yhtiö ei ole laskenut liikkeeseen osakeyhtiölain 14 luvun 4 §:n 2 momentin 4 kohdassa tarkoitettua pääomailainaa.

9 Omat osakkeet

Kone Oyj:n yhtiökokous valtuutti 27.2.2004 hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla siten, että valtuutuksen nojalla hallitus voi hankkia enintään 3 173 180 kappaletta yhtiön omia osakkeita niin, että A-sarjan osakkeita voidaan hankkia enintään 476 304 kappaletta ja B-sarjan osakkeita enintään 2 696 876 kappaletta ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä. Valtuutus on voimassa 27.2.2005 asti.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti omat osakkeet on hankittu käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa järjestelyissä sekä yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Hallitus on valtuutettu päättämään siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan.

Kone Oyj:n hallitus päätti 22.3.2004, että se aloittaa omien osakkeiden hankinnan 29.3.2004. Jakautumissuunnitelman allekirjoituspäivänä Kone Oyj:n hallussa oli 2 696 876 B-sarjan osaketta eli yhtiökokouksen hallitukselle antaman valtuutuksen mukainen B-sarjan osakkeiden maksimimäärä. A-sarjan osakkeita ei ole yhtiön eikä sen tytäryhtiöiden omistuksessa. Yhtiön hallussa olevien omien B-sarjan osakkeiden yhteenlaskettu nimellisarvo on 2 696 876 euroa ja taseeseen merkitty hankintameno 116 438 150,21 euroa.

Yhtiökokouksen päätöksen perusteella Kone Oyj:n hallitus on valtuutettu päättämään siitä, kenelle osakkeet luovutetaan. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle osakkeiden käyttöä koskevan päätöksen pidentämistä Jakautumisen Voimaantulohetkeen saakka. Jakautumisen Voimaantulohetkellä Jakautuvalla Yhtiöllä olevat omat osakkeet eivät oikeuta jakautumisvastikkeeseen vaan ne mitätöityvät.

10 Selvitys jakautumisen yhteydessä annettavista erityisistä eduista ja oikeuksista

Jakautuvan Yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle tai tilintarkastajille ei anneta erityisiä etuja tai oikeuksia eikä sellaisia myöskään anneta jäljempänä mainitulle riippumattomana asiantuntijana toimivalle tilintarkastajalle.

Riippumattomana asiantuntijana toimivalle tilintarkastajalle maksetaan palkkio hyväksytyyn laskun mukaan.

11 Ehdotus varojen ja velkojen jakamisesta

Varojen ja velkojen jakaminen

Kone Oyj:n varat, velat ja vastuut ehdotetaan jakautuvaksi Vastaanottavien Yhtiöiden kesken seuraavasti:

- Uudelle KONEelle siirtyvät hissi- ja liukuporrasliiketoimintaan liittyvät osakkeet sekä muut kyseiseen liiketoimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut.
- Cargotecille siirtyvät kontin- ja kuormankäsittelyliiketoimintaan (Kalmar ja Hiab) liittyvät osakkeet ja muut kyseiseen liiketoimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut.

Tämän pääsäännön mukaisesti Cargotecille siirtyvät

- seuraavien yhtiöiden osakkeet: KONE Holding Sverige AB, Kone Cargotec Oy, Kalmar UK Holding AB ja Partek Cargotec Holding Netherlands B.V. sekä yhtiöistä Jakautumissuunnitelman allekirjoittamisen jälkeen mahdollisesti kertyvät varat,
- lainasaamiset ja velat Cargotecille siirtyvään liiketoimintaan kuuluville yhtiöille,
- rahoitusomaisuutta liitteen 6 mukaisesti,
- liitteessä 6 yksilöidyt pitkäaikaiset velat taikka niiden sijaan ennen Jakautumisen Voimaantulohetkeä tulleet velat,
- Cargotecille siirtyviin velkoihin liittyvät koronvaihtosopimukset,
- Jakautuvan Yhtiön Cargotecille siirtyvän liiketoiminnan vastuiden vakuudeksi antamat takaukset ja muut vastaavat sitoumukset sekä
- Cargotecille siirtyvään liiketoimintaan kuuluvat immateriaalioikeudet.

Muut tiedossa olevat varat, velat ja vastuut siirtyvät Uudelle KONEelle. Uudelle KONEelle siirtyvät myös kaikki Kone Oyj:n rekisteröidyt aputoiminimet.

Edellä mainittuihin liiketoimintoihin kuulumattomat varat pyritään myymään ennen Jakautumisen Voimaantulohetkeä. Näihin varoihin mahdollisesti liittyvät kaupanvastuut siirtyvät Vastaanottavien Yhtiöiden vastattaviksi niiden listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa jäljempänä selostetutulla tavalla.

Varojen ja velkojen jako on yksilöity liitteessä 6. Liitteen tiedot perustuvat Kone Oyj:n välitilinpäätökseen 30.9.2004 kuitenkin siten, että liitteessä on otettu huomioon 1.10.2004 voimaan tullut Suomen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan yhtiöittäminen KONE Hissit Oy:öön ja KONE Industrial Oy:öön. Ennen jakautumisen täytäntöönpanoa Jakautuvassa Yhtiössä on toteutettu tai toteutetaan seuraavat toimenpiteet, jotka vaikuttavat siirtyviin tase-eriin:

- (i) kuluvan tilikauden päättymisen jälkeen kokoontuvalle yhtiökokoukselle ehdotetaan, että Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajille jaetaan osinko, mikä määrä pienentää Uudelle KONEelle siirtyvän vapaan oman pääoman määrää;

- (ii) Jakautuvan Yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden mahdollinen luovutus tai mitätöinti;
- (iii) tytäryhtiön Tracfin Holding Oy:n sulautuminen Jakautuvaan Yhtiöön 19.10.2004 allekirjoitetun sulautumissopimuksen mukaisesti, minkä jälkeen sulautumisessa Kone Oyj:n saamat Consolis Oy Ab:n osakkeet siirtyvät jakautumisessa Cargotecille; ja
- (iv) liitteen 6 mukaiset Cargotecin konserniyhtiöihin tehtävät pääomasijoitukset pääoma- ja muun rakenteen saattamiseksi sellaiseksi, että kontin- ja kuormankäsittelyliiketoimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut voidaan siirtää kokonaisuudessaan Cargotecille tai sen konserniyhtiöille.

Ellei kohdassa (i) mainittua kuluvalta tilikaudelta maksettavaksi päätettävää osinkoa ole suoritettu osakkeenomistajille ennen Jakautumisen Voimaantuloa, osingon maksamiseen varatut varat sekä osingonjakovelka siirtyvät Uudelle KONEelle, joka huolehtii osingon maksamisesta Jakautuvan Yhtiön puolesta.

Kohdan (ii) mukainen omien osakkeiden luovuttaminen vaikuttaa Uuden KONEen omaan pääomaan.

Mikäli kohdan (iii) sulautumista ei voida toteuttaa ennen Jakautumisen Voimaantuloa, Tracfin Holding Oy:n osakkeet siirtyvät Uudelle KONEelle ja Consolis Oy Ab:n osakkeiden siirtymättä jääminen korvataan Cargotecille luovuttamalla osakkeiden arvoa vastaava määrä rahoitusomaisuutta.

Jakautumisen Voimaantuloa kohden Kone Oyj:n taseessa olevat verosaamiset ja verovelat siirtyvät Uudelle KONEelle. Mahdolliset verovastuut taseeseen kirjattujen verovelkojen ylittävältä osalta jaetaan Vastaanottaville Yhtiöille niiden listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa jäljempänä selostetulla tavalla.

Kaikki Kone Oyj:n mahdolliset tuntemattomat velat ja vastuut, joiden ei voida selkeästi ja riidattomasti todeta kuuluvan jommallekummalle Vastaanottavalle Yhtiölle siirtyvään liiketoimintaan, siirtyvät Vastaanottavien Yhtiöiden vastattaviksi niiden listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa.

Markkina-arvot lasketaan kuuden (6) ensimmäisen pörssipäivän aikana syntyneen Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiden vaihdolla painotetun keskipainon perusteella kuitenkin siten, ettei ensimmäistä listallaolopäivää oteta mukaan laskelmaan. Jos osakkeiden noteeraus aloitetaan suunnitelman mukaisesti 1.6.2005, lasketaan keskipaino 2.6. - 8.6.2005 tapahtuneen vaihdon perusteella.

Vastaavan periaatteen mukaisesti jaetaan mahdolliset tuntemattomat varat.

Vastaanottavat Yhtiöt vastaavat puoliksi Jakautuvan Yhtiön loppuselvityksestä aiheutuvista kustannuksista.

Omaisuuksien arviointiin vaikuttavat seikat

Jakautumisessa varat arvostetaan niiden kirjanpitoarvoon. Siirtyvien varojen ja velkojen Vastaanottavien Yhtiöiden taseisiin merkittävät arvot ilmenevät liitteestä 6. Varojen ja velkojen jakosuhteeseen ei liity erityisiä arvostusongelmia.

12 Ehdotus Vastaanottavien Yhtiöiden osakepääomasta

Jakautuvan Yhtiön sidottu oma pääoma per 30.9.2004 on yhteensä 286 626 714,54 euroa, mistä osakepääoman osuus on 63 608 670 euroa. A-sarjan osakkeita on 9 526 089 kappaletta ja B-sarjan osakkeita on 54 082 581 kappaletta.

Jakautumisen Voimaantuloa kohden osakepääoma riippuu siitä, missä määrin optio-ohjelmaan liittyvillä Optio-oikeuksilla on merkitty yhtiön osakkeita sekä siitä, onko yhtiön hallussa jakautumisessa mitätöityviä omia osakkeita.

Kohdan 6 mukaisesti kummankin Vastaanottavan Yhtiön osakepääoma on samansuuruinen kuin Jakautuvan Yhtiön osakepääoma jakautumishetkellä.

Loput Jakautuvan Yhtiön sidotusta omasta pääomasta siirtyvät Vastaanottavien Yhtiöiden ylikurssirahastoihin liitteen 6 mukaisesti.

Uusi KONE

Uuden KONEen osakepääomaksi muodostuu vähintään 60 911 794 euroa ja enintään 64 409 010 euroa. Lopullisen osakepääoman määrä ja osakkeiden lukumäärä riippuvat siitä, missä määrin optio-ohjelmaan liittyvillä Optio-

oikeuksilla on merkitty Kone Oyj:n osakkeita sekä siitä, onko yhtiön hallussa Jakautumisen Voimaantulohetkellä mitätöityviä omia osakkeita.

Cargotec

Cargotecin osakepääomaksi muodostuu vähintään 60 911 794 euroa ja enintään 64 409 010 euroa. Lopullisen osakepääoman määrä ja osakkeiden lukumäärä riippuvat siitä, missä määrin optio-ohjelmaan liittyvillä Optio-oikeuksilla on merkitty Kone Oyj:n osakkeita sekä siitä, onko yhtiön hallussa Jakautumisen Voimaantulohetkellä mitätöityviä omia osakkeita.

13 Jakautumisen perustelut

Jakautumisen tarkoituksena on toteuttaa KONE-konsernin eri liiketoiminta-alojen eriyttäminen siten, että hissi-, liukuporras- ja automaattiovi liiketoiminta toisaalta ja materiaalinkäsittely toisaalta muodostetaan eri konserneiksi. Kone Oyj:n hallitus uskoo, että KONE-konsernin jakautuminen kahdeksi sisäisesti synergiseksi konserniksi tehostaa niiden liiketoimintaa, luo kasvuedellytyksiä sekä parantaa osakkeenomistajien mahdollisuuksia arvioida näitä yhtiöitä sijoituskohteena.

14 Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta

Jakautuminen tulee voimaan sinä päivänä, kun jakautumisen täytäntöönpano merkitään kaupparekisteriin.

Jakautumisen täytäntöönpanon suunniteltu rekisteröintiajankohta on 31.5.2005.

15 Listautuminen

Uusi KONE ja Cargotec hakevat B-sarjojen osakkeidensa ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalle arviolta 1.6.2005 alkaen.

Uusi KONE ja Cargotec hakevat A-sarjan ja B-sarjan optio-oikeuksien noteerausta Helsingin Pörssistä siten, että noteeraus aloitetaan arviolta 1.6.2005.

16 Muut ehdot

- a) Jakautuva Yhtiö ei Jakautumissuunnitelman allekirjoittamisen jälkeen tee uusia päätöksiä, joiden perusteella yhtiön osakepääoma muuttuu eikä laske liikkeelle uusia optio-oikeuksia eikä ota vaihtovelkakirjalainoja.
- b) Jakautuvan Yhtiön palveluksessa Jakautumisen Voimaantulopäivänä olevat henkilöt siirtyvät Vastaanottavien Yhtiöiden palvelukseen vanhoina työntekijöinä.
- c) Jakautumisen Voimaantulon ehtona on, että jakautumisen täytäntöönpanolle saadaan tarvittavat viranomaisluvut ja suostumukset eivätkä viranomaiset aseta estettä jakautumisen täytäntöönpanolle.
- d) Kone Oyj:n hallitus kutsuu Vastaanottavien Yhtiöiden yhtiökokoukset koolle 17.6.2005 päättämään yhtiöiden omien osakkeiden hankinnasta.

17 Jakautumissuunnitelman hyväksyminen yhtiökokouksessa

Tämä Jakautumissuunnitelma liitteineen esitetään 17.12.2004 pidettävän Kone Oyj:n ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi.

Tätä Jakautumissuunnitelmaa on laadittu viisi (5) samanlaista kappaletta, yksi (1) Kone Oyj:lle, yksi (1) Uudelle KONEelle, yksi (1) Cargotecille ja kaksi (2) viranomaisia varten.

Helsingissä marraskuun 1. päivänä 2004

Kone Oyj
Hallitus

Antti Herlin

Matti Alahuhta

Jean-Pierre Chauvarie

Sirkka Hämäläinen-Lindfors

Masayuki Shimono

Iiro Viinanen

Gerhard Wendt

Jakautumissuunnitelman liitteet

- Uuden KONEen yhtiöjärjestys (liite 1)
- Cargotecin yhtiöjärjestys (liite 2)
- Kone Oyj:n vuoden 2004 optio-ohjelman ehdot (liite 3)
- Uuden KONEen optio-ohjelman ehdot (liite 4)
- Cargotecin optio-ohjelman ehdot (liite 5)
- Ehdotus Kone Oyj:n varojen ja velkojen jakamiseksi (liite 6)

Jakautumissuunnitelmaan rekisteröimisen jälkeen liitetyt liitteet

- Jäljennös Jakautuvan Yhtiön 30.9.2004 välitilinpäätöksestä
- Jäljennökset Jakautuvan Yhtiön 31.12.2003 päättyneen tilikauden ja kahden sitä edeltäneen tilikauden tilinpäätöstä koskevista asiakirjoista
- Hallituksen selostus välitilinpäätöksen jälkeisistä yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista
- Tilintarkastajien lausunto välitilinpäätöksestä 1.1. - 30.9.2004 sekä hallituksen selostuksesta
- Riippumattoman asiantuntijan lausunto Jakautumissuunnitelmasta

Jakautumissuunnitelman liitteet ovat tämän Esitteen lopussa kohdassa XV Liitteet.

VII SIOITUSPÄÄTÖKSESSÄ HUOMIOON OTETTAVIA SEIKKOJA

Osakkeenomistajia ja Optio-oikeuksien haltijoita kehoitetaan tutustumaan huolellisesti kaikkiin tässä Esitteessä oleviin tietoihin, mukaan lukien alla esitettäviin sijoituspäätöksessä huomioon otettaviin seikkoihin. Eräitä KONEen, Uuden KONEen ja Cargotecin liiketoimintoihin liittyviä sijoituspäätökseen vaikuttavia seikkoja käsitellään muun muassa kohdassa "VIII Kone Oyj – Jakautuva yhtiö – Konsernin taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot". Mikäli yksi tai useampi tässä kuvatuista mahdollisista tekijöistä toteutuu, sillä saattaa olla epäedullinen vaikutus KONEen, Uuden KONEen tai Cargotecin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen ja/tai niiden osakkeiden ja/tai optio-oikeuksien arvoon.

Raaka-aineiden hintakehitys

Konsernin tuotteiden valmistamisessa ja huollossa käytettävien raaka-aineiden, kuten teräksen, öljyn ja muiden raaka-aineiden hinnat vaihtelevat maailmanmarkkinoilla. Raaka-aineiden hinnat voivat vaikuttaa myös ostettavien komponenttien hintoihin. Kontin- ja kuormankäsittelytoimialalla teräksen saatavuuteen liittyvä riski on hieman kasvanut yleisesti vuoden 2004 loppupuolella.

Konserni kiinnittää huomiota sekä raaka-aineiden hankintasopimuksiin että pitkäaikaisiin toimitussopimuksiin ja pyrkii varautumaan raaka-aineiden hintamuutoksiin lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. Raaka-aineiden hintojen nousun kustannuksia pyritään siirtämään mahdollisuuksien mukaan konsernin valmistamien tuotteiden ja palveluiden myyntihintoihin, mutta kilpailutilanne rajoittaa konsernin mahdollisuuksia hinnankorotuksiin. Mikäli konsernin käyttämien raaka-aineiden kustannuksia ei saada vastaavasti siirrettyä hintoihin, raaka-aineiden hintojen nousu voi vaikuttaa negatiivisesti konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Valuuttakurssivaihtelut

Konsernin valuuttakurssirisikit liittyvät pääasiassa konsernin kansainväliseen toimintaan, jossa konsernin kustannukset ja tuotot voivat syntyä eri valuutoissa, joista tärkeimmät ovat euro, Ruotsin kruunu ja Yhdysvaltain dollari.

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kustannukset ja tuotot syntyvät pääasiassa samassa valuutassa, jolloin valuuttakurssien vaikutus näkyy lähinnä saavutetun tuloksen muuntamisessa euromääräiseksi. Hissi- ja liukuporrasliiketoimintaan kuuluu kuitenkin huomattavia valmistusyksiköitä muun muassa Suomessa, Saksassa ja Italiassa, joissa kustannukset syntyvät pääasiassa euromääräisinä ja tuotot osin dollarimääräisinä. Kone Cargotec -liiketoimintaryhmässä euro- ja Ruotsin kruunumääräisten kustannusten osuus on huomattava, kun taas merkittävä osa tuotoista on dollarimääräisiä.

KONEen sijoitukset tytäryhtiöihin on suojattu valuuttakurssiriskeiltä konsernin suojauspolitiikan mukaisesti. Jakautumisessa syntyvissä uusissa konserneissa tytäryhtiösijoitukset tullaan suojaamaan suojauspolitiikan mukaisesti. Katso tarkemmin KONEen valuuttakurssisuojauksista tämän Esitteen [liitteessä 8](#).

Tietojärjestelmät

Konsernin hissi- ja liukuporrasliiketoiminnassa on otettu viime vuosina käyttöön lähes koko konsernin käsittävä keskitetty toiminnanohjausjärjestelmä, joka mahdollistaa huomattavat säästöt sekä liiketoimintaprosessien että tietojenkäsittelykustannusten osalta. Kone Cargotecin hajautettu toiminnanohjausjärjestelmä on riippuvainen tietoliikenneyhteyksistä. Vaikka konsernissa on varajärjestelmin pyritty varmistamaan toiminnanohjausjärjestelmien keskeytymätön toimivuus, konsernin liiketoiminta on riippuvainen tietoliikenteen, verkkojen ja järjestelmien toimivuudesta. Merkittävät tietojärjestelmien toimintahäiriöt voivat vaikuttaa haitallisesti konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Tuotekehitys ja immateriaalioikeudet

Konsernin liiketoiminnan merkittävimmät patentit liittyvät konehuoneettomaan KONE MonoSpace® -hissiin sekä yhtenäiseen KONE EcoDisc® -teknologiaan. Konserni pyrkii järjestelmällisesti patentoimaan tai muuten suojaamaan kaikki tuotekehityksen yhteydessä tai muuten tehdyt keksinnöt ja innovaatiot sekä aktiivisesti puolustamaan kaikkia sillä olevia patenteja ja immateriaalioikeuksia.

Konserni kiinnittää erityistä huomiota tuotekehitykseen sekä patenttien ja muiden immateriaalioikeuksien hallintaan. Konsernin kyvyllä kehittää uusia ja olemassa olevia tuotteitaan edelleen ja hyödyntää niitä haluamallaan tavalla liiketoiminnassa on vaikutusta konsernin kilpailukykyyn, liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Riippuvuus avainhenkilöistä

Konsernin menestys riippuu sen johdosta, tuotekehitys- ja muusta henkilöstöstä. Ylimpään johtoon kuuluvan henkilön tai muun avainhenkilön työsuhteen päätyminen voi vaikuttaa konsernin liiketoimintaan ja sen mahdollisuuksiin toteuttaa strategiaansa. Lisäksi konsernin menestys riippuu sen kyvystä palkata, kehittää, kouluttaa ja motivoida ammattitaitoista henkilöstöä sekä pitää heidät konsernin palveluksessa.

Riippuvuus toimittajista

Konserni on ulkoistanut merkittävästi tuotantoaan. Vaikka konserni kiinnittää huomiota toimittajien toimittamien tuotteiden laatuun ja saatavuuteen, ei ole takeita, etteivätkö mahdolliset toimittajien tuotantohäiriöt vaikuttaisi haitallisesti konsernin tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Toiminnan tehostamiseen liittyvät toimenpiteet

Kone Oyj on 19.10.2004 julkistanut aloittavansa kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman valmistelut hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kilpailukykyyn ja kannattavuuden varmistamiseksi pitkällä aikavälillä. Ohjelman avulla pyritään parantamaan erityisesti uusien laitteiden kannattavuutta, joka on heikentynyt vuoden 2004 aikana. Kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman yksityiskohtaisemman suunnitelman arvioidaan valmistuvan maaliskuun 2005 loppuun mennessä. Ohjelmasta aiheutuvan kertaluonteisen kustannuksen verojen jälkeen sisältäen käyttöomaisuuden ja konsernilikearvon mahdolliset arvonalentumistappiot arvioidaan olevan noin 70 miljoonaa euroa.

Lisäksi Kone Oyj on julkistanut, että sen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kehitys Yhdysvalloissa on ollut viime aikoina epätydyttävää. KONEen uusi johto Yhdysvalloissa on ryhtynyt toimenpiteisiin sekä uusien laitteiden että huoltotoiminnan tehokkuuden parantamiseksi.

Edellä mainituista toimenpiteistä huolimatta ei ole varmaa, että konsernin tulos ja taloudellinen asema kehittyvät näiden toimenpiteiden seurauksena suunnitellulla tavalla.

Vakuutusturva

Konserni pyrkii kattamaan tuote- ja muita vastuitaan riittävällä vakuutusturvalla. On mahdollista, että vakuutusmaksut ja yksittäisiin vakuutustapahtumiin liittyvät omavastuut voivat nousta merkittävästi.

Vakuutusmaksujen ja omavastuiden mahdolliset nousut sekä mahdolliset ongelmat vakuutusturvan kattavuudessa voivat vaikuttaa haitallisesti konsernin kilpailukykyyn, liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Yrityskaupat

Konserni on tehnyt viime vuosina useita merkittäviä yrityskauppoja, jotka ovat suoraan tai välillisesti yrityskauppojen edellyttämien muiden toimenpiteiden johdosta muokanneet konsernin rakennetta ja tasetta. Yrityskauppoihin liittyy niiden kohteina olleet liiketoiminnat ja arvo huomioon ottaen tavanomaisia yrityskauppavastuita ja muita vastuita. Mikäli merkittävä määrä näitä vastuita toteutuisi, voisi tämä vaikuttaa haitallisesti konsernin taloudelliseen asemaan ja tulokseen.

Tuote- ja muut vastuut

Vaikka konserni pyrkii rajoittamaan liiketoimintavastuisiin liittyviä riskejä muun muassa toimialalla tyypillisiin vakuutuksiin ja varauksiin, ei ole takeita siitä, etteivätkö tuote- ja muihin vastuisiin liittyvät mahdolliset vaatimukset voisi vaikuttaa haitallisesti konsernin kilpailukykyyn, liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Kilpailuoikeudelliset tutkimukset

Euroopan komissio aloitti 28.1.2004 tutkimukset liittyen väitettyyn kilpailua rajoittavaan toimintaan hissi- ja liukuporrasteollisuudessa Euroopan talousalueella. Konserni aloitti välittömästi oman sisäisen tarkastuksen tytäryhtiössään Euroopassa varmistaakseen, että konserni ei ole osallistunut tällaisiin käytäntöihin. Sisäisen tarkastuksen tuloksena konserni havaitsi tiettyjä paikallisia kilpailua rajoittavia toimia Belgiassa, Luxemburgissa ja Saksassa, mutta ei ole löytänyt mitään todisteita tai merkkejä euroopanlaajuisista kilpailua rajoittavista toimista. Konserni aloitti välittömästi toimenpiteet lopettaakseen kaiken toiminnan, joka mahdollisesti voitaisiin tulkita kilpailua rajoittavaksi. Konserni jatkaa kaikin tavoin komission selvitystyön tukemista. Edellä kuvatuista toimenpiteistä huolimatta ei ole varmuutta siitä, etteivätkö nämä tutkimukset ja niiden lopputulos vaikuttaisi haitallisesti konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.

Vastaanottavien Yhtiöiden osakesarjojen äänoikeusero

Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeet jakautuvat A-sarjaan ja B-sarjaan. A-sarjan osakkeilla on kullakin yksi ääni. Kymmenen B-sarjan osaketta oikeuttaa yhteen ääneen, kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Yhtiön suurin osakkeenomistaja on Antti Herlin, joka tällä hetkellä toimii Kone Oyj:n hallituksen päätoimisena puheenjohtajana ja pääjohtajana, hallitsee noin 66 prosenttia yhtiön äänivallasta ja 31 prosenttia yhtiön osakkeista. Vastaanottavien Yhtiöiden omistussuhteet, lukuun ottamatta jakautumisessa mahdollisesti mitätöityviä osakkeita, vastaavat jakautuvan Kone Oyj:n omistussuhteita. Jakautumissuunnitelman perusteella syntyviä omistussuhteita esittävä, Kone Oyj:n osakasrekisteriin 30.9.2004 merkittyihin tietoihin perustuva taulukko on tämän Esitteen kohdassa ”VIII Kone Oyj – Jakautuva Yhtiö – Osakepääoma ja osakkeenomistajat – Suurimmat osakkeenomistajat”.

Kaupankäynti Vastaanottavien Yhtiöiden B-sarjan osakkeilla ja Uusilla Optio-oikeuksilla

Edellyttäen että jakautuminen toteutuu, Uusi KONE ja Cargotec tulevat hakemaan B-sarjan osakkeidensa ja Uusien Optio-oikeuksien ottamista Helsingin Pörssin päälisalle siten, että molempien yhtiöiden B-sarjan osakkeet ja Uudet Optio-oikeudet tulisivat julkisen kaupankäynnin kohteeksi Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta pörssipäivästä lukien, eli ensimmäisen kerran arviolta 1.6.2005. Osakkeiden ja Uusien Optio-oikeuksien kaupankäyntitunnukset Helsingin Pörssissä päätetään myöhemmin.

Osingonjaossa on B-sarjan osakkeelle maksettava osinkoa enemmän kuin A-sarjan osakkeille. Eri osakesarjoille maksettavan osingon erotus on vähintään yksi (1) prosentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) prosenttia laskettuna osakkeen kirjanpidollisesta vasta-arvosta. A-sarjan osakkeenomistaja voi tietyin edellytyksin muuntaa A-sarjan osakkeita B-sarjan osakkeiksi. Katso tarkemmin tämän Esitteen [liitteenä 1](#) oleva Uuden KONEen ja [liitteenä 2](#) oleva Cargotecin yhtiöjärjestys.

Henkilöitä, jotka käyvät kauppaa Uusilla Optio-oikeuksilla ennen Uusien Optio-oikeuksien perusteella merkittävien Uuden KONEen ja Cargotecin B-sarjan osakkeiden merkintähintojen määrittämistä ja julkistamista (arviolta 13.6.2005), pyydetään ottamaan huomioon, että Uusien Optio-oikeuksien hinnoitteluun liittyy kyseisenä aikana poikkeuksellista epävarmuutta johtuen siitä, etteivät edellä tarkoitetut osakkeiden merkintähinnat ole tiedossa.

VIII KONE OYJ – JAKAUTUVA YHTIÖ

1 Yleiset tiedot

Jakautuvan Yhtiön rekisteröity toiminimi on Kone Oyj, englanniksi Kone Corporation ja yhtiö merkittiin Patentti- ja rekisterihallituksen pitämään kaupparekisteriin 27.10.1910. Kone Oyj:n yritys- ja yhteisötunnus on 0110139-9 ja sen kotipaikka on Helsinki. Kone Oyj on julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan osakeyhtiölakia.

Yhtiön osakkeenomistajien määrä 30.9.2004 oli 11 914. Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa, A-osake ja B-osake, ja ne on siirretty arvo-osuusjärjestelmään 4.9.1992. Kone Oyj:n B-osake on julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin päälistalla. Kone Oyj:n B-sarjan osakkeen kaupankäyntitunnus on KONBS.

Yhtiön vuoden 2004 optio-ohjelman mukaiset optio-oikeudet on laskettu liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä ja A-sarjan optio-oikeudet on listattu Helsingin Pörssin päälistalla 1.4.2004 alkaen kaupankäyntitunnuksella KONBSEW104. B-sarjan optio-oikeudet listataan arviolta 1.4.2005.

Kone Oyj:n yhtiöjärjestyksen 2 §:n mukaan yhtiön toimialana on metalliteollisuus, etupäässä kone- ja sähkötekniikka teollisuus, metalliteollisuuden tuotteiden kauppa sekä näihin liittyvä teollisuus- ja liiketoiminta.

Esitteessä mainittuihin asiakirjoihin voi tutustua Kone Oyj:n pääkonttorissa osoitteessa Kartanontie 1, 00330 Helsinki.

2 KONEen historia

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminta

KONE perustettiin vuonna 1910, kun Osakeyhtiö KONE Aktiebolag -niminen sähkölaitekorjaamo perustettiin Gottfr. Strömberg Oy:n tytäryhtiöksi. Oman hissituotantonsa ja hissien asennustoimintansa KONE aloitti 1918.

Toisen maailmansodan jälkeen KONE toimitti hissejä, liukuportaita ja nostureita sotakorvauksina Neuvostoliittoon. Tiukan toimitusaikataulun vuoksi KONE laajensi kapasiteettiaan ja järkeisti tuotantoprosessejaan. Ensimmäinen ulkomainen tytäryhtiö, ruotsalainen AB KONE Hissar, perustettiin vuonna 1957.

KONEen Hyvinkään hissitehdas rakennettiin 1966. Kone Oyj listautui Helsingin Pörssiin 1967 ja aloitti yrityskauppoihin perustuvan kansainvälistymisensä vuonna 1968 ostamalla ruotsalaisen hissiyhtiön Asea-Grahamin ja tämän norjalaisen ja tanskalaisen tytäryhtiön. KONE nousi Pohjoismaiden markkinajohtajaksi ja hankki omistukseensa yhtiöitä Espanjasta, Itävallasta, Ranskasta, Saksasta ja Isosta-Britanniasta. Seuraava Asea-Grahamin kaltainen suurempi yritysosto tehtiin vuonna 1974, kun KONE osti Westinghousen Euroopan hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan. Osto lähes kaksinkertaisti KONEen liikevaihdon. Vuonna 1979 KONE osti brittiläisen Marryat & Scott -nimisen yhtiön, joka avasi KONEelle pääsyn Aasian markkinoille. Samana vuonna ulkomaantoimintojen osuus KONEen liikevaihdosta ylitti 80 prosenttia.

KONE jatkoi 1980-luvulla aktiivista yritysostopolitiikkaa ja osti hissiyhtiöitä Yhdysvalloista, Saksasta, Italiasta ja Alankomaista. Yritysostoihin kuuluivat mm. Italian merkittävät hissi- ja liukuporrasyhtiöt Sabiem ja Fiam sekä Alankomaiden suurin hissi- ja liukuporrasyhtiö Startlift.

KONE päätti 1990-luvun alkupuolella keskittyä hissi- ja liukuporrasliiketoimintaan ja myydä muut toimialat. Vuosikymmenen aikana KONE tehosti merkittävästi omaa toimintaansa: tuotantoa keskitettiin ja ulkoistettiin ja KONEen kehittämän konehuoneettoman hissitekniikan myötä siirryttiin globaalisti yhtenäiseen tuotantomalliin. Eri maista ostetut yhtiöt siirtyivät toimimaan KONE-nimen alla.

Yhdysvaltain neljänneksi suurin hissi- ja liukuporrasyhtiö Montgomery Elevator Company ostettiin vuonna 1994. Yrityshankinta teki KONEesta huomattavan toimijan Pohjois-Amerikan markkinoilla. KONE lunasti vähemmistöomistuksessa olevan Orenstein & Koppel Rolltreppenin vähemmistöosakkeenomistajien omistamat osakkeet, minkä yhteisvaikutus Montgomery Elevator Companyn oston kanssa teki KONEesta yhden johtavista liukuporras- ja liukukäytävätoimittajan maailmassa. Yhtiö myös vahvisti asemaansa Aasian markkinoilla. Tämä tehtiin vuonna 1998 rakentamalla hissi- ja liukuporrasyhtiö Kunshaniin, Kiinaan. Tehdas on laajentunut merkittävästi viime vuosina ja avannut uusia mahdollisuuksia KONEen liiketoiminnan kehittämiseen. Vuonna 1998 KONE solmi myös strategisen allianssin japanilaisen Toshiba Elevators and Building System Corporation kanssa. Katso tarkemmin jäljempänä kohta ”KONEen investoinnit – Toshiba-allianssi”.

KONE on jatkanut yritysostoja 2000-luvulla, ja se on ostanut viime vuosina noin 25 yritystä vuodessa. Merkittävin yritysosto oli konepajayhtiö Partekin osto vuonna 2002. Partekin hankinnan jälkeen KONE keskittyi materiaalinkäsittelyliiketoiminnassaan kontin- ja kuormankäsittelyyn, jotka muodostavat nykyisen Kone Cargotecin. Muut Partek-oston myötä KONEeseen liitetyt liiketoiminnat on pääasiassa myyty. Katso tarkemmin jäljempänä kohta ”KONEen investoinnit – Partek-kauppa ja sen jälkeiset yritysmyynnit”.

Muut 2000-luvulla ostetut yritykset ovat olleet hissien, liukuportaiden ja automaattiovien huoltoon erikoistuneita yhtiötä ja niiden kunkin vuotuinen liikevaihto on tyypillisesti ollut 1-5 miljoonaa euroa. Yritysostojen lisäksi KONE on solminut kansainvälisen ovijärjestelmätoimittaja DORMAn kanssa sopimuksen strategisesta allianssista, jonka tavoitteena on nopeuttaa kummankin yhtiön automaattiovi-liiketoiminnan kasvua.

Kone Cargotec

Kone Cargotec muodostuu kahdesta liiketoiminta-alueesta (Kalmar ja Hiab) ja sen päätoimialana on kontin- ja kuormankäsittelyratkaisut. Kone Cargotecin liiketoiminta siirtyi osaksi KONE-konsernia elokuussa 2002 osana yritysjärjestelyä, jossa KONE osti Partek-konsernin.

Kone Cargotec on muodostunut yritysostojen seurauksena. Kuormankäsittelyratkaisut-liiketoiminta-alue sai alkunsa vuonna 1977, kun Partek-konserni aloitti investointinsa konepajateollisuuteen ostamalla Multilift-ryhmän. Vuonna 1985 ostettiin yksi maailman johtavista kuorma-autonostureiden valmistajista, Hiab (Hydrauliska Industrier AB), johon kuului myös Jonsered-puutavaranosturit. Vuonna 1988 ostettiin Fiskarsin puutavaranosturiliiketoiminta (nykyinen Loglift).

Kontinkäsittelyratkaisut muodostui yhdeksi Kone Cargotecin liiketoiminta-alueeksi vuonna 1997, kun ostettiin Suomen valtion enemmistöomistama kuljetusvälineyhtiö Oy Sisu Ab, jonka liiketoimintaan kuuluivat mm. kontinkäsittelylaitteet, raskaat haarukkatrukit ja terminaalitruktorit. Samana vuonna hankittiin osake-enemmistö ruotsalaisesta kontti- ja siirtokoneita valmistavasta pörssiyrityksestä, Kalmar Industries AB:stä yhdistämällä Sisu Terminal Systems AB Kalmar Industries AB:hen.

Vuoden 2000 aikana kuormankäsittelyliiketoimintaa vahvistettiin hankkimalla Zepro- ja Waltco-takalaitanostin-liiketoiminnat. Samassa yhteydessä ostettiin myös konttitarttuja valmistava Bromma. Vuonna 2000 hankittiin lisäksi Moffett-, Kooi- ja Princeton-ajoneuvotrukkiliiketoiminnat. Kontinkäsittelyliiketoimintaa vahvistettiin vuonna 2001 ostamalla hollantilaiset konttinosturi- ja lukkivalmistaja Nelcon B.V. ja huoltopalveluyhtiö Groot-Hensen B.V.

3 Hallinto

Yleistä

KONE-konsernissa ylintä päätösvaltaa käyttävät hallintoelimet ovat emoyhtiö Kone Oyj:n yhtiökokous, hallitus ja konsernin pääjohtaja. KONEen toiminta jakautuu operatiivisesti kahteen liiketoimintaryhmään, jotka ovat KONE Hissit ja liukuportaat sekä kontin- ja kuormankäsittelystä vastaava Kone Cargotec. Kumpikin liiketoimintaryhmä vastaa omasta liiketoiminnastaan ja sen tuloksesta. Molemmilla liiketoimintaryhmillä on toimitusjohtaja sekä johtoryhmä. Kone Oyj:n toimitusjohtaja toimii myös hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan toimitusjohtajana.

KONE-konsernin emoyhtiön Kone Oyj:n yhtiökokouksessa osakkeenomistajat vahvistavat vuosittain yhtiön ja konsernin tuloslaskelman ja taseen, päättävät voitonjaosta ja hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajan valitsemisesta ja näiden palkkioista. Kone Oyj:n yhtiökokouksen kutsuu koolle pääsääntöisesti sen hallitus. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön varsinaisen yhtiökokous on pidettävä hallituksen määräämänä päivänä vuosittain maaliskuun loppuun mennessä. Yhtiön hallitus esittää 17.12.2004 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle tilikauden 2004 pidentämistä 31.3.2005 saakka, jolloin varsinaisen yhtiökokouksen ajankohta siirtyy vastaavasti.

Kone Oyj noudattaa toiminnassaan Helsingin Pörssin, Keskuskauppakamarin sekä Teollisuuden ja Työnantajain keskusliiton 1.7.2004 voimaantullutta suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä lukuun ottamatta suosituksia 29 (Tarkastusvaliokunnan jäsenet) ja 35 (Palkitsemisvaliokunnan jäsenet). Poikkeamisen syynä on yhtiön omistusrakenne. Yhtiön suurin osakkeenomistaja Antti Herlin hallitsee noin 66 prosenttia yhtiön äänivallasta ja 31 prosenttia yhtiön osakkeista. Omistamiseen liittyy yrittäjärisiki, minkä johdosta on perusteltua, toisin kuin edellä mainituissa suosituksissa edellytetään, että yhtiön suurin omistaja toimii Tarkastusvaliokunnan ja Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana. Kone Oyj:n hallituksen puheenjohtajan toimi on tällä hetkellä päätoiminen ja Antti Herlin valvoo yhtiön osakkeenomistajien etua oman esikuntansa avustuksella.

Hallitus

Kone Oyj:n hallitukseen kuuluu yhtiökokouksen valitsema puheenjohtaja ja vähintään kolme (3) ja enintään kuusi (6) muuta varsinaista jäsentä sekä enintään kolme (3) varajäsentä. Hallituksen toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksen tehtävät ja vastuu määräytyvät ensisijaisesti yhtiöjärjestyksen ja Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Näihin kuuluvat strategisten suuntaviivojen ja riskienhallinnan periaatteiden hyväksyminen ja vahvistaminen, vuotuisten budjettien ja toimintasuunnitelmien vahvistaminen, yhtiörakenteesta päättäminen sekä merkittävät yrityskaupat ja investoinnit. Hallitus nimittää Kone Oyj:n pääjohtajan sekä Kone Oyj:n ja Kone Cargotecin toimitusjohtajat ja päättää heidän palvelussuhteidensa ehdoista.

Hallituksen jäsenet

Antti Herlin, puheenjohtaja, s. 1956

Kauppätieteiden tohtori h.c.

Hallituksen puheenjohtaja 2003-, Hallituksen varapuheenjohtaja 1996-2003, Hallituksen jäsen 1991-

Keskeinen työkokemus: KONE, Kone Oyj:n pääjohtaja 1996-

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen puheenjohtaja: Security Trading Oy,

Holdings Manutas Oy, Finpro ry, Hallituksen jäsen: YIT-Yhtymä Oyj, Teknologiateollisuus ry,

Teollisuuden ja työnantajain keskusliitto, Hallintoneuvoston jäsen: Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen

Matti Alahuhta, s. 1952

Tekniikan tohtori

Hallituksen jäsen 2003-

Keskeinen työkokemus: Nokia Oyj, varatoimitusjohtaja 2004, Nokia Mobile Phones, toimitusjohtaja 1998-2003, Nokia Telecommunications Oy, toimitusjohtaja 1993-1998

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen puheenjohtaja: Teknologiateollisuus ry,

Hallituksen varapuheenjohtaja: Teollisuuden ja työnantajain keskusliitto, Työvaliokunnan puheenjohtaja: International Institute for Management Development (IMD)

Jean-Pierre Chauvarie, s. 1935

M.Sc. (Eng.)

Hallituksen jäsen 2000-, Hallituksen varajäsen 1999-2000

Keskeinen työkokemus: KONE, toimitusjohtaja 1999-2001, aluejohtaja 1995-1998, KONE France, toimitusjohtaja 1980-1995

Sirkka Hämäläinen-Lindfors, s. 1939

Kauppätieteiden tohtori

Hallituksen jäsen 2004-

Keskeinen työkokemus: Euroopan Keskuspankin johtokunnan jäsen 1998-2003, Suomen Pankin johtokunnan puheenjohtaja ja pääjohtaja 1992-1998, Suomen Pankin johtokunnan jäsen 1991-1998

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: SanomaWSOY Oyj, Investor AB, Liikesivistysrahasto

Masayuki Shimono, s. 1947

Hallituksen jäsen 2004-

Keskeinen työkokemus: Toshiba Corporation palveluksessa vuodesta 1972, Toshiba Elevator and Building System Corporationin varatoimitusjohtaja 2003-, johtaja 2001-2003, Toshiba International Corp. USA, toimitusjohtaja 1999-2001, varatoimitusjohtaja 1991-1996

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Shenyang Toshiba Elevator Co Ltd, Shanghai Toshiba Elevator Co Ltd

Iiro Viinanen, s. 1944

Diplomi-insinööri

Hallituksen jäsen 1997-

Keskeinen työkokemus: Pohjola-yhtiöt, pääjohtaja 1996-2000, Suomen valtiovarainministeri 1991-1996, Suomen kansanedustaja 1983-1996

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Polttimo Yhtiöt Oy

Gerhard Wendt, s. 1934
Filosofian tohtori
Hallituksen jäsen 1979-
Keskeinen työkokemus: KONE toimitusjohtaja 1989-1994
Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen puheenjohtaja: Helvar Merca Group Oy Ab ja Algol Oy,
Hallituksen jäsen: Oy Halton Group Ltd ja Vaisala Oyj

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan postiosoite on Kartanontie 1, 00330 Helsinki.

Hallituksen sihteeri

Tapio Hakakari, s. 1953
Oikeustieteen kandidaatti
Hallituksen sihteeri 1998-
Keskeinen työkokemus: KCI Konecranes International Oy, hallintojohtaja 1994-1998, Security Trading Oy,
toimitusjohtaja 2000-, Holding Manutas Oy, toimitusjohtaja 2002-
Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Security Trading Oy, Holding Manutas Oy, Etteplan
Oyj, Martela Oyj, Consolis Oy Ab

Toimitusjohtaja 31.12.2004 saakka

Manfred Eiden, s. 1951
M.Sc. (Econ.)
Kone Oyj:n toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2001
KONEen palveluksessa vuodesta 1976
Keskeinen työkokemus: Toimitusjohtaja, Keski-Euroopan hissi- ja liukuporrasryhmä, 2000-2001
Toimitusjohtaja, KONE GmbH, Saksa, 1995-2000
Toimitusjohtaja, Verlinde S.A., Ranska, 1990-1995

Toimitusjohtaja 1.1.2005 alkaen

Matti Alahuhta, s. 1952
Tekniikan tohtori
Keskeinen työkokemus: Nokia Oyj, varatoimitusjohtaja 2004, Nokia Mobile Phones, toimitusjohtaja 1998-2003, Nokia
Telecommunications Oy, toimitusjohtaja 1993-1998
Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen puheenjohtaja: Teknologiateollisuus ry,
Hallituksen varapuheenjohtaja: Teollisuuden ja työnantajain keskusliitto, Työvaliokunnan puheenjohtaja: International
Institute for Management Development (IMD), Hallituksen jäsen: Kone Oyj

Tilintarkastajat

Varsinaiset tilintarkastajat:

KHT Jukka Ala-Mello
PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö

Varatilintarkastajat:

KHT Niina Raninen
KHT Barbro Löfqvist

Tilintarkastajien yhteystiedot:

PricewaterhouseCoopers Oy
Itämerentori 2
00180 Helsinki

Tilintarkastajat vuosina 2001-2003

2001: SVH PricewaterhouseCoopers Oy ja KHT Mauno Tervo
2002: PricewaterhouseCoopers Oy ja KHT Mauno Tervo
2003: PricewaterhouseCoopers Oy ja KHT Jukka Ala-Mello

Hallitusten jäsenille sekä toimitusjohtajille tilikaudelta 2003 maksetut palkat ja palkkiot sekä myönnetyt luontaisedut

Tilikaudella 2003 KONE-konsernin hallitusten jäsenille, pääjohtajalle ja toimitusjohtajille on maksettu palkkoja, palkkioita ja luontaisetuja yhteensä 24,2 miljoonaa euroa, josta emoyhtiö Kone Oyj:n hallituksen jäsenten palkkioiden ja pääjohtajan ja toimitusjohtajan palkkojen osuus oli yhteensä 805 000 euroa.

Kone Oyj:n yhtiökokous 27.2.2004 vahvisti hallituksen puheenjohtajan palkkioksi 3 500 euroa kuukaudessa ja jäsenten palkkioksi 2 000 euroa kuukaudessa kuitenkin siten, että muuta palkkaa yhtiöltä saaville ei makseta palkkiota hallituksessa toimimisesta. Hallituksen jäsenten matkakulut ja päivärahat suoritetaan yhtiön matkustussäännön mukaisesti.

Hallituksen päätoimisen puheenjohtajan Antti Herlinin, joka toimii myös konsernin pääjohtajana, ja Kone Oyj:n toimitusjohtajan Manfred Eidenin palkat koostuvat peruspalkasta sekä hallituksen vuosittain päättämästä konsernin tulokseen perustuvasta tulospalkasta. Tulospalkan enimmäismäärä on 40 prosenttia vuosipalkasta. Pääjohtaja Antti Herlin toimi hallituksen varapuheenjohtajana 18.6.2003 saakka, jolloin ylimääräinen yhtiökokous valitsi hänet hallituksen puheenjohtajaksi. Hänen peruspalkkansa vuodelta 2003 oli 305 179 euroa. Hänelle on lisäksi myönnetty 2 850 kappaletta Kone Oyj:n vuoden 2004 optio-ohjelman mukaisia A-optio-oikeuksia. Hallituksen päätoimisen puheenjohtajan eläkeikä ja eläke määräytyvät eläkelakien mukaisesti. Ennenaikaisesta eläkkeestä ei ole tehty erillistä sopimusta.

Kone Oyj:n toimitusjohtajan Manfred Eidenin peruspalkka vuodelta 2003 oli 376 800 euroa. Lisäksi hänelle on myönnetty 2 850 kappaletta Kone Oyj:n vuoden 2004 optio-ohjelman mukaisia A-optio-oikeuksia. Toimitusjohtajan eläkeikä ja eläke määräytyvät eläkelakien mukaisesti. Ennenaikaisesta eläkkeestä ei ole tehty erillistä sopimusta. Irtisanomistilanteessa hänellä on oikeus 18 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Kone Oyj ei ole myöntänyt hallituksen ja johtoryhmien jäsenille lainoja eikä antanut heidän hyväkseen takauksia.

Hallituksen ja toimitusjohtajan osakkeenomistus

Kone Oyj:n hallituksen jäsenillä ja Kone Oyj:n toimitusjohtajalla oli 30.9.2004 suorassa omistuksessa yhteensä 162 654 B-sarjan osaketta ja välillisessä omistuksessa 10 782 709 B-sarjan ja 8 820 201 A-sarjan osaketta. Johdon osakkeenomistuksen osuus osakkeiden kokonaismäärästä oli 31,07 prosenttia ja kokonaisuäänimäärästä 66,39 prosenttia.

Lähipiirijärjestelyt

Kone Oyj ei ole myöntänyt lähipiirille erityisiä etuuksia taikka tehnyt lähipiirin kanssa muita vastaavia järjestelyjä.

4 Osakepääoma ja osakkeenomistajat

Osakepääoma

Kone Oyj:n kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 30.9.2004 oli 63 608 670 euroa, mikä on täysin maksettu. Kone Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukainen vähimmäisosakepääoma on 54 miljoonaa euroa ja enimmäisosakepääoma 216 miljoonaa euroa. Osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa näissä rajoissa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

Kone Oyj:n osakepääoma koostui 54 082 581 Helsingin Pörssissä listatusta B-sarjan osakkeesta ja 9 526 089 listaamattomasta A-sarjan osakkeesta 30.9.2004. Molempien osakesarjojen osakkeiden nimellisarvo on yksi (1) euro. A-sarjan osakkeilla on kullakin yksi ääni. Kymmenen B-sarjan osaketta oikeuttaa yhteen ääneen, kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Äänten kokonaismäärä oli 30.9.2004 yhteensä 14 933 559.

Osingonjaossa on B-sarjan osakkeille maksettava osinkoa enemmän kuin A-sarjan osakkeille. Eri osakesarjoille maksettavan osingon erotus on vähintään kaksi (2) prosenttia ja enintään viisi (5) prosenttia laskettuna osakkeen nimellisarvosta.

Yhtiön tiedossa ei ole yhtiön osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyviä osakkeenomistajien välisiä tai yhtiön ja osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon. Yhtiön tiedossa ei ole myöskään muita sopimuksia tai järjestelyitä liittyen yhtiön osakkeenomistajien omistukseen tai äänivallan käyttöön, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon.

Kone Oyj ei ole laskenut liikkeeseen optio-, vaihtovelkakirjalainoja tai pääomalainoja. Kone Oyj:n varsinainen yhtiökokous 2004 päätti antaa enintään 350 000 Optio-oikeutta konsernin avainhenkilöiden merkittäväksi. Katso tarkemmin jäljempänä kohta ”Vuoden 2004 optio-ohjelma”.

Kone Oyj:n hallituksella ei ole voimassa olevaa valtuutusta osakepääoman korottamiseen.

Kone Oyj:n varsinainen yhtiökokous valtuutti 27.2.2004 hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla siten, että valtuutuksen nojalla hallitus voi hankkia enintään 3 173 180 kappaletta yhtiön omia osakkeita niin, että A-sarjan osakkeita voidaan hankkia enintään 476 304 kappaletta ja B-sarjan osakkeita enintään 2 696 876 kappaletta ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä. Valtuutus on voimassa 27.2.2005 asti.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti omat osakkeet on hankittu käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa järjestelyissä sekä yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Hallitus on valtuutettu päättämään siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan.

Kone Oyj:n hallitus päätti 22.3.2004, että se aloittaa omien osakkeiden hankinnan 29.3.2004. Jakautumissuunnitelman allekirjoituspäivänä Kone Oyj:n hallussa oli 2 696 876 B-osaketta eli yhtiökokouksen hallitukselle antaman valtuutuksen mukainen B-osakkeiden maksimimäärä. A-sarjan osakkeita ei ole yhtiön eikä sen tytäryhtiöiden omistuksessa. Yhtiön hallussa olevien omien B-sarjan osakkeiden taseeseen merkitty hankintameno oli 116 438 150,21 euroa.

Yhtiökokouksen päätöksen perusteella Kone Oyj:n hallitus on valtuutettu päättämään siitä, kenelle osakkeet luovutetaan. Hallitus ehdottaa 17.12.2004 kokoontuvalle yhtiökokoukselle osakkeiden käyttöä koskevan päätöksen pidentämistä Jakautumisen Voimantulohetkeen saakka. Kone Oyj:n hallitus päätti 1.12.2004 luovutusvaltuutuksensa perusteella myydä enintään 2 696 876 Yhtiön hallussa olevaa B-osaketta Helsingin Pörssissä osana MacGREGOR-konsernin oston rahoitusjärjestelyä.

Jakautumisen Voimaantulohetkellä Kone Oyj:n hallussa olevat omat osakkeet eivät oikeuta jakautumisvastikkeeseen vaan ne mitätöityvät.

Seuraavassa taulukossa esitetään Kone Oyj:n osakepääoman muutokset ajanjaksolta 1.1.2001 - 30.9.2004.

| | Rekisteröinti- päivä | Korottaminen/ alentaminen/ osakkeen jakaminen | Osakepääoma | A-osakkeiden lukumäärä | B-osakkeiden lukumäärä | Nimellisarvo |
|----------------------------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------------------------|----------------|---------------------------|---------------------------|--------------|
| Osakepääoma | 1.1.2001 | | EUR 60 463 620 | 3 484 941 | 16 669 599 | EUR 3,00 |
| Osakkeen jakaminen | 28.5.2002 | 1:3 | EUR 60 463 620 | 10 454 823 | 50 008 797 | EUR 1,00 |
| Suunnattu osakeanti; Suomen valtio* | 14.6.2002 | EUR 3 000 000 | EUR 63 463 620 | 10 454 823 | 53 008 797 | EUR 1,00 |
| Listaamattomien A-osakkeiden muuntaminen B-osakkeiksi | 20.12.2002 | 928 734 A-osaketta B-osakkeiksi | EUR 63 463 620 | 9 526 089 | 53 937 531 | EUR 1,00 |
| Osakmerkintä 2004 A-optio-oikeuksilla | 28.4.2004 | EUR 79 200 | EUR 63 542 820 | 9 526 089 | 54 016 731 | EUR 1,00 |
| Osakmerkintä 2004 A-optio-oikeuksilla | 1.6.2004 | EUR 22 350 | EUR 63 565 170 | 9 526 089 | 54 039 081 | EUR 1,00 |
| Osakmerkintä 2004 A-optio-oikeuksilla | 30.6.2004 | EUR 22 500 | EUR 63 587 670 | 9 526 089 | 54 061 581 | EUR 1,00 |
| Osakmerkintä 2004 A-optio-oikeuksilla | 2.8.2004 | EUR 21 000 | EUR 63 608 670 | 9 526 089 | 54 082 581 | EUR 1,00 |

* Merkintähinta: EUR 35,33

Vuoden 2004 optio-ohjelma

Kone Oyj:n varsinainen yhtiökokous 2004 päätti hallituksen esityksen mukaisesti vahvistaa optio-ohjelman, jossa annetaan Optio-oikeuksia KONE-konsernin avainhenkilöille. Optio-oikeuksien saaminen ja osakmerkintä oli optio-

ohjelman ehtojen mukaisesti sidottu KONE-konsernin kolmen vuoden eli vuosien 2001-2003 konsernitilinpäätösten osoittaman yhteenlasketun voiton (verojen jälkeen) kehittämiseen.

Yhtiökokous vahvisti, että optio-ohjelma toteutuu täysimääräisenä, koska konsernitilinpäätösten 2001-2003 osoittama yhteenlaskettu voitto ylittää 470 miljoonaa euroa. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti Optio-oikeuksia annettiin enintään 350 000 kappaletta siten, että A-sarjan Optio-oikeuksia, enintään 180 000 kappaletta, annettiin konsernin avainhenkilöiden merkittäviksi ja B-sarjan Optio-oikeuksia, enintään 170 000 kappaletta, Kone Oyj:n tytäryhtiön Kone Capital Oy:n merkittäviksi. Merkintäajan kuluessa A-sarjan Optio-oikeuksia merkittiin 145 130 kappaletta ja Kone Capital Oy merkitsi kaikki B-sarjan 170 000 Optio-oikeutta. Yhtiön hallitus on hyväksynyt Optio-oikeuksien merkinnät.

Jokainen Optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme Kone Oyj:n B-sarjan 1,00 euron nimellisarvoista osaketta. Merkintahinta on 24,67 euroa osakkeelta. A-sarjan Optio-oikeuksilla voi merkitä enintään 435 390 Kone Oyj:n B-sarjan osaketta 1.4.2004 - 31.3.2008 ja B-sarjan optio-oikeuksilla enintään 510 000 Kone Oyj:n B-sarjan osaketta 1.4.2005 - 31.3.2009. Osakkeita voidaan merkitä vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana Kone Oyj:n hallituksen määrääminä päivinä.

Kone Oyj:n hallitus on päättänyt, että jakautumisen vuoksi Optio-oikeuksien perusteella ei saa merkitä osakkeita kuukautta ennen arvioitua Jakautumisen Voimaantulopäivää eli 1.5. - 31.5.2005 välisenä aikana. Kone Oyj:n tilikauden pidentämisestä johtuen Kone Oyj:n osakkeita voidaan merkitä Optio-oikeuksilla myös 1.12. - 31.12.2004 välisenä aikana, mutta ei sen sijaan 1.3. - 31.3.2005 välisenä aikana.

A-sarjan Optio-oikeudet listattiin Helsingin Pörssiin 1.4.2004. Optio-oikeuksilla oli merkitty ja rekisteröity kaupparekisteriin 30.9.2004 mennessä 145 050 B-sarjan osaketta. Katso tarkemmin tämän Esitteen liitteenä 3 olevat vuoden 2004 optio-ohjelman ehdot.

Suurimmat osakkeenomistajat

Kone Oyj:n suurimmat osakkeenomistajat 30.9.2004 olivat seuraavat:

| | A-sarja, kpl | B-sarja, kpl | Yhteensä | Osuus osak- keista,% | Osuus äänistä,% |
|--------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------------|--------------------|
| 1 Antti Herlinin määräysvallassa olevat osakkeet | | | | | |
| Holding Manutas * | 6 785 574 | 145 890 | 6 931 464 | 10,90 | 45,54 |
| Security Trading ** | 2 034 627 | 10 636 819 | 12 671 446 | 19,92 | 20,75 |
| Antti Herlin | | 135 434 | 135 434 | 0,21 | 0,09 |
| Yhteensä | 8 820 201 | 10 918 143 | 19 738 344 | 31,03 | 66,38 |
| 2 Toshiba Elevator and Building Systems Corporation | | 3 023 340 | 3 023 340 | 4,75 | 2,02 |
| 3 Kone Oyj *** | | 2 696 876 | 2 696 876 | 4,24 | 1,81 |
| 4 KONEen säätiö | 705 888 | 1 232 454 | 1 938 342 | 3,05 | 5,55 |
| 5 Valtion Eläkerahasto | | 550 000 | 550 000 | 0,86 | 0,37 |
| 6 Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen | | 415 220 | 415 220 | 0,65 | 0,28 |
| 7 Hanna Nurminen | | 396 001 | 396 001 | 0,62 | 0,27 |
| 8 Niklas Herlin | | 383 985 | 383 985 | 0,60 | 0,26 |
| 9 Etera Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö | | 320 940 | 320 940 | 0,50 | 0,21 |
| 10 Eläkesäätiö Polaris Pensionsstiftelse | | 218 520 | 218 520 | 0,34 | 0,15 |
| 10 suurinta osakkeenomistajaa yhteensä | 9 526 089 | 20 155 479 | 29 681 568 | 46,64 | 77,30 |
| Hallintarekisteröidyt (sadan suurimman joukosta) **** | | 22 916 947 | 22 916 947 | 36,03 | 15,37 |
| Muut osakkeenomistajat | | 11 010 155 | 11 010 155 | 17,33 | 7,33 |
| Yhteensä | 9 526 089 | 54 082 581 | 63 608 670 | 100 | 100 |

* Antti Herlinin omistuksessa on 0,75 % Holding Manutas Oy:n osakkeista ja 3,03 % äänistä ja yhdessä hänen määräysvalta-yhtiönsä Security Trading Oy:n kanssa 45,75 % osakkeista ja 50,58 % äänistä.

** Antti Herlinin omistuksessa on 20,23 % Security Trading Oy:n osakkeista ja 50,1 % äänistä ja yhdessä hänen määräysvalta-yhtiönsä Holding Manutas Oy:n kanssa 24,63 % osakkeista ja 71,52 % äänistä.

*** Osakeyhtiölain mukaan osakkeilla ei ole äänivaltaa yhtiökokouksessa. Kone Oyj:n hallitus on 1.12.2004 päättänyt voimassa olevan luovutusvaltuutuksensa perusteella myydä enintään 2 696 876 Yhtiön hallussa olevaa B-osaketta Helsingin Pörssissä osana MacGREGOR-konsernin oston rahoitusjärjestelyä.

**** Yhtiö on saanut 1.4.1999 ilmoituksen, että yhdysvaltalaisen sijoitusrahastoyhtiö Tweedy Browne Company LLC:n kokonaisuomistus edusti yli 5 % osakepääomasta.

5 Konsernirakenne

Kone Oyj on KONE-konsernin emoyhtiö. KONE-konserni jakautuu kahteen itsenäisesti johdettuun ja toimivaan liiketoimintaryhmään, jotka ovat KONE Hissit ja liukuportaat ja Kone Cargotec. Näiden liiketoimintaryhmien toiminnallista organisaatiota esitellään tarkemmin Uuden KONEen ja Cargotecin organisaatioiden kuvausten yhteydessä.

Kahden liiketoimintaryhmän lisäksi konserniin kuuluu vähäinen määrä ydinliiketoimintaan kuulumattomia tytäryhtiöitä, osakkuusyhtiöitä ja sijoituksia.

KONE-konserniin kuuluu yhteensä yli 400 yhtiötä. Kaikki tytäryhtiöt ja merkittävimmät osakkuusyhtiöt on lueteltu liitteessä 14.

6 Toiminta

Konsernin liikevaihto ja liikevoitto jakaantuivat tulosyksiköittäin ajanjaksona 2002-9/2004 seuraavasti.

Liikevaihto tulosyksiköittäin

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2003 | 2002 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Liikevaihto, milj. e | IFRS | IFRS | IFRS | FAS | FAS |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 978,8 | 1 984,7 | 2 856,0 | 2 814,1 | 2 970,1 |
| Kone Cargotec | 1 123,7 | 999,0 | 1 364,4 | 1 334,8 | 676,3* |
| Muut ** | 0,0 | 862,9 | 1 190,0 | 1 195,5 | 695,4* |
| Yhteensä | 3 102,5 | 3 846,6 | 5 410,4 | 5 344,4 | 4 341,8 |

* Partek-kaupan myötä KONEeseen siirtyneet liiketoiminnot on konsolidoitu KONEen lukuihin 1.7.2002 alkaen.

** Kohta Muut sisältää Partek-kaupan myötä KONEeseen siirtyneiden ja sittemmin myytyjen Valtran, Partek Forestin, Nordkalkin ja muiden pienempien liiketoimintojen liikevaihdon.

Liikevoitto tulosyksiköittäin

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2003 | 2002 |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Liikevoitto, milj. e | IFRS | IFRS | IFRS | FAS * | FAS * |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 147,6 | 193,3 | 289,6 | 298,6 | 287,0 |
| Kone Cargotec | 79,7 | 55,8 | 76,7 | 74,9 | 20,2 ** |
| Muut*** | -7,8 | 34,0 | 45,8 | 45,0 | 33,0 ** |
| Voitto liiketoimintojen myynneistä | 189,7 | 3,5 | 24,9 | 0,0 | 0,0 |
| Yhteensä | 409,2 | 286,6 | 437,0 | 418,5 | 340,2 |

* FAS-luvut esitetään ennen liikearvon poistoja, jotka olivat 89,1 miljoonaa euroa vuodelta 2003 ja 65,0 miljoonaa euroa vuodelta 2002.

** Partek-kaupan myötä KONEeseen siirtyneet liiketoiminnot on konsolidoitu KONEen lukuihin 1.7.2002 alkaen.

*** Kohta Muut sisältää Partek-kaupan myötä KONEeseen siirtyneiden ja sittemmin myytyjen Valtran, Partek Forestin, Nordkalkin ja muiden pienempien liiketoimintojen liikevoiton sekä kohdistamattomat konsernikulut.

KONE Hissit ja liukuportaat

KONE Hissit ja liukuportaat -liiketoimintaryhmä myy, suunnittelee, valmistaa, asentaa, huoltaa ja modernisoi hissejä ja liukuportaita. Lisäksi KONE huoltaa rakennusten automaattioivia. Maailmanlaajuisesti toimivista hissi- ja liukuporrasyhtiöistä KONE on yhtiön johdon arvion mukaan maailman neljänneksi suurin kymmenen prosentin markkinaosuudellaan. KONE palvelee rakennuttajia, rakentajia, rakennusten omistajia, suunnittelijoita ja arkkitehtejä 800 palvelupisteessä yli 40 maassa.

Hissiyhtiöistä julkaistujen liikevaihtolukujen ja analyttikkojen arvioiden perusteella hissien ja liukuportaiden kokonaismarkkinat ovat noin 30 miljardia euroa. Automaattioivien huollon kokonaismarkkinoiden arvioidaan olevan viisi miljardia euroa.

KONE Hissit ja liukuportaat

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2003 | 2002 |
|----------------------|----------|----------|---------|---------|---------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS* | FAS* |
| Liikevaihto, milj. e | 1 978,8 | 1 984,7 | 2 856,0 | 2 814,1 | 2 970,1 |
| Liikevoitto, milj. e | 147,6 | 193,3 | 289,6 | 298,6 | 287,0 |
| Liikevoitto, % | 7,5 | 9,7 | 10,1 | 10,6 | 9,7 |

* Vuosien 2002 ja 2003 FAS-luvut esitetään ennen konserniliikearvon poistoja

Liikevaihto

Hissit- ja liukuportaat -liiketoimintaryhmän liikevaihto oli 1.1. - 30.9.2004 välisenä aikana 1 979 (1.1. - 30.9.2003: 1 985) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi kaksi prosenttia. Euroopan osuus myynnistä oli 64 (65) prosenttia, Pohjois-Amerikan osuus 23 (24) prosenttia, ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 13 (11) prosenttia. Uusien laitteiden liikevaihto oli 722,2 (776,1) miljoonaa euroa ja huollon ja modernisointien 1 257 (1 209) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyy automaattiovien huoltoliiketoiminnan liikevaihto, joka oli 116,2 (92,0) miljoonaa euroa. Huoltokannassa olevien hissien ja liukuportaiden määrä lisääntyi edelleen.

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2003 | 2002 |
|------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS | FAS |
| Liikevaihto markkina-alueittain, milj. e | | | | | |
| Eurooppa | 1 275,7 | 1 289,2 | 1 850,1 | 1 833,5 | 1 798,1 |
| Pohjois-Amerikka | 444,9 | 468,7 | 681,7 | 677,1 | 851,1 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 250,7 | 220,8 | 315,3 | 294,6 | 292,2 |
| Muut | 7,5 | 6,0 | 8,9 | 8,9 | 28,7 |
| Yhteensä | 1 978,8 | 1 984,7 | 2 856,0 | 2 814,1 | 2 970,1 |

Liikevoitto

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevoitto oli 1.1. - 30.9.2004 välisenä aikana 147,6 (193,3) miljoonaa euroa, joka vastaa 7,5 (9,7) prosenttia liikevaihdosta. Huoltoliiketoiminnan kannattavuus on vuonna 2004 ollut vakaata, mutta uusien laitteiden kannattavuus on ollut viimevuotista heikompi.

Pitkäaikaiset huoltoliiketoiminnan kehittämissuunnitelmat ovat varmistaneet huollon kannattavuuden säilymisen vakaana hintapaineista huolimatta. Huoltokannan tiheys on kasvanut sekä orgaanisen kasvun että yritysostojen ansiosta, mikä on myös osaltaan parantanut huoltotoiminnan tehokkuutta. Synergiaetuja on hyödynnetty liittämällä ostetut huoltoyhtiöt KONEen prosesseihin ja liiketoimintamalliin. Huolto- ja modernisointiliiketoiminnassa keskitytään nyt prosessien harmonisointiin ja kehittämiseen, jotta toiminnan kannattavuuden paraneminen varmistetaan myös tulevaisuudessa. Merkittävä osa tutkimus- ja tuotekehitysinvestointien lisäyksestä suunnataan huoltopalvelujen kehittämiseen.

Uusien laitteiden kannattavuus heikkeni alkuvuonna 2004 selvästi. Verrattuna vuoden 2003 alkupuoliskoon, jolloin kysyntä oli voimakasta ja tilauskannan kate hyvä, vuoden 2004 ensimmäiset kuusi kuukautta olivat huomattavasti hiljaisempia ja monet rakennushankkeista myöhässä. Kolmannella vuosineljänneksellä kannattavuus ja volyymit elpyivät ja olivat samalla tasolla viimevuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Heikon alkuvuoden lisäksi mahdollisuudet joidenkin rakennusprojektien viivästymiseen ovat kasvaneet. Näiden seurauksena vuodelle 2004 asetetun 250 miljoonan euron liikevoittotavoitteen saavuttaminen on tullut entistä haasteellisemmaksi.

Lisääntyneet raaka-aine- ja komponenttikustannukset, erityisesti teräksen hinnan nousu ja öljyn hinnan nousu ja sen heijastuminen polttoainehintoihin, vaikuttivat kannattavuuteen jonkin verran. Teräksen hinnan nousun vaikutus kasvaa vuoden 2004 viimeisellä vuosineljänneksellä. Henkilöstökustannukset ja hissien ja liukuportaiden markkinahintojen kehitys vaikuttavat kuitenkin kannattavuuteen merkittävästi enemmän kuin teräksen hinnan nousu. Raaka-aineiden ja komponenttien korkeampia hintoja saatiin osin tasoitettua sisäisin toimenpitein eikä teräksen heikko saatavuus joillakin markkina-alueilla vaikuttanut tuotantoon vuoden ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana.

Liiketoiminnan kehitys Yhdysvalloissa on ollut epätydyttävää vuoden 2004 aikana. Uusi johtoryhmä Yhdysvalloissa vauhditti useita sekä uusien laitteiden että huoltotoiminnan tehokkuuden parantamiseen tähtäviä toimenpiteitä, mutta toimet eivät ehdi vielä merkittävästi vaikuttaa vuoden 2004 neljännen vuosineljänneksen kannattavuuteen Yhdysvalloissa.

Katso myös edellä kohta ”VII Sijoituspäätöksessä huomioon otettavia seikkoja – Toiminnan tehostamiseen liittyvät toimenpiteet”.

Kone Cargotec

Kone Cargotec -liiketoimintaryhmän päätoimialana on kontin- ja kuormankäsittelyratkaisut. Liiketoimintaryhmän muodostaa kaksi liiketoiminta-aluetta, Kalmar ja Hiab. Kalmar on konttien, perävaunujen ja muiden raskaiden tavarankäsittelylaitteiden sekä niihin liittyvien palvelujen toimittaja. Hiab on ajoneuvojen kuormankäsittelylaitteiden toimittaja, joka tarjoaa kokonaisvaltaisia kuormankäsittelyratkaisuja.

Kontinkäsittelyn maailmanlaajuiset kokonaismarkkinat ovat yhtiön johdon arvion mukaan noin neljä miljardia euroa vuosittain. Kuormankäsittelyn maailmanlaajuiset kokonaismarkkinat ovat yhtiön johdon arvion mukaan noin kolme miljardia euroa vuosittain.

Kone Cargotec

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2003 | 2002** |
|----------------------|----------|----------|---------|---------|--------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS* | FAS* |
| Liikevaihto, milj. e | 1 123,7 | 999,0 | 1 364,4 | 1 334,8 | 676,3 |
| Liikevoitto, milj. e | 79,7 | 55,8 | 76,7 | 74,9 | 20,2 |
| Liikevoitto, % | 7,1 | 5,6 | 5,6 | 5,6 | 3,0 |

* Vuosien 2002 ja 2003 FAS-luvut esitetään ennen konserniliikearvon poistoja.

** Kone Cargotecin liiketoiminnot siirtyivät osaksi KONEtta 1.7.2002.

Uuden Cargotecin pro forma -avainluvut koko vuodelta 2002 on esitetty kohdassa ”IX Pro forma -taloudellinen informaatio – Cargotecin pro forma -taloudellinen informaatio”.

Liikevaihto

Kone Cargotecin liikevaihto oli 1.1. - 30.9.2004 välisenä aikana 1 124 (1.1. - 30.9.2003: 999) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi 16 prosenttia.

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2003 | 2002* |
|-------------------------------------|----------------|--------------|----------------|----------------|--------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS | FAS |
| Liikevaihto, Kone Cargotec, milj. e | | | | | |
| Kalmar | 621,1 | 542,2 | 749,2 | 718,9 | 373,4 |
| Hiab | 504,8 | 463,3 | 622,4 | 623,1 | 308,3 |
| Sisäinen liikevaihto | -2,2 | -6,5 | -7,2 | -7,2 | -5,4 |
| Yhteensä | 1 123,7 | 999,0 | 1 364,4 | 1 334,8 | 676,3 |

* Kone Cargotecin liiketoiminnot siirtyivät osaksi KONEtta 1.7.2002.

Uuden Cargotecin pro forma -avainluvut koko vuodelta 2002 on esitetty kohdassa ”IX Pro forma -taloudellinen informaatio – Cargotecin pro forma -taloudellinen informaatio”.

Sekä Kalmarin että Hiabin tilaukset lisääntyivät vuoden 2004 kolmannen neljänneksen aikana selvästi, ja olivat 1 419 (1 066) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein tilaukset lisääntyivät 37 prosenttia.

Kalmarin tilaukset lisääntyivät merkittävästi vuoden 2004 kolmannella vuosineljänneksellä. Tilaukset lisääntyivät kaikissa tärkeimmissä tuotesegmenteissä. Kalmar sai vuonna 2004 kolmannella vuosineljänneksellä historiansa suurimmat kontinkäsittelylaitteiden kunnostustilaukset, joiden arvo oli yhteensä lähes 40 miljoonaa euroa.

Hiab lisäsi ensimmäisellä ja toisella vuosineljänneksellä tuotantokapasiteettiaan kaikissa tuoteryhmissä lisääntyneiden tilausten seurauksena. Tuotantokapasiteetin lisäys paransi myyntiä ja toimitusten kasvua toisella ja erityisesti kolmannella vuosineljänneksellä. Syyskuun loppuun mennessä Hiab oli toimittanut asiakkailleen yli 41 000 kuormankäsittelylaitetta, ja se arvioi toimittavansa vuoden loppuun mennessä 55 000 laitetta.

Liikevoitto

Kone Cargotecin liikevoitto oli 1.1. - 30.9.2004 välisenä aikana 79,7 (55,8) miljoonaa euroa eli 7,1 (5,6) prosenttiin liikevaihdosta. Kannattavuuden paranemista tukivat viimeisen kahden vuoden aikana sekä Kalmarissa että Hiabissa toteutetut tuotannon uudelleenjärjestelyt, lisääntynyt myynti ja tuotteiden kohonnut hintataso. Heikentynyt dollari ja teräksen hinnan nousu vaikuttivat negatiivisesti kannattavuuteen.

Riski siitä, että lisääntynyt epävarmuus teräksen ja teräskomponenttien saatavuudesta heijastuisi tällä hetkellä korkealla käyttöasteella toimivaan tuotantoon, on hieman kasvanut. Teräksen ja teräskomponenttien hintaa ja saatavuutta seurataan kuitenkin tiiviisti.

7 Päätoimipaikat

Kone Oyj:n pääkonttori sijaitsee osoitteessa Kartanontie 1, 00330 Helsinki. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan konsernihallinto sijaitsee osoitteessa Keilasatama 3, 02150 Espoo ja Kone Cargotecin konsernihallinto osoitteessa Sörnäisten rantatie 23, 00500 Helsinki.

Seuraavassa taulukossa esitetään hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan merkittävimmät toimintamaat sekä Kone Cargotecin suurimmat tuotantoyhtiöt.

KONE Hissit ja liukuportaat

| Maayksikkö | Liikevaihto 2003, IFRS (milj. e) |
|----------------------------|-------------------------------------|
| Yhdysvallat | 608 |
| Ranska | 359 |
| Italia | 356 |
| Suomi | 316 |
| Saksa | 285 |
| Iso-Britannia | 296 |
| Alankomaat | 148 |
| Kiina | 138 |
| Australia | 137 |
| Ruotsi | 97 |
| Belgia | 88 |
| Espanja | 81 |
| Kanada | 59 |
| Itävalta | 61 |
| Tanska | 35 |
| Sveitsi | 32 |
| Norja | 31 |
| Yhdistyneet Arabiemiraatit | 21 |
| Meksiko | 21 |
| Intia | 20 |
| Venäjä | 17 |
| Muut | 74 |
| Eliminoinnit | -424 |
| Yhteensä | 2 856 |

Kohta ”Eliminoinnit” sisältää sisäistä myyntiä pääasiassa suurimmista vientimaista eli Suomesta, Italiasta ja Saksasta.

Kone Cargotec

| Tuotantoyhtiö | Maa | Toiminta | Liikevaihto 2003, IFRS (milj. e) |
|----------------------------|-------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| Kalmar Industries Oy Ab | Suomi | konttilukit, mobiilipukkinosturit, terminaalitraktorit, tarttujat - tuotanto ja tuotekehitys, Kalmar Solutions - yksikkö, automaatiotuotteiden keskus, Terminal development -yksikkö | 201 |
| Kalmar Industries AB | Ruotsi | konttikurottajat, raskaat trukit, tyhjiä konttien käsittelyyn tarkoitettut trukit - tuotanto | 171 |
| Kalmar Industries Corp. | Yhdysvallat | terminaalitraktorit - tuotanto ja tuotekehitys | 99 |
| Hiab AB | Ruotsi | kuormausnosturit - tuotekehitys ja tuotanto | 90 |
| Kalmar Industries AB | Ruotsi | haarukkatrukit - tuotanto ja tuotekehitys, Kalmar Solutions -yksikkö | 80 |
| Bromma Conquip AB | Ruotsi | tarttujat - markkinointi, tuotekehitys ja prototyypin valmistus | 44 |
| Moffett Engineering Ltd. | Irlanti | ajoneuvotrukit - tuotekehitys, tuotanto, markkinointi | 42 |
| Hiab Cranes S.L. | Espanja | kuormausnosturit - tuotanto | 41 |
| Waltco Truck Equipment Co. | Yhdysvallat | takalaitanostimet - tuotanto, myynti, huolto | 39 |
| Loglift Jonsered Oy Ab | Suomi | puutavaranosturit - tuotekehitys, tuotanto | 38 |
| Muut ja eliminoinnit | | | 519 |
| Yhteensä | | | 1 364 |

Kohta ”Muut ja eliminoinnit” sisältää muut tuotantoyhtiöt ja myyntiyhtiöt.

8 Konsernin taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot

Patentit, lisenssit, luvat ja muut sopimukset

KONE Hissit ja liukuportaat on patentoinut keksintönsä noin 2 300 patentilla. Merkittävimmät patentit liittyvät KONE EcoDisc® -nostokoneistoon. KONE on tehnyt yli sata patenttihakemusta vuosittain. Keskeisimmät patentoitavat keksinnöt liittyvät uusiin tuotekonsepteihin ja niihin liittyviin teknologioihin, ja ne on patentoitu kaikilla merkittävillä markkina-alueilla. KONE myös valvoo aktiivisesti patenttien noudattamista.

KONE on myöntänyt allianssipartneri Toshiba Elevators and Building Systems Corporationille (”TELC”) oikeuden hyödyntää Japanissa ja Kiinassa konehuoneetonta hissiä koskevaa patenttia. KONE on myös tehnyt TELCin kanssa pilvenpiirtäjien hissiteknologiaa koskevan sopimuksen, joka mahdollistaa sen, että KONE voi soveltaa TELCin kehittämää kaksoiskorihissiteknologiaa omissa tuotteissaan.

Kone Cargotecilla on kansainvälisesti rekisteröityinä useita patenteja ja laajalti tunnettuja tavaramerkkejä. Kone Cargotecin liiketoiminta-alueet, Kalmar ja Hiab, huolehtivat patenttien ja tavaramerkkien hoidosta.

Tiedot tutkimus- ja tuotekehitystoiminnasta

Tutkimus- ja tuotekehitystoimintaa on kuvattu tarkemmin jäljempänä kohdissa ”X Uusi KONE – Jakautumisessa muodostuva yhtiö – Uuden KONEen liiketoiminta” ja ”XI Cargotec – Jakautumisessa muodostuva yhtiö – Cargotecin liiketoiminta”.

Selvitys tilauskannasta

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan tilauskanta, joka sisältää uusien laitteiden ja modernisointien tilaukset, vastaa yli vuoden toimituksia. Pitkä tilauskanta yhdessä yli 500 000 laitteen huoltokannan kanssa lisää merkittävästi liiketoiminnan ennustettavuutta. Kone Cargotecissa Hiabin tuotteiden toimitusajat ovat keskimäärin 2-3 kuukautta. Kalmarin tuotteiden toimitusajat vaihtelevat kolmesta kuukaudesta vuoteen.

| | 30.9.2004 | 30.9.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Tilaukanta, milj. e | IFRS | IFRS | IFRS | FAS | FAS |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 908,0 | 1 821,5 | 1 639,6 | 1 746,1 | 1 791,8 |
| Kone Cargotec | 761,8 | 438,0 | 473,6 | 424,7 | 301,8 |
| Muut | 0,0 | 146,0 | 83,0 | 83,0 | 145,9 |
| Yhteensä | 2 669,8 | 2 405,5 | 2 196,2 | 2 253,8 | 2 239,5 |

Liiketoiminnan ja tuotannon keskeytykset

KONE-konsernilla ei tällä hetkellä ole eikä viime vuosina ole ollut sellaisia liiketoiminnan tai tuotannon keskeytyksiä, joilla olisi merkittäviä kielteisiä vaikutuksia konsernin taloudelliseen asemaan.

Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt

KONEella on laajaa kansainvälistä liiketoimintaa, johon liittyen se on sekä kantajana että vastaajana useissa oikeudenkäynneissä ja hallinnollisissa menettelyissä. KONEen johto ei odota näillä oikeudenkäynneillä ja menettelyillä yksin tai yhdessä olevan haitallista vaikutusta KONEen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.

Euroopan komissio aloitti 28. tammikuuta 2004 tutkimukset liittyen väitettyyn kilpailua rajoittavaan toimintaan hissi- ja liukuporrasteollisuudessa Euroopan talousalueella. Sisäisen tarkastuksen tuloksena KONE havaitsi tiettyjä paikallisia kilpailua rajoittavia toimia Belgiassa, Luxemburgissa ja Saksassa, mutta ei löytänyt mitään todisteita tai merkkejä euroopanlaajuisista kilpailua rajoittavista toimista. KONE aloitti välittömästi toimenpiteet lopettaakseen kaiken toiminnan, joka mahdollisesti voitaisiin tulkita kilpailua rajoittavaksi, ja jatkaa kaikin tavoin komission selvitystyön tukemista. Edellä kuvatuista toimenpiteistä huolimatta ei ole varmuutta siitä, etteivätkö nämä tutkimukset ja niiden mahdolliset seuraukset vaikuttaisi haitallisesti konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.

Ympäristöoikeudelliset näkökulmat

Vastuu ympäristöasioiden hoidosta KONEella on liiketoimintayksiköillä ja -alueilla. Konsernin yksiköt selvittävät ympäristönhallintajärjestelmiensä avulla toimintansa ja tuotteidensa ympäristövaikutuksia.

Elinkaarianalyysien perusteella tuotteiden elinkaaren aikaisista ympäristövaikutuksista suurin osa syntyy, kun tuotteita käytetään, ei valmistusvaiheessa. KONE pyrkii vaikuttamaan käytöstä aiheutuviin ympäristövaikutuksiin ennen kaikkea tuotekehityksessään esimerkiksi pienentämällä laitteiden energian- ja polttoainekulutusta sekä vähentämällä niiden öljyntarvetta.

Useimmilla konsernin tuotantoyksiköistä on sertifioitu ISO 9001 -laatuja järjestelmä. ISO 14001 -standardin mukainen ympäristönhallintajärjestelmä on käytössä kahdella hissi- ja liukuporrastoiminnan tuotantoyksiköllä ja neljällä maayksiköllä, yhdellä Kalmarin tuotantoyksiköllä ja kuudella Hiabin tuotantoyksiköllä.

Vakuutukset

KONEella on globaalit, laajat ja konsernin kaikki yhtiöt kattavat vakuutukset keskeisiä vahinkoriskejä varten. Merkittävimmät vakuutusosuudet liittyvät yhtiön omaisuuteen, tuotannon keskeytyksiin, tuote- ja toimintavastuisiin ja kuljetuksiin.

Henkilöstö

| | 30.9.2004 | 31.12.2003 | 31.12.2002 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 24 397 | 23 751 | 23 317 |
| Kone Cargotec | 6 690 | 6 377 | 7 105 |
| Muut * | 88 | 3 177 | 5 442 |
| Yhteensä | 31 175 | 33 305 | 35 864 |

* Vuoden 2004 osalta luku sisältää Kone Oyj:n konsernihallinnon palveluksessa olevat henkilöt. Vuosien 2003 ja 2002 osalta luku sisältää myytyjen liiketoimintojen palveluksessa olleet henkilöt.

9 KONEen investoinnit

KONE-konsernin merkittävimmät meneillään olevat investoinnit ovat liukuporrastehtaan laajentaminen Kunshanissa Kiinassa, hissien komponentteja valmistavan tuotantolaitoksen perustaminen Tšekkiin ja Kalmarin uuden tehtaan perustaminen Kiinaan.

Yleisesti hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan investoinnit voidaan jakaa kahteen pääryhmään. Noin puolet investoinneista on korvausinvestointeja tehdaskalustoon ja asennustyökaluihin ja noin puolet investointeja tietojenkäsittelylaitteisiin ja niihin liittyviin pitkäaikaisiin lisensseihin.

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminta laajentaa liukuporrastehdastaan Kunshanissa vastatakseen nopeasti kasvavaan kysyntään Kiinassa. Tuotannon laajentamisen tavoitteena on palvella myös vientiä muihin Aasian maihin ja Eurooppaan. Tšekkiin perustetaan hissien komponentteja valmistava tuotantolaitos. Investoinnilla varmistetaan uusien laitteiden tuotantokapasiteetti Keski-Euroopassa. Investointien yhteisarvo on alle 20 miljoonaa euroa. Tuotannon on tarkoitus alkaa vuoteen 2005 mennessä molemmissa kohteissa.

Kone Cargotecin Shanghain alueelle perustettavan kokoonpanotehtaan investoinnin arvo on noin 10 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria. Kokoonpanotehdas palvelee pääasiassa Aasian kontinkäsittelylaitemarkkinoita, joka on nopeimmin kasvava markkina-alue useimmille Kalmarin tuotteille. Kalmarin uudelle tehtaalte siirretään terminaalitruktorien Kiinan tuotanto vuoden 2005 loppuun mennessä. Uusi tehdas tulee olemaan tärkeä askel myös kohti Kalmarin tavoitetta saada merkittävä asema Aasian RTG- eli mobiilipukkinosturimarkkinoilla.

Tilikaudet 2001-2003

KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan investoinnit tuotantolaitoksiin, jakelukanaviin, kenttötoimintaan ja tietojärjestelmiin olivat tilikaudella 2001 yhteensä 45,7 miljoonaa euroa, tilikaudella 2002 yhteensä 51,1 miljoonaa euroa ja tilikaudella 2003 yhteensä 36,2 miljoonaa euroa.

Kone Cargotecin investoinnit tuotantolaitoksiin, jakelukanaviin ja tietojärjestelmiin olivat tilikaudella 2001 yhteensä 29,3 miljoonaa euroa, tilikaudella 2002 yhteensä 22,5 miljoonaa euroa ja tilikaudella 2003 yhteensä 21,9 miljoonaa euroa.

KONEen sijoitukset

Kone Oyj omistaa joko suoraan tai välillisesti yhteensä yli 400 tytär- ja osakkuusyhtiötä. Näistä yhtiöistä yksikään ei edusta yhtä kymmenesosaa KONE-konsernin omasta pääomasta tai tilikauden tuloksesta. Alla olevassa taulukossa on kerrottu tiedot yrityksistä, joiden osakepääomasta Kone Oyj tai KONE-konserni omistaa osuuden ja jotka ovat merkittävimpiä KONEen liiketoiminnan kannalta. Listasta on jätetty pois holding-yhtiöt. Kaikki alla mainittujen yhtiöiden osakkeet on täysin maksettu.

KONE Hissit ja liukuportaat

| Nimi | Maa | Konsernin osuus yhtiön osakepääomasta, % |
|--------------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|
| KONE Inc. | Yhdysvallat | 100 |
| Société Française des Ascenseurs KONÉ S.A. | Ranska | 99,96 |
| KONE plc | Iso-Britannia | 100 |
| KONE S.p.A | Italia | 100 |
| KONE GmbH | Saksa | 100 |
| KONE B.V. | Alankomaat | 100 |
| KONE Elevators Pty Ltd | Australia | 100 |
| KONE Elevators Co Ltd | Kiina | 95 |
| KONE Elevators S.A. | Espanja | 100 |
| KONE AB | Ruotsi | 100 |

Kone Cargotec

| Nimi | Maa | Konsernin osuus yhtiön osakepääomasta, % |
|------------------------------------|---------------|---------------------------------------------|
| Kalmar Industries Oy Ab | Suomi | 100 |
| Kalmar Industries AB | Ruotsi | 100 |
| Kalmar Industries Corp. | Yhdysvallat | 100 |
| Kalmar Port Machinery Shanghai Ltd | Kiina | 77 |
| Hiab AB | Ruotsi | 100 |
| Cargotec Inc. | Yhdysvallat | 100 |
| Kalmar Ltd | Iso-Britannia | 100 |
| Moffett Engineering Ltd. | Irlanti | 100 |
| Bromma Conquip AB | Ruotsi | 100 |
| Bromma (Malaysia) Sdn.Bhd. | Malesia | 100 |
| Kalmar Industries B.V. | Alankomaat | 100 |
| Hiab Accessories B.V. | Alankomaat | 100 |
| Loglift Jonsered Oy Ab | Suomi | 100 |
| Kalmar RT Center Llc | Yhdysvallat | 100 |

Yhtiö katsoo, että yksittäisten Kone Oyj:n saamisten, velkojen ja osinkojen merkitys edellä mainituilta tytäryhtiöiltä ja edellä mainituille tytäryhtiöille on yhtiön taloudellisen aseman ja tuloksen arvioimiseksi vähäinen.

Lisäksi Kone Oyj:llä on pankkitalletuksia ja muita likvidejä rahoitusarvopapereita.

Partek-kauppa ja sen jälkeiset yritysmyyntit

Kone Oyj jätti Suomen valtiolle 20.5.2002 ostotarjouksen sen omistamista Partek Oyj Abp:n ("Partek") osakkeista. Suomen valtio hyväksyi tarjouksen, ja Kone Finance Oy teki 14.6.2002 julkisen ostotarjouksen Partekin osakkeista ja niihin osakeyhtiölain mukaan oikeuttavista arvopapereista. Tarjousajan päätyttyä 16.8.2002 tarjousmenettelyssä Kone Finance Oy:lle tarjotut osakkeet yhdessä Kone Finance Oy:n jo omistamien Partekin osakkeiden kanssa edustivat yhteensä noin 99,1 prosenttia Partekin osakkeista ja niihin oikeuttavasta äänimäärästä. Kaikkien Partekin osakkeiden omistusoikeus siirtyi Kone Oyj:lle 18.12.2002, jolloin myös Partekin osakkeiden noteeraus Helsingin Pörsissä päättyi.

Partekin hankinnan jälkeen KONE keskittyi materiaalinkäsittelyliiketoiminnassa kontin- ja kuormankäsittelyyn. Tämän seurauksena on tehty alla mainitut yritysmyyntit:

- Nordkalk helmikuussa 2003, kauppahinta 270 miljoonaa euroa
- Paroc Group, helmikuussa 2003, kauppahinta 75 miljoonaa euroa
- Cellit huhtikuussa 2003, kauppahintaa ei ole julkistettu, koska se ei ole merkittävä
- Polar Kiinteistöt lokakuussa 2003, kauppahinta 0,75 euroa osakkeelta
- Mascus marraskuussa 2003, kauppahintaa ei ole julkistettu, koska se ei ole merkittävä
- Partek Forest joulukuussa 2003, kauppahinta 120 miljoonaa euroa
- Valtra tammikuussa 2004, kauppahinta 600 miljoonaa euroa
- Sisu Auto huhtikuussa 2004, kauppahintaa ei ole julkistettu, koska se ei ole merkittävä
- Velsa lokakuussa 2004, kauppahintaa ei ole julkistettu, koska se ei ole merkittävä

Partek-kaupan myötä KONEeseen siirtynyt Consolis Oy Ab siirtyy Jakautumisen Voimaantullessa osaksi Cargotecia. Muut kontin- ja kuormankäsittelyyn kuulumatottomat sijoitukset, jotka siirtyivät KONEeseen Partek-kaupan myötä, siirtyvät Jakautumisen voimaantullessa osaksi Uutta KONEtta.

Toshiba-allianssi

Kone Oyj solmi vuonna 1998 japanilaisen Toshiba Elevators and Building Systems Corporationin kanssa strategisen allianssin, jota laajennettiin vuonna 2002 ristiinostoksella. Kone Oyj osallistui maaliskuussa 2002 TELCin järjestämään suunnattuun osakeantiin, jonka jälkeen se omistaa TELCistä 19,9 prosenttia. Investoinnin hankintameno oli 158 miljoonaa euroa. Investointiin liittyvä valuuttariski on suojattu. Samaan aikaan Kone Oyj myi markkinoilta ostamansa 829 580 B-sarjan osaketta TELCille. TELC omistaa siten lähes viisi prosenttia Kone Oyj:n osakkeista.

Allianssin myötä TELCillä on oikeus valmistaa ja markkinoida KONEen konehuoneettomaan teknologiaan perustuvia hissejä Japanissa. Vuoden 2003 aikana TELC alkoi toimittaa hissien automaattioivia KONEelle Kiinaan. Vuonna 2004 KONE ja TELC sopivat syventävänsä allianssiaan aloittamalla pitkäaikaisen yhteistyön korkeiden rakennusten hissiteknologian kehittämiseksi. Japanin kolmanneksi suurimmalla hissiyhtiöllä TELCillä on neljän prosentin markkinaosuus maailmanlaajuisista hissi- ja liukuporrasmarkkinoista sekä merkittävä osuus Japanin konehuoneettomien hissien markkinoista.

10 KONE-konsernin tunnuslukuja 1999-2003

| | | 2003 | 2003 | 2002* | 2001* | 2000* | 1999* |
|--------------------------------------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | | IFRS | FAS | FAS | FAS | FAS | FAS |
| Liikevaihto | milj. e | 5 410 | 5 344 | 4 342 | 2 816 | 2 602 | 2 412 |
| Tilaukset | milj. e | 4 558 | 4 558 | 3 261 | 2 100 | 1 854 | 1 723 |
| Tilaukanta | milj. e | 2 196 | 2 254 | 2 240 | 1 881 | 1 656 | 1 492 |
| Liikevoitto | milj. e | 437 | 329 | 275 | 218 | 186 | 118 |
| Liikevoitto | % | 8,1 | 6,2 | 6,3 | 7,7 | 7,2 | 4,9 |
| Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja | milj. e | 416 | 307 | 256 | 219 | 183 | 111 |
| Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja | % | 7,7 | 5,7 | 5,9 | 7,8 | 7,0 | 4,6 |
| Taseen loppusumma | milj. e | 3 771 | 3 617 | 4 160 | 2 107 | 1 829 | 1 580 |
| Oman pääoman tuotto | % | 27,0 | 18,9 | 18,4 | 20,4 | 17,2 | 9,7 |
| Sijoitetun pääoman tuotto | % | 18,3 | 15,2 | 16,4 | 23,4 | 23,5 | 14,9 |
| Omavaraisuusaste | % | 29,6 | 30,3 | 24,2 | 36,6 | 35,9 | 37,4 |
| Nettovelkaantumisaste | % | 67 | 61 | 125 | neg. | 15 | 8 |
| Investoinnit käyttöomaisuuteen | milj. e | 102 | 82 | 93 | 46 | 46 | 55 |
| Investoinnit käyttöomaisuuteen | % | 1,9 | 1,5 | 2,1 | 1,6 | 1,8 | 2,3 |
| Tutkimus- ja tuotekehitysmenot | milj. e | 88 | 88 | 63 | 41 | 37 | 36 |
| Tutkimus- ja tuotekehitysmenot | % | 1,6 | 1,7 | 1,5 | 1,4 | 1,4 | 1,5 |
| Henkilöstö keskimäärin | | 34 489 | 34 489 | 29 407 | 22 964 | 22 804 | 22 661 |

* Partek-kaupan myötä KONEeseen siirtyneet liiketoiminnot on konsolidoitu KONEen lukuihin 1.7.2002 alkaen.

| Osakekohtaisia tunnuslukuja | 2003 IFRS | 2003 FAS | 2002* FAS | 2001* FAS | 2000* FAS | 1999* FAS |
|----------------------------------------------------------|--------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Tulos/osake, EUR | 4,79 | 3,10 | 2,54 | 2,42 | 1,77 | 0,95 |
| Oma pääoma/osake, EUR | 17,80 | 16,99 | 15,66 | 12,91 | 10,91 | 9,74 |
| Osinko/osake, B-osake, EUR | 2,00 | 2,00 | 1,50 | 0,73 | 0,50 | 0,33 |
| Osinko/osake, A-osake, EUR | 1,98 | 1,98 | 1,48 | 0,71 | 0,48 | 0,31 |
| Osinko/voitto, B-osake, % | 41,8 | 64,5 | 59,0 | 30,4 | 28,2 | 35,0 |
| Osinko/voitto, A-osake, % | 41,3 | 63,9 | 58,2 | 29,5 | 27,1 | 32,9 |
| Efektiivinen osinkotuotto, B-osake, % | 4,4 | 4,4 | 5,2 | 2,7 | 2,0 | 2,0 |
| Hinta/voitto, B-osake | 9 | 15 | 11 | 11 | 14 | 17 |
| B-osakkeen keskiarvo EUR | 37 | 37 | 31 | 25 | 21 | 13 |
| - vuoden ylin, EUR | 47 | 47 | 37 | 31 | 26 | 16 |
| - vuoden alin, EUR | 27 | 27 | 24 | 22 | 16 | 10 |
| - vuoden päätöskurssi 31.12., EUR | 46 | 46 | 29 | 28 | 25 | 16 |
| Osakekannan markkina-arvo 31.12., milj. e | 2 850 | 2 850 | 1 792 | 1 604 | 1 466 | 986 |
| Osakevaihto, B-osake, 1 000 kpl | 34 986 | 34 986 | 33 785 | 12 840 | 11 991 | 9 873 |
| Osakevaihto, B-osake, % | 64,9 | 64,9 | 65,4 | 26,4 | 24,0 | 19,7 |
| A-osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, 1 000 kpl | 9 526 | 9 526 | 10 442 | 10 455 | 10 455 | 10 455 |
| A-osakkeiden lukumäärä 31.12., 1000 kpl | 9 526 | 9 526 | 9 526 | 10 455 | 10 455 | 10 455 |
| B-osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, 1 000 kpl | 53 938 | 53 938 | 51 665 | 50 009 | 50 009 | 50 009 |
| B-osakkeiden lukumäärä 31.12., 1000 kpl | 53 938 | 53 938 | 53 938 | 50 009 | 50 009 | 50 009 |
| Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo **, 1 000 kpl | 62 987 | 62 987 | 61 809 | 58 406 | 60 464 | 60 464 |

* Partek-kaupan myötä KONEeseen siirtyneet liiketoiminnot on konsolidoitu KONEen lukuihin 1.7.2002 alkaen

** Osakeantikorjattuna, optio-ohjelman laimennusvaikutuksella oikaistuna ja lunastetut omat osakkeet vähennettynä

11 Yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavat tapahtumat välitilinpäätöksen 1.1. - 30.9.2004 jälkeen

KONE selkeytti yhtiörakennettaan Suomessa siirtämällä operatiivisen liiketoiminnan emoyhtiöstä kahteen suomalaiseen, Kone Oyj:n 100-prosenttisesti omistamaan tytäryhtiöön 1.10.2004 alkaen. Suomen hissiliiketoimintayksikkö sekä viennistä ja isoista projekteista vastaavat yksiköt siirtyivät KONE Hissit Oy:öön. Hyvinkäällä ja Hämeenlinnassa sijaitsevat tuotantoyksiköt siirtyivät KONE Industrial Oy:öön. Kaikkia konsernin tytäryhtiöitä palvelevat toiminnot, kuten konsernihallinto sekä tutkimus ja tuotekehitys, pysyivät emoyhtiössä, Kone Oyj:ssä. Yhtiöittämiset eivät aiheuta muutoksia KONEen operatiivisessa toiminnassa eivätkä vaikuta henkilöstön asemaan.

1.11.2004 KONE toteutti 11.10.2004 allekirjoitetun sopimuksen mukaisen kaupan Velsa Oy:n koko osakekannan myynnistä Rautaruukki Oyj:lle. Velsa on työkoneohjaamoiden valmistaja, jonka tuotteita käytetään metsäteollisuudessa, rakennusteollisuudessa, satamissa ja kaivoksissa. Yhtiö oli osa Kone Cargoteciin kuuluvaa Kalmaria. Velsan liikevaihto vuodelta 2003 oli 42 miljoonaa euroa ja henkilöstön määrä syyskuun 2004 lopussa 396.

Kone Oyj:n hallitus päätti 19.10.2004 aloittaa kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman valmistelut KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kilpailukyvyyn ja kannattavuuden varmistamiseksi pitkällä aikavälillä. Ohjelman avulla pyritään parantamaan erityisesti uusien laitteiden kannattavuutta, joka on heikentynyt vuoden 2004 aikana. Kone Oyj kertoi ensimmäisen vuosineljänneksen osavuositarkastuksessaan kannattavuuden heikentyneen rakennusprojektien lykkääntymisen vuoksi. Uusien laitteiden kannattavuus ei kehittynyt odotusten mukaisesti toisella vuosineljänneksellä, jolloin kerrottiin myös toimenpiteiden aloittamisesta kannattavuuden parantamiseksi. Kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman yksityiskohtaisemman suunnitelman arvioidaan valmistuvan maaliskuun loppuun mennessä. Ohjelmasta aiheutuvan kertaluonteisen kustannuksen verojen jälkeen sisältäen käyttöomaisuuden ja konserniliikkeen mahdolliset arvonalentumistapit arvioidaan olevan noin 70 miljoonaa euroa.

Hallitus on ehdottanut ylimääräiselle yhtiökokoukselle tilikauden jatkamista 15 kuukauteen siten, että tilikausi päättyisi 31.3.2005. Näin jakautumisessa muodostuvien uusien yhtiöiden listautumishetkellä on käytettävissä mahdollisimman kattava ja ajantasainen tilinpäätösaineisto. Lisäksi konsernihallinnon resurssit voidaan näin keskittää jakautumisen valmisteluun ja toteuttamiseen. Pidentetyn tilikauden loppuun mennessä saadaan luotua jakautumisen edellyttämät yhtiörakenteet, konsernihallinnot ja niiden prosessit. Tilikauden jatkamisen johdosta osingonjako siirtyy toukokuulle 2005.

Jakautumisprosessi ja pidentetty tilikausi vaikuttavat Kone Oyj:n taloustietojen julkistamisaikatauluun siten, että vuosikatsaus 12 kuukaudelta julkaistaan 28.1.2005 ja tilinpäätöstiedote pidentetyltä tilikaudelta 1.1.2004 - 31.3.2005 julkaistaan 2.5.2005.

Kone Oyj:n hallitus päätti 22.11.2004 kutsua tekniikan tohtori Matti Alahuhdan KONEen toimitusjohtajaksi 1.1.2005 alkaen.

Kone Cargotec sopi joulukuun 2004 alussa maailmanlaajuisen lastinkäsittelylaitteiden ja -palvelujen toimittajan MacGREGOR International AB:n ("MacGREGOR") koko osakekannan ostamisesta. Velaton kauppahinta on 186 miljoonaa euroa ja se rahoitetaan pääosin myymällä Kone Oyj:n hallussa olevia omia osakkeita. Kaupan lopullinen toteutuminen edellyttää kilpailuviranomaisten hyväksyntää. Hankinta lisää toteutuessaan uuden Cargotec-konsernin korollisia nettovelkoja noin 165 miljoonalla eurolla, lisää konserniliikearvoa runsaalla 160 miljoonalla eurolla ja alentaa noin 10 prosenttiyksikköä Cargotec-konsernin omavaraisuusastetta sekä nostaa konsernin velkaisuusastetta noin 20 prosenttiyksiköllä. Edellä mainitut arviot perustuvat MacGREGOR-konsernin Ruotsin kauppakisteristä saatavilla oleviin vuoden 2003 tilinpäätösasiakirjoihin¹. Sijoittajia pyydetään ottamaan huomioon, että edellä mainittujen arvioiden perustana ovat MacGREGOR-konsernin soveltamat kirjanpito- ja tilinpäätöskäytännöt saattavat poiketa KONEen soveltamista ja tässä Esitteessä tarkemmin kuvatuista käytännöistä ja että Kone Oyj ei ole voinut varmistua MacGREGOR-konsernin tilinpäätöstietojen oikeellisuudesta. MacGREGOR-kaupasta on julkaistu erilliset tämän Esitteen liitteenä 15 olevat pörsstitiedotteet.

12 Tulevaisuuden näkymät 2004

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan vuoden 2004 liikevaihdon arvioidaan olevan lähes 2,9 miljardia euroa ja tilausten olevan kaksi miljardia euroa. Liikevoiton arvioidaan olevan lähes 250 miljoonaa euroa.

Kone Cargotecin vuoden 2004 liikevaihdon odotetaan kasvavan yli 1,5 miljardiin euroon, tilausten olevan lähes 1,8 miljardia euroa ja liikevoiton olevan jonkin verran yli sata miljoonaa euroa.

Edellä olevat arviot perustuvat yhtiöiden ennusteisiin ja olemassa olevaan tilaus- ja huoltokantaan.

Konsernin nettovelka pienenee alle 300 miljoonaan euroon vuoden 2004 loppuun mennessä ilman suuria yritysostoja. Tämä laskee nettovelkaantumistasen² alle 25 prosentin. Omavaraisuusaste ylittää 35 prosenttia.

¹ MacGREGOR-konsernin vuoden 2003 tilinpäätösasiakirjat ovat saatavilla Kone Oyj:n 17.12.2004 pidettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa ja ne ovat myös tilattavissa Kone Oyj:stä.

² Velsa Oy:n osakkeiden myynti ja Kone Oyj:n omien osakkeiden myynti osana MacGREGOR-konsernin oston rahoitusjärjestelyä saattavat muuttaa konsernin nettovelkoja ja nettovelkaantumistasetta.

IX PRO FORMA -TALOUDELLINEN INFORMAATIO

Vastaanottavat Yhtiöt perustetaan jakautumisessa, joten niistä ei ole saatavissa valtionvarainministeriön asetuksen listalleottoesitteestä (19.6.2002/539) säännöskien tarkoittamia tilinpäätöstietoja. Näin ollen jakautumisessa syntyvien Vastaanottavien Yhtiöiden konsernitilinpäätöstiedot ja tunnusluvut on esitetty pro forma -muotoisina. Pro forma -taloudellinen informaatio esitetään vain konsernitason jakautumisen jälkeisen liiketoiminnan ja rakenteen mukaisina. Pro forma -luvut perustuvat Vastaanottavien Yhtiöiden konsernin liiketoimintaan kuuluvien yhtiöiden ja Jakautumissuunnitelman mukaisesti jaetun Kone Oyj:n tilinpäätöstietoihin. Pro forma -lukuihin on tehty lisäksi laadintaperiaatteissa ja täsmäytyslaskelmissa tarkemmin eritelty oikaisu. Laaditut pro forma -luvut antavat olennaisilta osiltaan oikeat ja riittävät tiedot Uuden KONEen ja Cargotecin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilintarkastamattomat pro forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, eivätkä ne luonteensa vuoksi sellaisenaan välttämättä anna todellista kuvaa taloudellisesta asemasta tai tuloksesta kyseisiltä kausilta. Laskelmissa ei ole huomioitu Kone Cargotecin joulukuun 2004 alussa julkistamaa MacGREGOR-konsernin ostoa. Kauppa on allekirjoitettu 2.12.2004 ja se toteutuu, mikäli sille saadaan kilpailuviranomaisten hyväksyntä.

Tilikaudelta 2002 on esitetty FAS-tilinpäätöskäytännön mukaiset luvut. Tilikaudelta 2003 sekä osavuosilta 1-9/2003 ja 1-9/2004 on esitetty IFRS-tilinpäätöskäytännön mukaiset luvut. IFRS-tilinpäätöskäytäntöön siirtymisestä aiheutuvista vaikutuksista tilinpäätöksiin on Kone Oyj julkaissut pörssitiedotteet 8. huhtikuuta 2004 ja 18. kesäkuuta 2004 (tämän Esitteen liitteenä 12). IFRS-tilinpäätöskäytäntöön siirtymisen merkittävimmät vaikutukset Uuden KONEen tilinpäätöksiin aiheutuivat konserniliikkeen poistojen, etuusperusteisten eläkejärjestelyjen ja omien osakkeiden käsittelyn muutoksesta. Merkittävimmät vaikutukset Cargotecin tilinpäätöksiin aiheutuivat konserniliikkeen poistojen, rahoitusleasingsovimusten ja asiakasrahoitussovimusten käsittelyn muutoksesta.

1 Pro forma -laskelmissa käytetyt laadintaperiaatteet

Uusien jakautumisessa syntyvien konsernien pro forma -tiedot perustuvat KONEen konsernitilinpäätökseen yhdisteltyjen tytäryhtiöiden tilinpäätöstietoihin. Pro forma -tiedot perustuvat vuodelta 2002 suomalaisen kirjanpitoikäytännön mukaisiin (FAS) laskentaperiaatteisiin ja 2003 ja 1-9/2004 IFRS-laskentaperiaatteisiin. Laskentaperiaatteet vastaavat Jakautuvan Yhtiön soveltamia laskentaperiaatteita.

KONEessa on tapahtunut merkittäviä rakenteellisia muutoksia vuosien 2002-2004 aikana. KONE osti kesällä 2002 Partek Oyj Abp:n osakekannan. KONE on luopunut Partekin hankinnassa ostamistaan Nordkalk-, Paroc-, Kiinteistöt-, Metsäkoneet-, Traktorit-, Velsa- ja Mascus- ja Sisu-Auto -liiketoiminnoista.

Pro forma -lukuja laadittaessa on noudatettu seuraavia periaatteita:

- Cargoteciin on yhdistelty Jakautumissuunnitelman mukaisesti kontin- ja kuormankäsittelyliiketoimintaan (Kalmar ja Hiab) liittyvät yhtiöt.
- Uuteen KONEeseen on yhdistelty Jakautumissuunnitelman mukaisesti hissi- ja liukuporrasliiketoimintaan liittyvät yhtiöt.
- Konsernitilinpäätökset on laadittu siten, että syntyvien uusien konsernien yhteenlasketut omat pääomat vastaavat jakautuvan konsernin omaa pääomaa 30.9.2004.
- Myytyjen liiketoimintojen vaikutus on eliminoitu pro forma -tiedoista ikään kuin myynnit olisivat tapahtuneet ennen tarkastelujakson alkua.
- Pro forma -tiedot on laskettu liiketoimintaan liittyvien tytäryhtiöiden tilinpäätöstietojen (osavuosikatsaustietojen) perusteella
- Jakautumisessa syntyvien Uuden KONEen ja Cargotecin lukuina on huomioitu Jakautumissuunnitelman mukaisesti jakautumisessa syntyville uusille emoyhtiöille siirtyvät omaisuus ja velkaerät.
- Lisäksi lukuihin on tehty jäljempänä eriteltyt korjaukset ja eliminoinnit.

Myytyjen liiketoimintojen myyntihinnat on vähennetty KONEen korollisista veloista. Näiden eliminointien jälkeen on saatu jakautumisessa syntyvien uusien konsernien rahoitusrakenteet vastaamaan kunkin esitettävän vuoden osalta jakautumisen jälkeisiä rahoitusrakenteita.

Cargotecin pro forma -luvut 2002 sisältävät nykyisiä Kalmar ja Hiab liiketoimintoja vastaavien liiketoimintojen luvut myös ajalta (1.1.2002 - 30.6.2002) ennen kuin KONE hankki liiketoiminnat Partekin hankinnan yhteydessä. Hankintahetkeä edeltävältä ajalta yhdistellyt luvut perustuvat Partek-konsernin vastaavien liiketoiminta-alueiden yhtiöiden toteutuneisiin tilinpäätöslukuihin.

Cargotecin emoyhtiön tuloslaskelmiin on kirjattu kiinteitä kustannuksia itsenäisenä pörssiyhtiönä toimimisesta määrä, jonka on arvioitu vastaavan uuden jakautumisessa muodostuvan emoyhtiön toiminnan edellyttämää määrää. Jakautuvan yhtiön kuluista sisällytetyn 3,5 miljoonan euron lisäksi on Cargotecissa syntyvien kulujen määräksi arvioitu 1,2 miljoonaa euroa vuosittain. Muilta osin jakautuvan emoyhtiön liiketoiminnoille kohdistamattomat kulut on sisällytetty Uuden KONEen lukuihin.

Rahoitustuottoihin ja -kuluihin sisältyviä korkokuluja on oikaistu myytyjen liiketoimintojen myyntihinnan laskennallisella korkovaikutuksella. Laskennalliset korkovaikutukset on määritetty oletuksella, että liiketoimintojen ja yhtiöiden hankinnat ja luovutukset olisivat tapahtuneet ennen tarkastelujakson (1.1.2001) alkua. Laskennallisena korkokantana on käytetty neljää prosenttia. Lisäksi korot on oikaistu niin, että ne on saatu vastaamaan keskimääräistä rahoituskulua keskimääräiselle nettovelalle.

Verot on laskettu molemmissa uusissa konserneissa vastaamaan jakautuvan konsernin kunakin vuonna toteutunutta verokantaa. Verokantaa laskettaessa on liiketoimintojen myyntien vaikutukset eliminoitu. Pro forma -laskelmissa huomioitujen laskennallisten tuloserien osalta on tehty vastaavat korjaukset tilikauden veroihin.

Uuden KONEen on katsottu maksaneen Jakautuvan Yhtiön aiempina vuosina maksamat osingot ja hankkineen omat osakkeet.

Sisäiset eliminoinnit on tehty vastaamaan jakautumisen jälkeistä konsernirakennetta. Jakautumisessa syntyvien uusien konsernien välillä tapahtuneet konserniavustukset ja osingonjaot on eliminoitu pro forma -lukuista.

Rahoituslaskelma on laadittu perustuen pro forma -laadintaperiaatteiden mukaan laadittuihin tuloslaskelmiin ja taseisiin. Laskennalliset erät, kuten korot ja verot, on huomioitu.

Pro forma -tunnuslukujen laskentaperiaatteet

| | | |
|-------------------------------|---------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Oman pääoman tuotto (%) | = 100 x | $\frac{\text{Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuudet (keskimäärin vuoden aikana)}}$ |
| Sijoitetun pääoman tuotto (%) | = 100 x | $\frac{\text{Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat} - \text{lunastetut omat osakkeet (keskimäärin vuoden aikana)}}$ |
| Omavaraisuusaste (%) | = 100 x | $\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuudet}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{lunastetut omat osakkeet}}$ |
| Nettovelkaantumisaste (%) | = 100 x | $\frac{\text{Korolliset velat} - \text{rahavarat} - \text{lainasaamiset}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuudet}}$ |
| Tulos / osake | = | $\frac{\text{Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja} - \text{verot} - \text{vähemmistöosuus}}{\text{Osakkeiden osakeantikorjattu lukumäärä} - \text{lunastetut omat osakkeet (keskimäärin vuoden aikana)}}$ |
| Oma pääoma / osake | = | $\frac{\text{Oma pääoma (ilman vähemmistöosuuksia)}}{\text{Osakkeiden osakeantikorjattu lukumäärä} - \text{lunastetut omat osakkeet (kauden lopussa)}}$ |

Oma pääoma on ilman pääomalainoja ja lunastettuja omia osakkeita. Korolliset velat sisältää pääomalainat.

Cargotecin oma pääoma/osake ja tulos/osake -tunnusluvut on laskettu kaikilla esitetyillä kausilla osakkeiden lukumäärälle 30.9.2004 lopussa (lunastetut omat osakkeet vähennetty).

2 Pro forma -täsmäytyslaskelmat

Jakautumisessa syntyvän Uuden KONE-konsernin ja Cargotec-konsernin pro forma -muotoisina esitettyjen tilinpäätös- ja osavuosikatsaustietojen tiedot on täsmäytetty KONE-konsernin tilinpäätös- ja osavuosikatsaustietoihin seuraavasti:

Myydyt liiketoiminnat -sarakeessa on esitetty myytyihin liiketoimintoihin liittyvien liiketapahtumien eliminointi tarkastelukaudesta sekä myyntituloksen eliminointi verovaikutuksineen.

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on esitetty sisäisiin eliminointeihin tehdyt korjaukset, jotta ne vastaavat jakautumisen jälkeistä konsernirakennetta, sekä muut laadintaperiaatteissa mainitut korjaukset.

Cargotec, Uusi KONE, Myydyt liiketoiminnat ja Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeet laskettuna yhteen muodostavat jakautuvan KONE-konsernin tuloslaskelmat ja taseet.

Täsmäytyslaskelma 1-9/2004 (IFRS)

| Konsernin tuloslaskelma 1-9/2004 | | Oikaisut ja | Myydyt | | Uusi |
|-----------------------------------------|----------|--------------|----------------|----------|----------|
| milj. e | KONE | eliminoinnit | liiketoiminnat | Cargotec | KONE |
| Liikevaihto | 3 102,5 | -17,8 | 35,7 | 1 105,8 | 1 978,8 |
| Kulut | -2 816,4 | 18,7 | -30,6 | -1 010,2 | -1 794,3 |
| Poistot | -66,6 | | -0,4 | -23,0 | -43,2 |
| Liiketoimintojen myynnit | 189,7 | | 189,7 | | 0,0 |
| Liikevoitto | 409,2 | 0,9 | 194,4 | 72,6 | 141,3 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | 3,2 | | | 2,5 | 0,7 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -5,4 | | -1,1 | -3,0 | -1,3 |
| Voitto ennen veroja | 407,0 | 0,9 | 193,3 | 72,1 | 140,7 |
| Verot | -164,0 | | -102,3 | -20,9 | -40,8 |
| Vähemmistöosuus | -0,9 | | | -0,9 | 0,0 |
| Tilikauden voitto | 242,1 | 0,9 | 91,0 | 50,3 | 99,9 |

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on eliminoitu 17,8 miljoonan euron arvosta myytyjen liiketoimintojen ja uusien konsernien välisiä sisäisiä myyntejä ja ostoja. Sarakeessa on oikaistu myös Cargotecin arvioitua itsenäisenä pörssiyhtiönä toimimisesta aiheutuvat kulut, 0,9 miljoonaa euroa.

Konsernitase**Vastaavaa 30.9.2004**

| milj. e | KONE | Oikaisut ja eliminoinnit | Myydyt liiketoiminnot | Cargotec | Uusi KONE |
|----------------------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|----------------------|
| Pitkääikaikaiset varat | | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 840,1 | | 30,3 | 332,7 | 477,1 |
| Aineelliset hyödykkeet | 367,7 | | 2,1 | 168,0 | 197,6 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 49,7 | | 0,0 | 8,3 | 41,4 |
| Muut korottomat saamiset | 131,5 | | 0,0 | 27,4 | 104,1 |
| Sijoitukset | 196,6 | | 0,1 | 53,5 | 143,0 |
| Yhteensä | 1 585,6 | | 32,5 | 589,9 | 963,2 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 401,0 | | 5,8 | 268,6 | 126,6 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 36,4 | -0,4 | 0,0 | 0,6 | 36,2 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 960,8 | -28,9 | 6,4 | 298,9 | 684,4 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 412,1 | -1,0 | 0,3 | 15,7 | 397,1 |
| Yhteensä | 1 810,3 | -30,3 | 12,5 | 583,8 | 1 244,3 |
| Vastaavaa yhteensä | 3 395,9 | -30,3 | 45,0 | 1 173,7 | 2 207,5 |

Vastattavaa 30.9.2004

| milj. e | KONE | Oikaisut ja eliminoinnit | Myydyt liiketoiminnot | Cargotec | Uusi KONE |
|------------------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------------------|-----------------|----------------------|
| Oma pääoma | 1 146,4 | | 0,8 | 626,6 | 519,0 |
| Pitkääikainen vieras pääoma | | | | | |
| Lainat | 388,4 | | 36,2 | 116,6 | 235,6 |
| Laskennalliset verovelat | 12,9 | | 0,2 | 7,1 | 5,6 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 186,2 | | 1,1 | 29,6 | 155,5 |
| Yhteensä | 587,5 | | 37,5 | 153,3 | 396,7 |
| Varaukset | 171,0 | | -2,0 | 10,3 | 162,7 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | | |
| Lainat | 424,8 | -1,4 | 0,0 | 58,0 | 368,2 |
| Ostovelat ja muut velat | 1 066,2 | -28,9 | 8,7 | 325,5 | 760,9 |
| Yhteensä | 1 491,0 | -30,3 | 8,7 | 383,5 | 1 129,1 |
| Vastattavaa yhteensä | 3 395,9 | -30,3 | 45,0 | 1 173,7 | 2 207,5 |

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on eliminoitu yhteensä 30,3 miljoonan euron arvosta myytyjen liiketoimintojen ja uusien konsernien välisiä sisäisiä saamia ja velkoja.

Täsmäytyslaskelma 2003 (IFRS)

| Konsernituloslaskelma 2003 | | Oikaisut ja | Myydyt | | Uusi |
|------------------------------------|----------|--------------|----------------|-----------------|-------------|
| milj. e | KONE | eliminoinnit | liiketoiminnot | Cargotec | KONE |
| Liikevaihto | 5 410,4 | - 24,9 | 1 235,2 | 1 344,1 | 2 856,0 |
| Kulut | -4 890,2 | 26,1 | -1 156,4 | -1 239,0 | -2 520,9 |
| Poistot | -108,1 | | -17,9 | -33,0 | -57,2 |
| Liiketoimintojen myynnit | 24,9 | | 24,9 | 0,0 | 0,0 |
| Liikevoitto | 437,0 | 1,2 | 85,8 | 72,1 | 277,9 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | 6,7 | | -0,1 | 5,2 | 1,6 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -27,8 | 20,1 | -37,7 | -9,3 | -0,9 |
| Voitto ennen veroja | 415,9 | 21,3 | 48,0 | 68,0 | 278,6 |
| Verot | -113,2 | -7,0 | -12,6 | -18,4 | -75,2 |
| Vähemmistöosuus | -2,5 | | -0,5 | -0,9 | -1,1 |
| Tilikauden voitto | 300,2 | 14,3 | 34,9 | 48,7 | 202,3 |

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on eliminoitu 24,9 miljoonan euron arvosta myytyjen liiketoimintojen ja uusien konsernien välisiä sisäisiä myyntejä ja ostoja. Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on myös oikaistu Cargotecin arvioidut itsenäisenä pörssiyrityksenä toimimisesta aiheutuvat kulut, 1,2 miljoonaa euroa.

Myytyjen liiketoimintojen myyntihinnan laskennallisia korkokuluja pienentävä vaikutus 31,1 miljoonaa euroa on esitetty myytyjen liiketoimintojen sarakeessa myytyihin liiketoimintoihin liittyvien liiketapahtumien lisäksi. Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on rahoitustuottoihin ja -kuluihin tehty oikaisu 20,1 miljoonaa euroa, jolla uusien konsernien rahoituskuluja on lisätty vastaamaan keskimääräistä rahoituskulua keskimääräiselle nettovelalle.

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on oikaistu uusien konsernien verot laskennallisten kirjausten vaikutusten osalta 7,0 miljoonaa euroa.

Konsernitase

Vastaavaa 31.12.2003

| milj. e | KONE | Oikaisut ja | Myydyt | | Uusi |
|----------------------------------------------|---------|--------------|----------------|-----------------|-------------|
| milj. e | KONE | eliminoinnit | liiketoiminnot | Cargotec | KONE |
| Pitkäaikaiset varat | | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 1 026,7 | | 252,2 | 330,0 | 444,5 |
| Aineelliset hyödykkeet | 468,5 | | 91,3 | 170,8 | 206,4 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 74,3 | | 0,2 | 7,6 | 66,5 |
| Muut korottomat saamiset | 136,8 | | 5,9 | 23,1 | 107,8 |
| Sijoitukset | 197,0 | | 5,1 | 52,0 | 139,9 |
| Yhteensä | 1 903,3 | | 354,7 | 583,5 | 965,1 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 482,4 | | 143,4 | 225,2 | 113,8 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 0,0 | -213,4 | 102,2 | 0,6 | 110,6 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 978,0 | -38,5 | 132,5 | 296,5 | 587,5 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 407,0 | -30,2 | 36,4 | 17,7 | 383,1 |
| Yhteensä | 1 867,4 | -282,1 | 414,5 | 540,0 | 1 195,0 |
| Vastaavaa yhteensä | 3 770,7 | -282,1 | 769,2 | 1 123,5 | 2 160,1 |

| Vastattavaa 31.12.2003 | | Oikaisut ja | Myydyt | | Uusi |
|------------------------------------|---------|--------------|----------------|----------|---------|
| milj. e | KONE | eliminoinnit | liiketoiminnot | Cargotec | KONE |
| Oma pääoma | 1 114,8 | -0,9 | -90,2 | 583,4 | 622,5 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | | |
| Lainat | 723,5 | 0,9 | 324,5 | 184,3 | 213,8 |
| Laskennalliset verovelat | 25,5 | | 1,0 | 9,9 | 14,6 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 180,8 | | 7,9 | 24,5 | 148,4 |
| Yhteensä | 929,8 | 0,9 | 333,4 | 218,7 | 376,8 |
| Varaukset | 167,3 | | -7,5 | 12,0 | 162,8 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | | |
| Lainat | 504,8 | -243,6 | 393,9 | 32,7 | 321,8 |
| Ostovelat ja muut velat | 1 054,0 | -38,5 | 139,6 | 276,7 | 676,2 |
| Yhteensä | 1 558,8 | -282,1 | 533,5 | 309,4 | 998,0 |
| Vastattavaa yhteensä | 3 770,7 | -282,1 | 769,2 | 1 123,5 | 2 160,1 |

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on eliminoitu yhteensä 282,1 miljoonaa euroa myytyjen liiketoimintojen ja uusien konsernien välisiä sisäisiä saamia ja velkoja. Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on oikaistu omaa pääomaa myöhempien vuosien laskennallisilla tulosvaikutteisilla erillä, mitä vastaava korjaus on tehty lainoihin.

Täsmäytyslaskelma 2002 (FAS)

| Konsernin tuloslaskelma 2002 | | Oikaisut ja | Myydyt | Cargotec | | Uusi |
|------------------------------------------------------|----------|--------------|----------------|----------|----------|----------|
| milj. e | KONE | eliminoinnit | liiketoiminnot | 1-6/2002 | Cargotec | KONE |
| Liikevaihto | 4 341,8 | -22,5 | 668,2 | 593,2 | 1 319,2 | 2 970,1 |
| Kulut | -3 926,0 | 23,7 | -607,0 | -560,6 | -1 252,6 | -2 650,7 |
| Poistot | -75,6 | | -18,1 | -12,1 | -25,2 | -44,4 |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | 340,2 | 1,2 | 43,1 | 20,5 | 41,4 | 275,0 |
| Konserniliikearvon poistot | -65,0 | | -8,0 | -14,7 | -29,2 | -42,5 |
| Liikevoitto | 275,2 | 1,2 | 35,1 | 5,8 | 12,2 | 232,5 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | 5,9 | | 1,6 | 0,9 | 3,4 | 1,8 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -24,9 | 33,2 | -46,2 | -4,8 | -9,9 | -6,8 |
| Voitto ennen veroja | 256,2 | 34,4 | -9,5 | 1,9 | 5,7 | 227,5 |
| Verot | -95,5 | -13,8 | 3,5 | -1,1 | -2,1 | -84,2 |
| Vähemmistöosuus | -3,6 | | -1,9 | -0,6 | -1,3 | -1,0 |
| Tilikauden voitto | 157,1 | 20,6 | -7,9 | 0,2 | 2,3 | 142,3 |

Cargotec sisältää liiketoimintojen luvut koko vuodelta, kun ne on konsolidoitu jakautuvan konsernin lukuihin ajalta 7-12/2002. Näin ollen Cargotec vähennettynä Cargotec 1-6/2002 luvuilla, Uusi KONE, Myydyt liiketoiminnot ja Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeet laskettuna yhteen muodostavat jakautuvan konsernin tuloslaskelmat ja taseet.

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on eliminoitu 22,5 miljoonaa euroa myytyjen liiketoimintojen ja uusien konsernien välisiä sisäisiä myyntejä ja ostoja. Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on oikaistu Cargotecin arvioidut itsenäisenä pörssi-yhtiönä toimimisesta aiheutuvat kulut 1,2 miljoonaa euroa.

Myytyjen liiketoimintojen myyntihinnan laskennallisia korkokuluja pienentävä vaikutus 37,0 miljoonaa euroa on esitetty myytyjen liiketoimintojen sarakeessa myytyihin liiketoimintoihin liittyvien liiketapahtumien lisäksi. Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa rahoitustuottoihin ja -kuluihin tehty oikaisu 33,2 miljoonaa euroa sisältää laskennallisen koron Partek-hankinnan hankintamenoon liittyen 1-6/2002 sekä oikaisun, jolla uusien konsernien rahoituskuluja on lisätty vastaamaan keskimääräistä rahoituskulua keskimääräiselle nettovelalle.

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on oikaistu uusien konsernien verot laskennallisten kirjausten vaikutusten osalta, 13,8 miljoonaa euroa.

Konsernitase

| Vastaavaa 31.12.2002 | Oikaisut ja | | Myydyt | Uusi | |
|----------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| milj. e | KONE | eliminoinnit | liiketoiminnot | Cargotec | KONE |
| Pitkäaikaiset varat | | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 1 120,2 | | 357,8 | 340,4 | 422,0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 648,7 | | 315,0 | 143,0 | 190,7 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 60,8 | | 38,1 | 8,3 | 14,4 |
| Muut korottomat saamiset | 108,5 | | 14,5 | 14,6 | 79,4 |
| Sijoitukset | 234,0 | | 14,3 | 31,1 | 188,6 |
| Yhteensä | 2 172,2 | | 739,7 | 537,4 | 895,1 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 530,4 | 11,3 | 209,9 | 214,0 | 95,2 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 0,0 | -277,4 | 79,8 | 3,3 | 194,3 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 1 037,9 | -4,6 | 180,3 | 283,0 | 579,2 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 419,7 | -26,7 | 57,5 | 17,0 | 371,9 |
| Yhteensä | 1 988,0 | -297,4 | 527,5 | 517,3 | 1 240,6 |
| Vastaavaa yhteensä | 4 160,2 | -297,4 | 1 267,2 | 1 054,7 | 2 135,7 |

| Vastattavaa 31.12.2002 | Oikaisut ja | | Myydyt | Uusi | |
|------------------------------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| milj. e | KONE | eliminoinnit | liiketoiminnot | Cargotec | KONE |
| Oma pääoma | 1 129,4 | -9,0 | -16,7 | 565,3 | 589,8 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | | |
| Lainat | 975,8 | 15,2 | 580,2 | 215,2 | 165,2 |
| Laskennalliset verovelat | 49,6 | | 18,8 | 12,6 | 18,2 |
| Yhteensä | 1 025,4 | 15,2 | 599,0 | 227,8 | 183,4 |
| Varaukset | 247,0 | 5,1 | 12,4 | 17,4 | 212,1 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | | |
| Lainat | 654,1 | -304,1 | 474,4 | 22,1 | 461,7 |
| Ostovelat ja muut velat | 1 104,3 | -4,6 | 198,1 | 222,1 | 688,7 |
| Yhteensä | 1 758,4 | -308,7 | 672,5 | 244,2 | 1 150,4 |
| Vastattavaa yhteensä | 4 160,2 | -297,4 | 1 267,2 | 1 054,7 | 2 135,7 |

Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on eliminoitu yhteensä 308,7 miljoonaa euroa myytyjen liiketoimintojen ja uusien konsernien välisiä sisäisiä saamia ja velkoja. Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on esitetty Cargotecin vaihto-omaisuuden arvostuksen oikaisu 11,3 miljoonaa euroa KONEen laskentaperiaatteiden mukaisesti, mitä vastaan on purettu varausta 5,1 miljoonaa euroa. Oikaisut ja eliminoinnit -sarakeessa on oikaistu omaa pääomaa myöhempien vuosien laskennallisilla tulosvaikutteisilla erillä, mitä vastaava korjaus on tehty lainoihin.

3 Uuden KONE-konsernin pro forma -taloudellinen informaatio

Uuden KONE-konsernin tuloslaskelma (pro forma)

| milj. e | 1-9/2004 | 2003 | 1-9/2003 | 2002 |
|------------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevaihto | 1 978,8 | 2 856,0 | 1 984,7 | 2 970,1 |
| Kulut | -1 794,3 | -2 520,9 | -1 759,5 | -2 650,7 |
| Poistot | -43,2 | -57,2 | -42,8 | -44,4 |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | 141,3 | 277,9 | 182,4 | 275,0 |
| Konserniliikearvon poistot | | | | -42,5 |
| Liikevoitto | 141,3 | 277,9 | 182,4 | 232,5 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | 0,7 | 1,6 | 0,8 | 1,8 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -1,3 | -0,9 | -1,3 | -6,8 |
| Voitto ennen veroja | 140,7 | 278,6 | 181,9 | 227,5 |
| Verot | -40,8 | -75,2 | -49,1 | -84,2 |
| Vähemmistöosuus | 0,0 | -1,1 | -0,9 | -1,0 |
| Tilikauden voitto | 99,9 | 202,3 | 131,9 | 142,3 |

Uuden KONE-konsernin tase (pro forma)

| Vastaavaa milj. e | 30.9.2004 | 31.12.2003 | 30.9.2003 | 31.12.2002 |
|----------------------------------------------|-----------|------------|-----------|------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Pitkäaikaiset varat | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 477,1 | 444,5 | 451,5 | 422,0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 197,6 | 206,4 | 182,4 | 190,7 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 41,4 | 66,5 | 53,9 | 14,4 |
| Muut korottomat saamiset | 104,1 | 107,8 | 104,0 | 79,4 |
| Sijoitukset | 143,0 | 139,9 | 156,9 | 188,6 |
| Yhteensä | 963,2 | 965,1 | 948,7 | 895,1 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 126,6 | 113,8 | 114,6 | 95,2 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 36,2 | 110,6 | 198,3 | 194,3 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 684,4 | 587,5 | 577,6 | 579,2 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 397,1 | 383,1 | 422,6 | 371,9 |
| Yhteensä | 1 244,3 | 1 195,0 | 1 313,1 | 1 240,6 |
| Vastaavaa yhteensä | 2 207,5 | 2 160,1 | 2 261,8 | 2 135,7 |

| Vastattavaa | 30.9.2004 | 31.12.2003 | 30.9.2003 | 30.12.2002 |
|------------------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| milj. e | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Oma pääoma | 519,0 | 622,5 | 568,3 | 589,8 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 235,6 | 213,8 | 201,0 | 165,2 |
| Laskennalliset verovelat | 5,6 | 14,6 | 13,9 | 18,2 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 155,5 | 148,4 | 148,7 | 0,0 |
| Yhteensä | 396,7 | 376,8 | 363,6 | 183,4 |
| Varaukset | 162,7 | 162,8 | 171,0 | 212,1 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 368,2 | 321,8 | 489,9 | 461,7 |
| Ostovelat ja muut velat | 760,9 | 676,2 | 669,0 | 688,7 |
| Yhteensä | 1 129,1 | 998,0 | 1 158,9 | 1 150,4 |
| Vastattavaa yhteensä | 2 207,5 | 2 160,1 | 2 261,8 | 2 135,7 |

Uuden KONE-konsernin kassavirtalaskelma (pro forma)

| | 1-9/2004 | 2003 | 1-9/2003 | 2002 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| milj. e | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevoitto | 141,3 | 277,9 | 182,4 | 232,5 |
| Käyttöpääoman muutos | -25,3 | -8,8 | 39,8 | 133,3 |
| Poistot | 43,2 | 57,2 | 42,8 | 86,9 |
| Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja | 159,2 | 326,3 | 265,0 | 452,7 |
| Rahoituserien ja verojen kassavirta | -40,6 | -56,1 | -49,3 | -91,6 |
| Kassavirta liiketoiminnasta | 118,6 | 270,2 | 215,7 | 361,1 |
| Investointien kassavirta | -60,6 | -83,4 | -69,6 | -231,6 |
| Omien osakkeiden hankinta ja myynti | -90,1 | 0,0 | 0,0 | 51,6 |
| Osakepääoman korotus | 3,5 | 0,0 | 0,0 | 106,0 |
| Maksetut osingot | -125,1 | -93,7 | -93,7 | -42,3 |
| Nettovelan muutos | -153,7 | 93,1 | 52,4 | 244,8 |
| Nettovelka kauden alussa | -24,6 | 68,5 | 68,5 | 293,2 |
| Nettovelka kauden lopussa | 129,1 | -24,6 | 16,1 | 48,4 |
| Nettovelan muutos | -153,7 | 93,1 | 52,4 | 244,8 |

Uuden KONE-konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat ja osakekohtaiset tunnusluvut (pro forma)

| | 1-9/2004 | 2003 | 1-9/2003 | 2002 |
|-----------------------------------|----------|-------|----------|------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Korolliset nettovelat, milj. e | 129,1 | -24,6 | 16,1 | 48,4 |
| Laimentamaton tulos/osake (euroa) | 1,63 | 3,23 | 2,11 | 2,31 |
| Omavaraisuusaste (%) | 23,5 | 28,8 | 25,1 | 26,3 |
| Nettovelkaantumisaste (%) | 24,9 | -4,0 | 2,8 | 8,6 |
| Oma pääoma/osake (euroa) | 8,15 | 9,61 | 8,75 | 8,94 |
| Oman pääoman tuotto (%) | 23,3 | | | |
| Sijoitetun pääoman tuotto (%) | 20,7 | | | |

Uuden KONE-konsernin vastuut (pro forma)

| milj. e | 30.9.2004 |
|----------------------------|--------------|
| Kiinnitykset | 0,7 |
| Pantit | 14,9 |
| Takaukset | |
| Osakkuusyhtiöiden puolesta | 16,6 |
| Muiden puolesta | 51,7 |
| Leasingvastuut | 88,9 |
| Muut vastuut | 0,0 |
| Yhteensä | 172,8 |

4 Cargotec-konsernin pro forma -taloudellinen informaatio

Cargotec-konsernin tuloslaskelma (pro forma)

| milj. e | 1-9/2004 | 2003 | 1-9/2003 | 2002 |
|------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevaihto | 1 105,8 | 1 344,1 | 983,8 | 1 319,2 |
| Kulut | -1 010,2 | -1 239,0 | -905,0 | -1 252,6 |
| Poistot | -23,0 | -33,0 | -26,6 | -25,2 |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | 72,6 | 72,1 | 52,2 | 41,4 |
| Konserniliikearvon poistot | | | | -29,2 |
| Liikevoitto | 72,6 | 72,1 | 52,2 | 12,2 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta | 2,5 | 5,2 | 3,3 | 3,4 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -3,0 | -9,3 | -7,2 | -9,9 |
| Voitto ennen veroja | 72,1 | 68,0 | 48,3 | 5,7 |
| Verot | -20,9 | -18,4 | -13,2 | -2,1 |
| Vähemmistöosuus | -0,9 | -0,9 | -0,7 | -1,3 |
| Tilikauden voitto | 50,3 | 48,7 | 34,4 | 2,3 |

Cargotec -konsernin tase (pro forma)

| Vastaavaa milj. e | 30.9.2004 IFRS | 31.12.2003 IFRS | 30.9.2003 IFRS | 31.12.2002 FAS |
|----------------------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Pitkäaikaiset varat | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 332,7 | 330,0 | 338,2 | 340,4 |
| Aineelliset hyödykkeet | 168,0 | 170,8 | 172,9 | 143,0 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 8,3 | 7,6 | 9,4 | 8,3 |
| Muut korottomat saamiset | 27,4 | 23,1 | 21,2 | 14,6 |
| Sijoitukset | 53,5 | 52,0 | 50,4 | 31,1 |
| Yhteensä | 589,9 | 583,5 | 592,1 | 537,4 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 268,6 | 225,2 | 232,5 | 214,0 |
| Lainasaamiset ja muut korolliset saamiset | 0,6 | 0,6 | 2,5 | 3,3 |
| Myyntisaamiset ja muut korottomat saamiset | 298,9 | 296,5 | 270,3 | 283,0 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 15,7 | 17,7 | 14,8 | 17,0 |
| Yhteensä | 583,8 | 540,0 | 520,1 | 517,3 |
| Vastaavaa yhteensä | 1 173,7 | 1 123,5 | 1 112,2 | 1 054,7 |
| Vastattavaa | | | | |
| milj. e | 30.9.2004 IFRS | 31.12.2003 IFRS | 30.9.2003 IFRS | 31.12.2002 FAS |
| Oma pääoma | 626,6 | 583,4 | 577,5 | 565,3 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 116,6 | 184,3 | 201,8 | 215,2 |
| Laskennalliset verovelat | 7,1 | 9,9 | 14,1 | 12,6 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 29,6 | 24,5 | 25,9 | 0,0 |
| Yhteensä | 153,3 | 218,7 | 241,8 | 227,8 |
| Varaukset | 10,3 | 12,0 | 17,3 | 17,4 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 58,0 | 32,7 | 29,8 | 22,1 |
| Ostovelat ja muut velat | 325,5 | 276,7 | 245,8 | 222,1 |
| Yhteensä | 383,5 | 309,4 | 275,6 | 244,2 |
| Vastattavaa yhteensä | 1 173,7 | 1 123,5 | 1 112,2 | 1 054,7 |

Cargotec -konsernin kassavirtalaskelma (pro forma)

| milj. e | 1-9/2004 | 2003 | 1-9/2003 | 2002 |
|----------------------------------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevoitto | 72,6 | 72,1 | 52,2 | 12,2 |
| Käyttöpääoman muutos | -1,6 | 29,7 | 23,9 | 40,5 |
| Poistot | 23,0 | 33,0 | 26,6 | 54,4 |
| Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja | 94,0 | 134,8 | 102,7 | 107,1 |
| Rahoituserien ja verojen kassavirta | -25,4 | -19,4 | -16,9 | -10,6 |
| Kassavirta liiketoiminnasta | 68,6 | 115,4 | 85,8 | 96,5 |
| Investointien kassavirta | -27,5 | -30,5 | -14,7 | -20,0 |
| Nettovelan muutos | 41,1 | 84,9 | 71,1 | 76,5 |
| Nettovelka kauden alussa | 191,1 | 276,0 | 276,0 | 285,2 |
| Nettovelka kauden lopussa | 150,0 | 191,1 | 204,9 | 208,7 |
| Nettovelan muutos | 41,1 | 84,9 | 71,1 | 76,5 |

Cargotec-konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat ja osakekohtaiset tunnusluvut (pro forma)

| Tunnusluvut | 1-9/2004 | 2003 | 1-9/2003 | 2002 |
|-----------------------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Korolliset nettovelat, milj. e | 150,0 | 191,1 | 204,9 | 208,7 |
| Laimentamaton tulos/osake (euroa) | 0,83 | 0,80 | 0,56 | 0,04 |
| Omavaraisuusaste (%) | 53,4 | 51,9 | 51,9 | 53,6 |
| Nettovelkaantumisaste (%) | 23,9 | 32,8 | 35,5 | 36,9 |
| Oma pääoma/osake (euroa) | 10,22 | 9,52 | 9,41 | 9,22 |
| Oman pääoman tuotto (%) | 11,3 | | | |
| Sijoitetun pääoman tuotto (%) | 12,6 | | | |

Cargotec-konsernin vastuut (pro forma)

| milj. e | 30.9.2004 |
|----------------------------|------------------|
| Kiinnitykset | 0,8 |
| Pantit | 0,0 |
| Takaukset | |
| Osakkuusyhtiöiden puolesta | 0,0 |
| Muiden puolesta | 13,0 |
| Leasingvastuut | 7,9 |
| Muut vastuut | 0,3 |
| Yhteensä | 22,0 |

5 Tilintarkastajien lausunto pro forma -taloudellisesta informaatiosta

Kone Oyj:n hallitukselle

Annamme lausuntomme Kone Oyj:n jakautumisesitteen sivuilla 43-54 esitetystä pro forma -taloudellisesta informaatiosta, joka on tarkoitettu havainnollistamaan, miten selostetut liiketapahtumat olisivat voineet vaikuttaa tilinpäätösinformaatioon, mikäli liiketapahtumat olisivat tapahtuneet pro forma -informaatioissa esitettynä ajankohtana.

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti esitetyn pro forma -taloudellisen informaation. Liikkeeseenlaskijan johto vastaa siitä, että pro forma -taloudellinen informaatio on laadittu Rahoitustarkastuksen kannanoton K/45/2002/PMO sekä Rahoitustarkastuksen myöntämän poikkeusluvan Dnro 172/250/2004 mukaisesti. Kannanoton mukaan tehtävänä on antaa lausunto pro forma -informaatiosta suorittamamme työn perusteella. Olemme antaneet pro forma -informaation perustana olevista Kone Oyj:n konsernitilinpäätöksistä lausuntomme tilintarkastuskertomuksissamme 1.2.2002, 30.1.2003 ja 30.1.2004, jolloin olemme todenneet tilinpäätökset konsernitilinpäätöksineen laadituiksi voimassa olevien säännösten ja määräysten mukaisesti.

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu KHT-yhdistyksen yleisluonteista tarkastusta koskevan suosituksen mukaisesti. Yleisluonteinen tarkastus suunnitellaan ja toteutetaan tällöin kohtuullisen varmuuden saavuttamiseksi siitä, ettei esitetty pro forma -taloudellinen informaatio sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Yleisluonteinen tarkastus rajoittuu pääasiallisesti yhtiön henkilökunnalle tehtyihin tiedusteluihin ja analyttisiin tarkastustoimenpiteisiin antaen siten tilintarkastusta alemman tasoisen varmuuden. Emme ole suorittaneet tilintarkastusta emmekä siten antaa tilintarkastuskertomusta.

Lausuntonamme esitämme, että:

- pro forma -taloudellinen informaatio on koottu esitteessä sivuilla 43-44 selostettuja periaatteita noudattaen;
- mainitut periaatteet ovat olennaisilta osin Kone Oyj:n laskentaperiaatteiden mukaisia;
- tehdyt pro forma -oikaisut ovat soveltuvia pro forma -informaation esittämiseksi yllä mainitun Rahoitustarkastuksen kannanoton mukaisesti; ja
- tarkastuksen yhteydessä tietoomme ei ole tullut sellaista, jonka perusteella olisi aihetta epäillä, etteivät esitetyt pro forma -tiedot antaisi olennaisilta osin oikeaa ja riittävää kuvaa jakautumisen seurauksena syntyvien konsernien tuloksista ja taloudellisesta asemasta.

Helsingissä 7. päivänä joulukuuta 2004

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jouko Malinen
KHT

Jukka Ala-Mello
KHT

X UUSI KONE – JAKAUTUMISESSA MUODOSTUVA YHTIÖ

Koska Uusi KONE syntyy vasta Jakautumisen Voimaantulohetkellä eli arviolta 31.5.2005, perustuvat jäljempänä tässä kohdassa olevat tiedot KONEen käytössä tämän Esitteen laatimishetkellä oleviin tietoihin ja niiden perusteella tehtyihin arvioihin. Tämän vuoksi Uuden KONEen strategiat ja muut seikat saattavat joiltakin osin täsmentyä ja/tai muuttua ennen Uuden KONEen syntymistä ja sen osakkeiden ja optio-oikeuksien listaamista. Sijoittajaa pyydetään tutustumaan lisäksi KONEta koskeviin tietoihin, esimerkiksi edellä kohdassa "VIII Kone Oyj – Jakautuva Yhtiö".

1 Uuden KONEen päätoimiala

Uuden KONEen päätoimialana on hissi- ja liukuportasliiketoiminta. Se koostuu hissien ja liukuportaiden suunnittelusta, valmistuksesta, myynnistä, asennuksesta, huollosta ja modernisoinnista. Lisäksi Uusi KONE huoltaa rakennusten automaattioivia.

Toimialakatsaus

Hissimarkkinat

Hissiyhtiöiden liikevaihdosta julkaistujen tietojen ja analyttikkoarvioiden mukaan maailmanlaajuisista, vuosittain lähes 30 miljardin euron suuruisista hissimarkkinoista noin 40 prosenttia muodostuu uusien laitteiden myynnistä ja asennuksesta ja noin 60 prosenttia huollosta ja modernisoinnista.

Uusien hissien kysyntä seuraa yleistä talouskehitystä ja rakennusalan suhdanteita noin vuoden viiveellä. Hissiyhtiöiden liikevaihdosta julkaistujen tietojen ja analyttikkoarvioiden mukaan vajaa puolet maailmassa vuosittain asennettavista 275 000 uudesta hissistä myydään Aasian ja Tyynenmeren alueella, yli kolmannes Euroopassa, lähes 10 prosenttia Pohjois-Amerikassa ja 10 prosenttia muilla markkina-alueilla.

Huoltomarkkinoiden kysyntä kasvaa tasaisesti uusien laitteiden asennusten myötä. Maailmassa oli johdon arvion mukaan vuonna 2003 käytössä noin 6,6 miljoonaa hissiä. Hieman yli puolet näistä sijaitsee Euroopassa. Pohjois-Amerikkaan sijoittuu 10 prosenttia maailman hisseistä ja Aasian ja Tyynenmeren alueelle 20 prosenttia. Huoltotoiminta on monissa maissa lakisääteistä ja huoltokäyntejä edellytetään tietty määrä vuosittain.

Käytössä olevista noin 6,6 miljoonasta hissistä ja liukuportaasta noin 35 prosenttia on johdon arvion mukaan asennettu yli 30 vuotta sitten, ja monet niistä eivät täytä nykyisiä turvallisuusmääräyksiä. Hissikanta on erityisen vanhaa Euroopassa, jossa kaksi kolmasosaa hisseistä on johdon arvion mukaan yli 30 vuotta vanhoja. Tämän vuoksi Euroopan unioni on antanut hissien turvallisuutta koskevan suosituksen, European Safety Norms for Existing Lifts. Euroopan unionin jäsenmaista Ranska, Belgia, Espanja ja osa Saksan osavaltioista ovat jo hyväksyneet Euroopan unionin suosituksen laiksi, mikä on lisännyt modernisointien kysyntää näissä maissa. Tulevaisuudessa modernisointien ja hissien korvausinvestointien kysynnän uskotaan lisääntyvän myös Euroopan unionin muissa jäsenvaltioissa.

Euroopassa yksikköinä laskettuna noin puolet hisseistä myydään asuinrakennuksiin ja viidennes toimistorakennuksiin. Uusien laitteiden myynti Euroopassa kasvoi viime vuosikymmenen lopussa tasaisesti, mutta sen jälkeen kehitys on ollut heikkoa, kun rakentaminen on vähentynyt. Liikevaihdolla mitattuna kunnossapidon markkinat ovat Euroopassa uusien laitteiden markkinoita suuremmat.

Pohjois-Amerikassa valtaosa hisseistä toimitetaan toimistoihin, urheilu- ja viihderakennuksiin sekä asuinrakennuksiin, ja markkinat jakautuvat melko tasaisesti näiden kesken. Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa iäkkäiden osuus väestöstä kasvaa, mistä syystä hissejä ja liukuportaita myydään yhä useammin terveydenhuollon tarpeisiin sekä palvelutaloihin. Liikevaihdolla mitattuna kunnossapidon markkinat ovat myös Pohjois-Amerikassa uusien laitteiden markkinoita suuremmat.

Kasvavilla ja kehittyvillä markkina-alueilla kaupungistuminen on voimakasta, mikä lisää rakentamista. Kaupungistuminen lisää myös entistä korkeampien rakennusten tarvetta. Voimakkaimmin markkinat kasvavat Kiinassa, jossa kasvun veturina toimii erityisesti asuinrakentaminen. Vaikka toimialalla keskimäärin lähes 60 prosenttia myynnistä kertyy kunnossapidosta, kehittyvillä markkinoilla kunnossapito- ja palveluiden kysyntä on vielä vähäistä.

Liukuporrasmarkkinat

Maailmanlaajuiset uusien liukuportaiden markkinat koostuvat johdon arvion mukaan vuosittain noin 23 000 laitteesta. Markkinoiden arvo ilman huoltoa, modernisointeja ja korjauksia on myynneistä saatujen tietojen ja analytiikkoarvioiden mukaan noin 1,5 miljardia euroa. Nykyisistä maailmanlaajuisista markkinoista puolet on Kiinassa. Koko Aasia edustaa kahta kolmasosaa kokonaismarkkinoista. Euroopan osuus on noin viidesosa Pohjois- ja Etelä-Amerikan sekä Lähi-idän muodostaessa loput.

Liukuporrasmarkkinat voidaan jakaa julkisen liikenteen asemille tarkoitettuihin liukuportaisiin ja liukukäytäviin sekä sisäkäyttöön tarkoitettujen standardiliukuportaiden ja -käytävien markkinoihin. Julkiseen liikenteeseen tarkoitettuihin liukuportaita sopivat lähinnä metroihin ja lentokentille, standardiliukuportaita taas parhaiten tavarataloihin ja muihin sisätiloihin. Liukuportaiden maailmanlaajuisista markkinoista julkinen liikenne ja lentokentät muodostavat johdon arvion mukaan 50 prosenttia. Loput koostuvat vähittäiskaupan tarpeisiin, julkisiin tiloihin, toimistoihin ja asuinrakennuksiin toimitettavista liukuportaista.

Merkittävät kasvun mahdollisuudet ovat lähitulevaisuudessa Kauko- ja Lähi-idässä, erityisesti infrastruktuuriprojekteissa kuten lentokenttien ja rautatie- ja metrojärjestelmien rakentamisessa. Kasvua odotetaan myös muualla Aasian ja Tyynenmeren alueella, jossa kasvuennusteet perustuvat erityisesti Kiinan vähittäiskaupan ja julkisen liikenteen kasvuun.

Nykyiset asiakkaat edustavat usein uusinta-asiakkuutta eli he haluavat korvata tai modernisoida nykyisiä laitteitaan. Kansainvälisen trendin mukaisesti liukuporrassasiakkaatkin ovat muuttumassa kansainvälisiksi toimijoiksi. Julkisen rakentamisen segmentissä asiakkaita ovat viranomaiset, konsultit, rakennuttajat, sijoittajat, arkkitehdit ja rakennusten omistajat.

Automaattiovet

Automaattiovien huoltosopimusten markkinoiden kooksi yhtiön johto arvioi noin viisi miljardia euroa. Rakennusten automaattiovien huollon markkinat sijoittuvat pääosin Eurooppaan, Pohjois-Amerikkaan, Japaniin ja Australiaan. Kehittyvillä markkinoilla huoltopalveluiden myynti on vielä rajallista. Ovivalmistajien lisäksi markkinoilla toimii tällä hetkellä useita palveluntarjoajia, joista vain muutama maailmanlaajuisesti. Alan keskittyminen on kuitenkin alkanut ja sen arvioidaan jatkuvan tulevaisuudessa.

Automaattiovien huollon kysynnän kasvu on riippuvainen yleisestä talouskasvusta. Kysynnän arvioidaan kasvavan nopeammin kuin rakennusteollisuustoiminnan. Kysynnän arvioidaan lisääntyvän lähivuotina merkittävästi myös sen vuoksi, että turvallisuuteen ja luotettavuuteen liittyvien kysymysten merkityksen arvioidaan kasvavan. Kehityssuuntaa tukevat uudet, jo voimassa olevat säännökset, erityisesti Euroopassa ja Australiassa.

Ovien huoltotoiminnan asiakkaita ovat viranomaiset, tukku- ja vähittäismyyntiala, teollisuus ja rakennusten ylläpitoon keskittyneet yritykset. Julkista liikennettä harjoittavat tahot ja hotellit kuuluvat myös avainasiakkaisiin. Jälleen- ja vähittäismyyntiala, teollisuus ja julkinen liikenne ovat suurimmat asiakassegmentit. Niiden arvioidaan vastaavan yli kahta kolmasosaa markkinoista. Jäljelle jäävän kolmanneksen muodostavat asuintalo-, terveydenhuolto- ja toimistorakennussegmentit.

2 Uuden KONEen liiketoiminta

Uusi KONE on hissien ja liukuportaiden huoltoon ja modernisointiin sekä uusien laitteiden suunnitteluun, valmistukseen, myyntiin ja asennukseen keskittyvä, globaalisti toimiva yhtiö. Lisäksi Uusi KONE huoltaa rakennusten automaattiovia. Maailmanlaajuisesti toimivista hissi- ja liukuporrasyhtiöistä Uusi KONE on johdon arvion mukaan maailman neljänneksi suurin noin 10 prosentin markkinaosuudellaan. Asiakkaita palvelee noin 800 palvelukeskuksessa Euroopassa, Pohjois-Amerikassa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueella.

Uuden KONEen liikevaihdosta 60 prosenttia muodostuu laitteiden huollosta ja modernisoinnista ja 40 prosenttia uusien laitteiden myynnistä. KONEen huoltokannassa on noin 530 000 hissiä ja liukuporrasta. Johdon arvion mukaan Uusi KONE on johtava automaattiovien huoltopalvelujen tarjoaja kunnossapitotoiminnan liikevaihdolla mitattuna. Sillä on huollossaan noin 250 000 automaattiovea. Arvioidaan, että Uusi KONE myy vuosittain lähes 30 000 uutta hissiä ja liukuporrasta.

Maantieteellisesti Uuden KONEen liiketoiminta jakautuu siten, että Euroopan osuus on noin 65 prosenttia, Pohjois-Amerikan osuus noin 24 prosenttia ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus noin 11 prosenttia liikevaihdosta.

Strategia

Uuden KONEen tavoitteena on olla globaalisti johtava hissien ja liukuportaiden valmistaja sekä asiakkaiden ensisijainen kumppani hissien, liukuportaiden ja automaattiovien huoltomarkkinoilla. Uusi KONE haluaa olla asiakkansa pitkäaikainen, luotettava partneri koko elinkaaren ajan.

Uuden KONEen pyrkimyksenä on pitkäjänteinen omistaja-arvon kasvattaminen huolehtimalla liiketoiminnan terveestä ja kannattavasta kasvusta.

Uuden KONEen strategia näiden tavoitteiden saavuttamiseksi perustuu yrityksen vahvuuksiin, sen tuotteiden ja palvelujen kilpailukykyisyyteen sekä markkinoiden tarjoamiin liiketoimintamahdollisuuksiin.

Uuden KONEen tarkoituksena on kasvaa kannattavasti sekä orgaanisesti että yritysostojen avulla. Lisäksi yhtiö pyrkii täydentämään tuoteteknologiaansa ja palvelutarjontaansa alliansseilla alan toisten johtavien toimijoiden kanssa.

Uuden KONEen strategian keskeiset kohdat ovat:

- 1) Uusi KONE pyrkii kasvattamaan huoltokannassaan olevien laitteiden määrää ja huoltokannan arvoa. Huoltokantaa pyritään kasvattamaan erityisesti yritysostojen avulla sekä pyrkimällä saamaan Uuden KONEen asentamat uudet laitteet ja modernisoimat laitteet yhtiön huoltokantaan. Keskeiset keinot arvon kasvattamisessa ovat teknologian mahdollistama reaaliaikainen asiakaspalvelu (KONE Proximity) ja koko laitteen elinkaaren aikainen kumppanuus (KONE Care For Life).
- 2) Uusi KONE tavoittelee merkittävää markkinaosuutta uusien laitteiden kasvumarkkinoilla, erityisesti Aasian kolmella nopeimmin kasvavalla markkina-alueella Kiinassa, Intiassa ja Etelä-Koreassa. Yhtiö pyrkii aktiivisesti lisäämään liiketoimintaansa muillakin kasvumarkkinoilla, kuten Venäjällä, itään laajentuvassa Euroopan unionissa ja Lähi-idässä. Kasvumarkkinoilla merkittävään markkinaosuuteen pyritään myös huoltomarkkinoilla, jotka kasvavat uusien laitteiden myynnin myötä.
- 3) Uusi KONE kasvattaa pitkäaikaista kilpailukykyään ohjaamalla tuotantoaan globaalisti ja keskitetysti. Hissien ja liukuportaiden komponenttien hankinta ja valmistus keskitetään paikkoihin, jotka toimivat kustannustehokkaimmin ja jotka täyttävät Uuden KONEen laatuvaatimukset.
- 4) Uusi KONE jatkaa KONEen perinnettä uusien teknologioiden kehittäjänä ja kaupallistajana. Uusi KONE pyrkii tuottamaan lisäarvoa asiakkailleen kehittämällä tuotteitaan ja palvelujaan vastaamaan erityisesti tehokkaan tilan- ja energiankäytön vaatimuksia. Uusi KONE on edelläkävijä konehuoneettomissa hissiratkaisuissa ja tarjoaa samaan KONE EcoDisc® -nostokoneistoon perustuvaa teknologiaa kaikkiin rakennustyyppeihin.
- 5) Uusi KONE pyrkii palvelemaan asiakkaitaan laitteiden koko elinkaaren ajan asiakkaan liiketoiminnan tehostamiseksi. Uusi KONE pyrkii asiakkansa ensisijaiseksi partneriksi tämän globaaleissa tarpeissa – uuden laitteen toimittamisesta laitteen kunnossapitoon, modernisointiin ja lopulta laitteen korvaamiseen uudella laitteella.

Uuden KONEen strategian menestyksellisen toteuttamisen edellytyksiä ovat osaava henkilöstö ja liikkeenjohto, globaalisti ohjatut toiminnot kuten tutkimus ja tuotekehitys sekä liiketoiminnan prosesseja tukevat tietojärjestelmät.

Keskeiset vahvuudet

Teknologian kehittäjä ja standardoija

Uuden KONEen tutkimus- ja tuotekehitystoiminnalle on tyypillistä asiakkaan tarpeista lähtevä uusien lähestymistapojen etsiminen. Esimerkkejä teknologioista, joiden kehittämiseen KONE on vaikuttanut merkittävästi, ovat konehuoneeton hissi ja vastapainoton hissi.

Konehuoneeton hissi (MRL, machine-room-less elevator) oli merkittävä KONEen kehittämä innovaatio 1990-luvulla. KONE saavutti teknologista etumatkaa kilpailijoihinsa nähden tuomalla markkinoille konehuoneettoman KONE MonoSpace®:n vuonna 1996. Konehuoneeton hissi on kasvattanut tasaisesti markkinaosuuttaan muihin hissiteknologioihin verrattuna. Kahden kolmasosan asennetuista hisseistä ennustetaan olevan konehuoneettomia yksiköitä vuoteen 2010 mennessä.

Toinen, vasta tuotantoon tulossa oleva uusi hissitekniologia on vastapainoton hissi, KONE MaxiSpace™. Vastapainoton hissi vastaa erityisesti modernisaatiomarkkinoiden ja olemassa olevien hissittömien rakennusten kysyntään. Kun vanhan rakennuksen hissiä modernisoidaan tai sinne asennetaan uusi korvaava laite, hissikuilun tilavuus asettaa rajat hissin kuljetuskapasiteetille. Uuden KONEen vastapainoton hissitekniologia mahdollistaa jopa kolmannesta suuremman hissikorin nykyisiin ratkaisuihin verrattuna.

Tehokas globaali toimintamalli

Uuden KONEen hissituotteiden perustana on yhtenäinen KONE EcoDisc® -nostokonetekniologia. Tämän ansiosta tuotantoa on voitu viime vuosien aikana jatkuvasti tehostaa ja tuotteille on voitu ottaa käyttöön globaalisti yhtenäiset asennus- ja huoltomenetelmät. Globaalia toimintamallia tukee Uuden KONEen tietojärjestelmämalli. Tutkimus- ja tuotekehitystoiminta on niin ikään globaalisti johdettu ja eri tuotekehitysyksiköillä on oma roolinsa yhtenäisen tuote- ja palvelutarjonnan kehittämisessä.

Yritystojen hallinta

KONEen kansainvälistyminen ja kasvu on perustunut pääosin yritystoihin. KONE on tehnyt noin 25 yritystoa vuosittain. KONEelle on yritystojen kautta kehittynyt huomattavaa liikkeenjohdollista osaamista yritysjärjestelyistä sekä kykyä ottaa haltuun ja integroida ostetut yksiköt KONEen toimintamalleihin. Uuden KONEen on tarkoitus jatkaa aktiivista yritystopolitiikkaa.

Vakaa liiketoiminta ja vahva taloudellinen asema

Uuden KONEen huoltokanta korjaus- ja modernisointitöineen muodostaa noin 60 prosenttia liikevaihdosta, mikä tuo vakautta Uuden KONEen liiketoiminnalle. Huollolla on merkitys tasaisen kassavirran, liiketoiminnan ennustettavuuden ja modernisointipotentiaalin kannalta. Uusien hissien ja liukuportaiden tilauskanta vastaa tällä hetkellä yli vuoden toimituksia. Pitkä tilauskanta lisää toiminnan ennustettavuutta ja mahdollistaa siten toiminnan nopean sopeuttamisen kysynnän muutoksiin.

Uuden KONEen toiminnalle on ominaista vähäinen määrä sitoutunutta pääomaa. Yrityksen tuotanto on paljolti ulkoistettu ja käyttöpääoma on negatiivinen. Tasetta kasvattava erä on aiemmista yritystojista kertynyt liikearvo, jota IFRS-tilinpäätösstandardin mukaan ei enää poisteta. Liikearvolle tehdään kuitenkin vuosittain IFRS:n mukaisesti arvonalentumistestaus, joka voi johtaa tappiokirjauksiin. KONE Hissit ja liukuportaat -liiketoimintaryhmän kassavirta on historiallisesti ollut vahva. Uudella KONEella on hyvät luotonsaantimahdollisuudet ja itsenäisenä pörssiyrityksenä sillä on mahdollisuus käyttää uusia osakkeita yrityskauppojen maksuvälineenä tai rahoituksen lähteenä.

Osaaminen ja liikkeenjohto

Uudella KONEella on eri henkilöstöryhmille useita kansainvälisiä ja paikallisia koulutusohjelmia, joiden avulla varmistetaan henkilöstön ammatillinen osaaminen sekä esimies- ja asiakassuhdetaidot. Johto- ja avaintehtävien resursoinnin varmistamiseksi KONEella tehdään vuosittain seuraajasuunnitelmat. Samassa yhteydessä kartoitetaan systemaattisesti tulevaisuuden potentiaalisia johtajia.

Keväällä 2004 toteutetun henkilöstökyselyn mukaan KONEen henkilöstö on erittäin sitoutunut yritykseen ja ymmärtää hyvin yrityksen tavoitteet. Henkilöstön osaamisen kehittymistä ja tavoitteiden ymmärtämistä tuetaan vuosittaisilla kehityskeskusteluilla, jotka kattavat suuren osan organisaatiota.

Taloudelliset tavoitteet

Uuden KONEen pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ovat:

- toimialan kasvua nopeampi kasvu,
- liikevoitto 12 prosenttia liikevaihdosta ja
- käyttöpääoman säilyttäminen negatiivisena.

Ei ole varmuutta, että Uusi KONE saavuttaa edellä mainitut taloudelliset tavoitteet. Katso tarkemmin edellä kohta ”II Tulevaisuutta koskevat arviot”.

Kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelma

Kone Oyj:n hallitus päätti 19.10.2004 aloittaa kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman valmistelut KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kilpailukyvyyn ja kannattavuuden varmistamiseksi pitkällä aikavälillä. Ohjelman avulla pyritään parantamaan erityisesti uusien laitteiden kannattavuutta, joka on heikentynyt vuoden 2004 aikana. KONE kertoi vuoden 2004 ensimmäisen vuosineljänneksen osavuositarkastuksessaan kannattavuuden heikentyneen rakennusprojektien lykkääntymisen vuoksi. Uusien laitteiden kannattavuus ei kehittynyt odotusten mukaisesti toisella vuosineljänneksellä, jolloin kerrottiin myös toimenpiteiden aloittamisesta kannattavuuden parantamiseksi. Kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman yksityiskohtaisemman suunnitelman arvioidaan valmistuvan maaliskuun 2005 loppuun mennessä. Ohjelmasta aiheutuvan kertaluonteisen kustannuksen verojen jälkeen sisältäen käyttöomaisuuden ja konserniliiketoiminnan mahdolliset arvonalentumistapit arvioidaan olevan noin 70 miljoonaa euroa.

Tuotteet

Uuden KONEen tuotevalikoima koostuu uusista laitteista sekä huolto- ja modernisointituotteista. Uuden KONEen tuotteet täyttävät Euroopan unionin hissien turvallisuutta koskevan suosituksen, European Safety Norms for Existing Lifts, vaatimukset.

KONE kehitti 1990-luvulla uuden hissiteknologian, konehuoneettoman hissin, ja toi ensimmäisenä markkinoille vuonna 1996 konehuoneettoman hissin, KONE MonoSpace®:n. KONE EcoDisc® -nostokoneistolla toimivat hissit antoivat KONEelle teknologista etumatkaa kilpailijoihinsa nähden konehuoneettomien hissien valmistajana. Konehuoneeton hissi säästää ylimmän kerroksen yläpuolelle perinteisissä ratkaisuissa tarvittavan konehuoneen tilan rakennuksessa.

KONE MonoSpace® -hissejä käytetään pääosin matalissa, alle 15-kerroksisissa rakennuksissa. Vuoden 2004 loppuun mennessä KONE MonoSpace® -hissejä oli tilattu lähes 100 000 kappaletta.

KONE MiniSpace™ -hisseissä KONE EcoDisc® -koneisto asennetaan hissikuilun yläpuolelle. Hissit soveltuvat erityisesti keskikokoisiin ja korkeisiin rakennuksiin. KONE Alta™ -hissit on kehitetty korkeisiin rakennuksiin. KONE TranSys™ -tavarahissit perustuvat konehuoneettomaan teknologiaan, ja niitä käytetään erityisesti matalissa rakennuksissa.

KONE EcoDisc® -teknologiaan perustuvat tuotteet muodostavat 80 prosenttia Uuden KONEen hissitilauksista.

Vuonna 2004 Kone Oyj toi markkinoille vastapainottoman hissin mahdollistavan KONE MaxiSpace™ -teknologian. Vastapainottomuutensa ansiosta KONE MaxiSpace™ mahdollistaa perinteisiin hissiratkaisuihin verrattuna jopa kolmannelle suuremman hissikorin. Tämän vuoksi tuote on suunnattu erityisesti markkinoille, joissa vanha hissi halutaan korvata kokonaan uudella tai kun hissi halutaan rakentaa aiemmin hissittömään rakennukseen.

Uuden KONEen liukuportaat ja -käytävät perustuvat KONE ECO3000™ -koneistoon, joka toimii ilman voimansiirtoketjuja. Laitteistot ovat ympäristöystävällisiä ja säästävät merkittävästi tilaa.

Laitteiden huollossa KONE Optimum™ -huoltosopimus yhdistää laitteen jatkuvan valvonnan ja käyttöön perustuvan, ennakoivan huollon. Huolto- ja korjaustyön oikea ajoitus on mahdollista suunnitella kehittyneen diagnostiikan avulla. KONE eOptimum™ -ekstranet-sovelluksen avulla asiakas pääsee tutustumaan hallitsemiaan hissejä koskeviin sopimustietoihin, vikahistoriaan, laskutukseen ja korjaustarpeisiin.

Modernisointituotteista KONE ReNova™ -ovet on tarkoitettu hissien modernisointiin. Niillä voidaan korvata lähes kaikkien valmistajien vastaavat ovityypit ja lisätä samalla ovien osalta hissien kapasiteettia. Hissin turvallisuuden ja helppokäyttöisyyden päivittäminen nykyajan vaatimusten mukaiseksi onnistuu KONE ReNova Slim™ -ovilla, jotka korvaavat tason kääntöoven ja lisäävät liikkuvaan koriin oven.

KONE Resolve™ -ohjauskeskus parantaa nykyisen hissien ajomukavuutta ja pysähtymistä tarkasti. Hissin käyttöturvallisuus lisääntyy, kun liikkumista haittaavat kynnykset poistuvat.

KONE FureX™ ja KONE ECOMOD™ -modernisoinneissa käytetään uusinta liukuporrasrakennusteknologiaa vanhoissa liukuportaissa. Vanhat liukuportaat voidaan uudistaa vastaamaan nykyisiä turvallisuus- ja toimivuusvaatimuksia tarvitsematta siirtää liukuportaiden osia. Tällöin myös vältetään liiketoimintaa häiritseviltä korjaustoilta.

KONE DoorCare™ -palvelut ovat räätälöityjä ratkaisuja rakennusten automaattiovien huoltoon.

Asiakkaat

Uuden KONEen asiakkaita ovat rakennusten omistajat ja suunnittelijat, rakennuttajat ja arkkitehdit. Tyypillisesti Uuden KONEen laitteita ja huoltopalveluja käytetään asuinrakennuksissa, toimistotaloissa, ostoskeskuksissa ja tavarataloissa, hotelleissa, sairaaloissa, julkisen liikenteen asemilla ja lentokentillä.

Uudella KONEella on noin 250 000 asiakasta. Niihin kuuluu erilaisia ryhmiä rakennusten omistajista ja rakennuttajista alan vaikuttajiin, joihin kuuluvat arkkitehdit ja rakennuskonsultit. Uuden KONEen asiakkaista suurin osa on huoltoasiakkaita. Asiakkaiden omistuksessa olevan laitekannan suuruus ja ostopotentiaali vaihtelevat suuresti. Strategisiksi asiakkuuksiksi luetaan asiakkaat, joilla on useita satoja laitteita laitekannassaan. Toisaalta esimerkiksi asunto-osakeyhtiöillä on käytössään vain yksi tai muutamia hissejä. Erityisesti suuret asiakkaat ovat viime vuosina alkaneet etsiä kumppaneita, joilla on mahdollisuus tarjota korkealaatuisia tuotteita ja palveluja globaalisti.

Uuden KONEen pro forma -avainluvut

Pro forma -lukujen laadintaperiaatteet on esitetty kohdassa ”IX Pro forma -taloudellinen informaatio – Pro forma -laskelmissa käytetyt laadintaperiaatteet”.

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2002 |
|----------------------|----------|----------|---------|---------|
| Uusi KONE | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevaihto, milj. e | 1 978,8 | 1 984,7 | 2 856,0 | 2 970,1 |
| Liikevoitto, milj. e | 141,3 | 182,4 | 277,9 | 275,0* |
| Liikevoitto, % | 7,1 | 9,2 | 9,7 | 9,3* |

*) Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2002 |
|------------------------------------|----------|----------|------|------|
| Liikevaihto markkina-alueittain, % | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Eurooppa | 64 | 65 | 65 | 60 |
| Pohjois-Amerikka | 23 | 24 | 24 | 29 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 13 | 11 | 11 | 10 |
| Muut | 0 | 0 | 0 | 1 |
| Yhteensä | 100 | 100 | 100 | 100 |

Tutkimus- ja tuotekehitys

Uuden KONEen tutkimus- ja tuotekehitystoiminta on organisoitu globaalisti. Suomessa, Saksassa, Italiassa, Yhdysvalloissa, Kiinassa ja Intiassa sijaitsevat tutkimus- ja tuotekehityskeskukset vastaavat sekä uusien hissi- ja liukuporrastuotteiden että huolto- ja modernisointiratkaisujen ja niihin liittyvien palveluiden kehittämisestä.

Uusien tuotteiden ja palvelukonseptien kehittämis- ja tutkimustyötä tuetaan kartoittamalla markkinoiden muutoksia, asiakkaiden muuttuvia tarpeita, myös oman alan ulkopuolisia teknologisia mahdollisuuksia sekä uusia toimintatapoja. Työtä tehdään yhdessä eri asiakasryhmien, toimittajien, strategisten kumppaneiden ja tutkimuslaitosten kanssa.

Hissien kehitysvaiheeseen liittyvään testaukseen on käytettävissä yli 30 hissikuilua, joista merkittävin sijaitsee Lohjalla Tytyrin kaivosalueella. Tytyrissä sijaitseva 333 metriä pitkä testihissikuilu on ainoa maailmassa, jossa hissien ajonopeuksia voidaan testata aina 17 metriin sekunnissa saakka.

Uuden KONEen tutkimus- ja tuotekehityksen menot olivat vuonna 2003 40,5 miljoonaa euroa (1,4 prosenttia liikevaihdosta). Vuonna 2003 tutkimus- ja tuotekehitystehtävissä työskenteli 320 henkilöä, joiden lisäksi noin sata alihankkijoiden palveluksessa olevaa henkilöä työskenteli KONEen projekteissa.

Patentit, lisenssit ja tavaramerkit

Uuden KONEen keksinnöt on suojattu noin 2 300 patentilla. KONE on viime vuosien aikana tehnyt yli sata patenttihakemusta vuosittain. Merkittävät patentit liittyvät KONE EcoDisc® -nostokoneistoon. Keskeisimmät

patentoitavat keksinnöt liittyvät uusiin tuotekonsepteihin ja niihin liittyviin teknologioihin, ja ne on patentoitu kaikilla merkittävillä markkina-alueilla. Yhtiö myös valvoo aktiivisesti patenttien noudattamista.

KONE on myöntänyt allianssipartneri Toshiba Elevators and Building Systems Corporationille oikeuden hyödyntää Japanissa ja Kiinassa konehuoneetonta hissiä koskevaa patenttia. KONE on myös tehnyt TELCin kanssa pilvenpiirtäjien hissitekniologiaa koskevan sopimuksen, joka mahdollistaa sen, että KONE voi soveltaa TELCin kehittämää kaksoiskorihissitekniologiaa omissa tuotteissaan.

Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt

Uudella KONEella on laajaa kansainvälistä liiketoimintaa, johon liittyen se on sekä kantajana että vastaajana useissa oikeudenkäynneissä ja hallinnollisissa menettelyissä. Yhtiön johto ei odota näillä oikeudenkäynneillä ja menettelyillä yksin tai yhdessä olevan olennaisen haitallista vaikutusta Uuden KONEen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.

Euroopan komissio aloitti 28. tammikuuta 2004 tutkimukset liittyen väitettyyn kilpailua rajoittavaan toimintaan hissi- ja liukuporrasteollisuudessa Euroopan talousalueella. Sisäisen tarkastuksen tuloksena KONE havaitsi tiettyjä paikallisia kilpailua rajoittavia toimia Belgiassa, Luxemburgissa ja Saksassa, mutta ei löytänyt mitään todisteita tai merkkejä euroopanlaajuisista kilpailua rajoittavista toimista. KONE aloitti välittömästi toimenpiteet lopettaakseen kaiken toiminnan, joka mahdollisesti voitaisiin tulkita kilpailua rajoittavaksi, ja jatkaa kaikin tavoin komission selvitystyön tukemista. Edellä kuvatuista toimenpiteistä huolimatta ei ole varmuutta siitä, etteivätkö nämä tutkimukset vaikuttaisi haitallisesti Uuden KONEen liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.

Henkilöstö

KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan palveluksessa työskenteli 30.9.2004 yhteensä 24 397 henkilöä. Vuonna 2003 henkilöstöstä 59 prosenttia työskenteli huolto- ja modernisointitehtävissä, 24 prosenttia uusien laitteiden asennuksessa ja myynnissä, valmistuksessa kahdeksan prosenttia ja hallinnossa yhdeksän prosenttia. Markkina-alueittain jaettuna 62 prosenttia henkilöstöstä työskenteli Euroopassa, 20 prosenttia Pohjois-Amerikassa, 17 prosenttia Aasiassa ja Tyynenmeren alueella ja muualla yksi prosentti.

KONE on toiminut itsenäisenä pörssiyrityksenä vuodesta 1968. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnasta vastannut Jakautuvan yhtiön johtoryhmä siirtyy Uuden KONEen johtoryhmäksi. Johtoryhmä on esitelty tarkemmin jäljempänä kohdassa ”3 Hallitus, johto ja tilintarkastajat”. Jakautumisen tullessa voimaan suurin osa Jakautuvan yhtiön konsernihallinnon henkilöstöstä siirtyy Uuden KONEen konsernihallintoon.

Kiinteistöt

Seuraavassa taulukossa on kuvattu Uuden KONEen tärkeimpien kiinteistöjen kirja-arvot 30.9.2004 maakohtaisesti:

| Maa | Maa-alueiden kirja-arvo 1 000 euroa | Rakennusten kirja-arvo 1 000 euroa | Yhteensä 1 000 euroa |
|---------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| Alankomaat | 840 | 1 108 | 1 948 |
| Belgia | 0 | 63 | 63 |
| Espanja | 0 | 208 | 208 |
| Intia | 28 | 625 | 653 |
| Iso-Britannia | 186 | 6 135 | 6 321 |
| Italia | 4 471 | 7 941 | 12 412 |
| Itävalta | 375 | 717 | 1 092 |
| Japani | 0 | 8 | 8 |
| Kanada | 0 | 90 | 90 |
| Kiina | 0 | 8 758 | 8 758 |
| Meksiko | 5 | 43 | 48 |
| Ranska | 850 | 4 729 | 5 579 |
| Ruotsi | 271 | 2 383 | 2 654 |
| Saksa | 705 | 6 831 | 7 536 |
| Suomi | 2 793 | 16 699 | 19 492 |
| Taiwan | 421 | 114 | 535 |
| Yhdysvallat | 1 377 | 19 273 | 20 650 |

Vakuutukset

Uudella KONEella on globaalit, laajat ja konsernin kaikki yhtiöt kattavat vakuutukset keskeisiä vahinkoriskejä varten. Merkittävimmät vakuutusosuudet liittyvät yhtiön omaisuuteen, tuotannon keskeytyksiin, tuote- ja toimintavastuisiin ja kuljetuksiin.

3 Hallitus, johto ja tilintarkastajat

Uuden KONEen yhtiöjärjestyksestä koskevan ehdotuksen mukaan yhtiön hallintoelimiä ovat hallitus ja toimitusjohtaja. Hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) muuta varsinaista jäsentä. Ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Jakautumissuunnitelmassa ehdotetaan, että Uuden KONEen hallitukseen valittaisiin seitsemän (7) varsinaista jäsentä ja että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi valittaisiin Matti Alahuhta, Jean-Pierre Chauvarie, Antti Herlin, Sirkka Hämäläinen-Lindfors, Masayuki Shimono, Iiro Viinanen ja Gerhard Wendt.

Uuden KONEen hallitukselle ehdotetaan annettavaksi ohje valita Antti Herlin hallituksen puheenjohtajaksi ja Sirkka Hämäläinen-Lindfors varapuheenjohtajaksi sekä nimittää Matti Alahuhta yhtiön toimitusjohtajaksi Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien.

Jakautumissuunnitelmassa ehdotetaan, että yhtiölle valitaan kaksi (2) tilintarkastajaa. Yhtiön tilintarkastajiksi ehdotetaan valittaviksi KHT Jukka Ala-Mello ja KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Jos hallituksen jäsen eroaa tai tulee estyneeksi ennen Jakautumisen Voimaantulopäivää, suorittaa Jakautuvan Yhtiön yhtiökokous täydennysvaalin. Jakautuvan Yhtiön yhtiökokous valitsee tarvittaessa uudet tilintarkastajat.

Uuden KONEen johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt:

Matti Alahuhta, s. 1952
Tekniikan tohtori
Toimitusjohtaja 1.1.2005 alkaen
Hallituksen jäsen 2003-

Keskeinen työkokemus: Nokia Oyj, varatoimitusjohtaja 2004, Nokia Mobile Phones, toimitusjohtaja 1998-2003, Nokia Telecommunications Oy, toimitusjohtaja 1993-1998
Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen puheenjohtaja: Teknologiateollisuus ry,
Hallituksen varapuheenjohtaja: Teollisuuden ja työnantajain keskusliitto, Työvaliokunnan puheenjohtaja: International Institute for Management Development (IMD)

Klaus Cawén, s. 1957

Oikeustieteen kandidaatti, LL.M.

Johtaja, Lakiasiat, yritysostot ja Toshiba-allianssi

KONEen johtoryhmän jäsen vuodesta 1991

KONEen palveluksessa vuodesta 1983

Keskeinen työkokemus: Lakiasianjohtaja, KONE, 1991-2001

Keskeiset tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Oy Karl Fazer Ab, Kyro Oyj Abp, Toshiba Elevator and Building Systems Corporation (Japani)

Michel Chartron, s. 1949

M.Sc. (Eng.), MBA

Johtaja, Rakennusten automaattiovien huolto

KONEen johtoryhmän jäsen vuodesta 1996

KONEen palveluksessa vuodesta 1983

Keskeinen työkokemus: Johtaja, Huolto ja modernisointi 1996-2001, Aluejohtaja, Pohjois-Amerikka 1999-2001

Toimitusjohtaja, KONE France 1995-1996

William Orchard, s. 1947

B.Sc. (Production Engineering)

Johtaja, Huolto- ja ostotoiminta

KONEen johtoryhmän jäsen vuodesta 2001

KONEen palveluksessa vuodesta 1988

Keskeinen työkokemus: Toimitusjohtaja, KONE plc (Englanti) 1988-2001, Johtaja, Huolto ja modernisointi 2001-2004

Keskeiset tämänhetkiset luottamustoimet: Chairman Quality, Safety and Environment Committee, European Lift Association (ELA)

Aimo Rajahalme, s. 1949

Kauppätieteiden maisteri

Johtaja, Talous ja rahoitus, tietojärjestelmät

KONEen johtoryhmän jäsen vuodesta 1991

KONEen palveluksessa vuodesta 1973

Keskeinen työkokemus: Talousjohtaja, KONE 1991-2001

Keskeiset tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Uponor Oyj

Kerttu Tuomas, s. 1957

Kauppätieteiden kandidaatti

Johtaja, henkilöstö ja viestintä, Kone Oyj

KONEen johtoryhmän jäsen vuodesta 2002

Keskeinen työkokemus: Henkilöstöjohtaja, Elcoteq Network Oyj, 2000-2002 Henkilöstöpäällikkö, Masterfoods oy (Mars), 1994-1999

Noud Veeger, s. 1961

Kauppätieteiden maisteri

Johtaja, Uudet hissit ja liukuportaat

KONEen johtoryhmän jäsen vuodesta 2004

KONEen palveluksessa vuodesta 1999

Keskeinen työkokemus: Toimitusjohtaja, KONE Plc (Englanti) 2002-2004, Johtaja, Uudet hissit ja liukuportaat, TNL (Hollanti) 1999-2002

4 Osakepääoma ja osakkeenomistajat

Osakepääoma

Kone Oyj:n kaupparekisteriin merkitty osakepääoma 30.9.2004 oli 63 608 670 euroa, mikä on täysin maksettu. Kone Oyj:n osakepääoma koostuu 54 082 581 Helsingin Pörssissä listatusta B-sarjan osakkeesta ja 9 526 089 listaamattomasta A-sarjan osakkeesta.

Jakautumisvastikkeena annetaan Kone Oyj:n osakkeenomistajille Uuden KONEen osakkeita siten, että kutakin Kone Oyj:n A-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen A-sarjan osake sekä kutakin Kone Oyj:n B-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen B-sarjan osake. Kone Oyj:n osakkeenomistajat saavat myös Cargotecin osakkeita jäljempänä tässä Esitteessä kuvattavalla tavalla.

Kone Oyj:n hallituksen yhtiökokoukselle tekemän ehdotuksen mukaan Uuden KONEen molempien osakesarjojen osakkeiden kirjanpidolliseksi vasta-arvoksi tulee yksi (1) euro. Yhtiöjärjestyksen mukainen vähimmäisosakepääoma on 60 miljoonaa euroa ja enimmäisosakepääoma 260 miljoonaa euroa. Osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa näissä rajoissa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

Uuden KONEen osakepääoman määrä ja osakkeiden lukumäärä riippuvat siitä, missä määrin vuoden 2004 optio-ohjelmaan liittyvillä optio-oikeuksilla on merkitty osakkeita sekä siitä, onko Kone Oyj:n hallussa Jakautumisen Voimaantulohetkellä mitätöityviä osakkeita. Uuden KONEen osakepääomaksi tulee vähintään 60 911 794 euroa ja enintään 64 409 010 euroa. Uuden KONEen osakepääoma koostuu vähintään 51 385 705 ja enintään 54 882 921 Helsingin Pörssissä listatusta B-sarjan osakkeesta sekä enintään 9 526 089 listaamattomasta A-sarjan osakkeesta.

A-sarjan osakkeilla on kullakin yksi ääni. Kymmenen B-sarjan osaketta oikeuttaa yhteen ääneen, kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Osingonjaossa on B-sarjan osakkeelle maksettava osinkoa enemmän kuin A-sarjan osakkeille. Eri osakesarjoille maksettavan osingon erotus on vähintään yksi (1) prosentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) prosenttia laskettuna osakkeen kirjanpidollisesta vasta-arvosta.

Yhtiön tiedossa ei ole yhtiön osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyviä osakkeenomistajien välisiä tai yhtiön ja osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon. Yhtiön tiedossa ei ole myöskään muita sopimuksia tai järjestelyitä liittyen yhtiön osakkeenomistajien omistukseen tai äänivallan käyttöön, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon.

Uudet Optio-oikeudet

Kone Oyj:n vuonna 2004 liikkeeseen laskemien Optio-oikeuksien haltijat saavat jakautumisen yhteydessä kutakin A-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Uuden KONEen vastaavanehtoisen A-sarjan Uuden Optio-oikeuden sekä kutakin B-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Uuden KONEen vastaavanehtoisen B-sarjan Uuden Optio-oikeuden.

Kukin Uuden KONEen liikkeeseen laskema Uusi Optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) Uuden KONEen B-sarjan osaketta. Uudet A-sarjan Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Uuden KONEen B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä eli arviolta 13.6.2005 alkaen 31.3.2008 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana yhtiön hallituksen erikseen määrääminä päivinä. Uudet B-sarjan Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Uuden KONEen B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä alkaen, arviolta 13.6.2005 alkaen 31.3.2009 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana yhtiön hallituksen erikseen määrääminä päivinä.

Optio-oikeuksia on yhteensä enintään 266 780 kappaletta. Optio-oikeudet on merkitty joko kirjaimella A tai kirjaimella B. A-sarjan suuruus on enintään 96 780 Optio-oikeutta ja B-sarjan suuruus enintään 170 000 Optio-oikeutta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 800 340 kappaletta Uuden KONEen B-sarjan osaketta.

Merkintähinta, jolla Uusilla Optio-oikeuksilla voi merkitä Uuden KONEen osakkeita, määräytyy siten, että voimassa olevien Optio-oikeuksien ehtojen mukainen Kone Oyj:n B-osakkeen merkintähinta 24,67 euroa jaetaan Vastaanottavien Yhtiöiden Uusien Optio-oikeuksien kesken Uuden KONEen ja Cargotecin listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa. Markkina-arvot lasketaan kuuden (6) ensimmäisen pörssipäivän aikana syntyneen vaihdolla painotetun keskikurssin perusteella kuitenkin siten, ettei ensimmäistä listallaolopäivää oteta mukaan laskelmaan. Jos Jakautumisen Voimaantulopäivä on suunnitelman mukaisesti 31.5.2005, lasketaan keskikurssi 2.6. - 8.6.2005 tapahtuneen vaihdon perusteella. Merkintähinta julkistetaan arviolta 13.6.2005.

Uudet A-sarjan ja B-sarjan Optio-oikeudet listataan Helsingin Pörssiin arviolta 1.6.2005.

Uuden KONEen suurimmat osakkeenomistajat

Uuden KONEen omistussuhteet, lukuunottamatta jakautumisessa mahdollisesti mitätöityviä osakkeita, vastaavat jakautuvan Kone Oyj:n omistussuhteita. Kone Oyj:n osakasrekisteriin 30.9.2004 merkittyihin tietoihin perustuva taulukko löytyy kohdasta ”VIII Kone Oyj – Jakautuva yhtiö – Osakepääoma ja osakkeenomistajat”.

5 Konsernirakenne

Uuden KONEen liiketoimintaorganisaatio poikkeaa juridisesta rakenteesta. Uuden KONEen asiakassuhteista vastaava organisaatio muodostuu päämarkkinoiden mukaisesti jaetusta neljästä alueorganisaatiosta sekä niitä tukevista hissien ja liukuportaiden suunnittelu-, tuotanto- ja logistiikkayksiköistä. Uudelle KONEelle jakautumisessa siirtyvät yhtiöt on yksilöity tämän Esitteen Liitteessä 14.

Uuden KONEen alueorganisaatiot ovat:

- Pohjois- ja Keski-Eurooppa
- Länsi- ja Etelä-Eurooppa
- Pohjois-Amerikka
- Aasian ja Tyynenmeren alue

Hissien ja liukuportaiden myyntiä ja asennusta tukevat tuotanto- ja logistiikkayksiköt. Hissien tuotanto on keskitetty Suomeen, Italiaan ja Kiinaan, joiden lisäksi Yhdysvalloissa ja Intiassa on yksiköt paikallisia markkinoita varten. Liukuporrastuotantoa on Saksassa, Kiinassa ja Yhdysvalloissa sekä Isossa-Britanniassa. Tsekkiin on valmistumassa hissikomponenttitehdas vuoden 2004 lopulla. Myös Kiinan liukuporrastuotannon laajennus Kunshanin tehtaalla valmistuu vuoden 2004 loppuun mennessä.

XI CARGOTEC – JAKAUTUMISESSA MUODOSTUVA YHTIÖ

Koska Cargotec syntyy vasta Jakautumisen Voimaantulohetkellä eli arviolta 31.5.2005, perustuvat jäljempänä tässä kohdassa olevat tiedot KONEen käytössä tämän Esitteen laatimishetkellä oleviin tietoihin ja niiden perusteella tehtyihin arvioihin. Tämän vuoksi Cargotecin strategiat ja muut seikat saattavat joiltakin osin täsmentyä ja/tai muuttua ennen Cargotecin syntymistä ja sen osakkeiden ja optio-oikeuksien listaamista. Sijoittajaa pyydetään tutustumaan lisäksi KONEta koskeviin tietoihin, esimerkiksi edellä kohdassa ”VIII Kone Oyj – Jakautuva Yhtiö”.

1 Cargotecin päätoimialat

Cargotecin päätoimialana on kontin- ja kuormankäsittelyratkaisut. Yrityksen muodostaa kaksi liiketoiminta-aluetta, Kalmar ja Hiab. Kalmar on konttien, perävaunujen ja muiden raskaiden tavarankäsittelylaitteiden sekä niihin liittyvien palvelujen toimittaja. Hiab on ajoneuvojen kuormankäsittelylaitteiden toimittaja, joka tarjoaa kokonaisvaltaisia kuormankäsittelyratkaisuja. Tuotantorakenteen globalisoituminen kasvattaa maailmanlaajuisia tavaravirtoja ja tukee Cargotecin tuotteiden kysynnän vakaata kasvua.

Kone Cargotec sopi joulukuun 2004 alussa maailmanlaajuisen lastinkäsittelylaitteiden ja -palvelujen toimittajan MacGREGOR International AB:n koko osakekannan ostamisesta. Velaton kauppahinta on 186 miljoonaa euroa ja se rahoitetaan pääosin myymällä Kone Oyj:n hallussa olevia omia osakkeita. Kaupan lopullinen toteutuminen edellyttää kilpailuviranomaisten hyväksyntää. Asiasta on julkaistu erilliset tämän Esitteen liitteenä 15 olevat pörssitiedotteet.

Toimialakatsaus

Kontinkäsittelyratkaisut

Kalmar on Cargotecin johdon arvion mukaan johtava kontinkäsittelyratkaisuiden ja muiden raskaiden tavarankäsittelylaitteiden ja -palvelujen toimittaja maailmassa sen edustamalla tuote- ja palvelusegmenteillä. Johdon arvion mukaan näiden uusien tuotteiden ja palvelujen markkinat ovat vuonna 2004 runsaat neljä miljardia euroa. Lisäksi Cargotecin johto arvioi maailmalaajuisten markkinoiden koon olevan noin kaksi miljardia euroa suuremmat, kun otetaan huomioon myös asiakkaiden oma huoltotoiminta.

Konttiliikenteen edelleen jatkuva kasvu on kontinkäsittelylaitteiden ja -palvelujen markkinoiden kasvun perusta. Konttiliikenne kasvaa nopeammin kuin maailmankauppa (lähde: Drewry Shipping Consultants), joka taas kasvaa nopeammin kuin maailmanlaajuinen bruttokansantuote. Vuodesta 1982 vuoteen 2002 kontinkäsittelyvolyymit ovat kasvaneet johdon arvion mukaan keskimäärin yli kahdeksan prosenttia vuosittain. Nopea kasvu johtuu sekä maailmankaupan kasvusta että tavarakuljetusten siirtymisestä yhä enemmän kontteihin sekä lastauskertojen lisääntymisestä kuljetettua konttia kohti. Tuottavuuden noususta johtuen kontin- ja tavarankäsittelylaitteiden markkinat kasvavat arviolta keskimäärin noin puolet kontinkäsittelyn volyymin kasvusta. Investoinnit laitteisiin vaihtelevat eri vuosien välillä.

Satamaoperaattorit muodostavat suurimman asiakaskunnan. Viisi suurinta satamaoperaattoria käsittelee Drewry Shipping Consultantsin arvion mukaan yli 35 prosenttia maailman konttiliikenteestä. Satamaoperaattorit hankkivat lisääntyvässä määrin palveluitaan ja tuotteitaan globaaleilta toimijoilta, ja ne pyrkivät myös enenevässä määrin hyödyntämään ostovoimaansa palveluiden ja tuotteiden hankinnassa.

Olenneimpia kysyntään vaikuttavia tekijöitä ovat globaalin kontinkäsittelyvolyymin kehitys tuotannon siirtyessä uusiin maihin, maailmanlaajuisen raskaan teollisuuden kuten puunjalostus- ja terästeollisuuden suhdanteiden kehitys sekä Yhdysvaltojen kulutuskysynnän kehittyminen. EMEA (Eurooppa, Lähi-itä ja Afrikka) sekä Aasia ovat lähes samankokoisia markkinoita kontinkäsittelylaitteille (40 prosenttia kokonaismarkkinoista) ja Amerikka jonkin verran pienempi (20 prosenttia kokonaismarkkinoista). Euroopassa kasvu on ollut viime aikoina vahvaa. Nopeinta kasvua odotetaan kuitenkin Aasiassa.

Tällä hetkellä asiakkaat huolehtivat vielä pääosin itse laitteistojensa huollosta ja kunnossapidosta, ja huolto- ja kunnossapitopalveluiden markkinat ovat vain osittain avautuneet palveluntarjoajille. Tilanne on kuitenkin johdon arvion mukaan muuttumassa erityisesti kehittyneissä kansantalouksissa. Asiakkaat ovat myös enenevässä määrin ottamassa käyttöön automatisoituja järjestelmiä parantaakseen tehokkuutta ja tuotantovarmuutta.

Kuormankäsittelyratkaisut

Tärkeimpiä kuormankäsittelylaitteiden kysyntään vaikuttavia tekijöitä ovat uusien kuorma-autojen myynti, rakennustoiminnan volyymit ja jakeluliikenteen kehitys. Hiabin tuotevalikoimaa käytetään ensisijaisesti lähikuljetuksissa. Teollistuneilla alueilla, kuten Länsi-Euroopassa ja Yhdysvalloissa, lähikuljetusten määrän kasvu lisää vaatimuksia hoitaa tavaroiden jakelu, lastaus ja purku tehokkaammin, ergonomisemmin ja nopeammin. Kehittyvillä markkinoilla kuljetusten kasvu seuraa elintason nousua. Hiab edistää tehokkaampien kuormankäsittelymenetelmien käyttöönottoa niin kypsillä kuin kehittyvilläkin markkinoilla.

Cargotecin johdon arvion mukaan kuormankäsittelylaitteiden maailmanlaajuisten markkinoiden koko on noin kolme miljardia euroa niillä tuotealueilla, joilla Hiab toimii. Hiab on Cargotecin johdon arvion mukaan alansa markkinajohtaja yli 20 prosentin markkinaosuudella.

Maailmanlaajuisista kuormankäsittelymarkkinoista Hiabin tuotealueilla Euroopan osuus on johdon arvion mukaan vajaa kaksi kolmasosaa, Pohjois- ja Etelä-Amerikan noin neljännes ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus on noin 10 prosenttia. Kuormankäsittelytavat poikkeavat toisistaan, sillä eri maanosissa samaan työhön voidaan käyttää eri menetelmiä. Markkinoiden odotetaan kasvavan voimakkaammin kehittyvillä talousalueilla itäisessä Euroopassa ja Aasiassa. Kasvu on näillä markkinoilla riippuvainen erityisesti työvoimakustannusten kehityksestä ja kuorma-autokannan uusiutumisesta. Myös kuormankäsittelylaitteiden huolto- ja kunnossapitopalveluiden markkinoiden odotetaan kasvavan lähivuosina.

2 Cargotecin liiketoiminta

Johdanto

Cargotecin suurin markkina-alue on tällä hetkellä Eurooppa, mutta Pohjois-Amerikka sekä Aasia ja Tyynenmeren alue ovat voimakkaasti kasvavia markkina-alueita sekä Hiabille että Kalmarille.

Kalmarin päätuotteita ovat satamanosturit, mobiilipukkinosturit, konttilukit, konttikurottajat, kuljetuslukit, terminaalitrukkorit, haarukkatrukkorit ja puukurottajat sekä automaattiset pinoamisnosturit. Kalmar on liikevaihdolla mitattuna maailmanlaajuinen markkinajohtaja konttikurottajissa, konttilukeissa ja terminaalitrukkoreissa.

Hiabin päätuotteita ovat kuormausnosturit, vaihtolavalaitteet, takalaitanostimet, ajoneuvotrukkorit ja puutavaranoosturit. Hiab on liikevaihdolla mitattuna maailmanlaajuinen markkinajohtaja ajoneuvotrukkoreissa, vaihtolavalaitteissa, takalaitanostimissa ja puutavaranoostureissa. Maailmassa on liikevaihdolla mitattuna kaksi suurta toimijaa kuormausnosturituotteissa, joista Hiab on toinen.

Strategia

Cargotecin tavoitteena on vahvistaa omaa johtavaa asemaansa globaalina toimijana materiaalinkäsittelyyn liittyvillä markkinasegmenteillä. Cargotec pyrkii kasvamaan sekä orgaanisesti että yritysostojen avulla.

Strategia perustuu asiakkaan tarpeiden ymmärtämiseen, kilpailukykyiseen tuotetarjontaan, teknologiaosaamiseen ja vahvojen tuotemerkkien hallintaan, sekä vahvan markkina-aseman hyödyntämiseen. Tavoitteena on olla asiakkaan ensisijainen toimittaja kullakin segmentillä.

Strategian toteuttamiseksi Cargotec pyrkii edelleen lujittamaan molempien liiketoiminta-alueidensa markkina-asemaa Euroopassa. Pohjois-Amerikka ja Aasia edustavat edelleen huomattavaa kasvupotentiaalia sekä Kalmarille että Hiabille.

Strategian mukaisesti molemmat liiketoiminta-alueet keskittyvät ennen kaikkea tuotekehitykseen, markkinointiin ja laitteiden kokoonpanoon sekä tuotteisiin liittyvien palvelujen tarjoamiseen. Toiminnan joustavuutta lisätään vähentämällä komponenttituotannon osuutta omassa toiminnassa myös jatkossa.

Cargotec pyrkii siirtymään arvoketjussa eteenpäin hyödyntämällä huoltotoiminnassa ja varaosamyynnissä olevaa kasvupotentiaalia. Strategian tavoitteena on toimia asiakkaan kumppanina koko tuotteen elinkaaren ajan. Tuotteiden ja palvelujen jakelussa tämä edellyttää yhä parempaa välitöntä kontaktia asiakkaaseen.

Toimenpiteet strategian toteuttamiseksi

Kalmar

Yli kolmen vuoden aikana toteutettujen uudelleenjärjestelyjen tuloksena Kalmarin tuotantorakenne on nyt pääosin linjassa tavoitellun toimintamallin kanssa. Uudelleenjärjestelyjen seurauksena tuotantoa on keskitetty ja ulkoistettu sekä toiminnan joustavuutta lisätty vastaamaan asiakkaiden tarpeita. Ostotoimintaa on keskitetty alhaisemman kustannustason maihin. Kalmar puolustaa markkina-asemaansa alueilla, joilla sen suuri markkinaosuus lisää riippuvuutta yleisestä kysynnästä. Kalmar tähtää markkinaosuuksien kasvuun niillä tuote- ja markkina-alueilla, jotka tarjoavat siihen potentiaalia. Suurin yksittäinen liiketoiminnan kasvuarvo on huoltotoiminta. Erityisesti Euroopassa siihen nähdään mahdollisuuksia asiakkaiden arvioissa uudelleen omaa osuuttaan huoltotoiminnassa.

Kalmar pyrkii hyödyntämään Aasiassa olevaa kasvupotentiaalia avaamalla Shanghaissa uuden kokoonpanoyksikön, joka lisää merkittävästi Kalmarin nykyistä kokoonpanotoimintaa alueella. Tämä mahdollistaa tuotteiden tarjoamisen Aasian markkinoille toimitusaikojen ja kustannusten suhteen entistä kilpailukykyisemmin. Kalmar jatkaa asemansa vahvistamista myös Pohjois-Amerikassa voidakseen hyödyntää markkinoilla olevia kasvumahdollisuuksia. Jo nyt Pohjois-Amerikassa tehdyt jakelutoimintojen investoinnit ovat tehneet Kalmarista vakiintuneen toimittajan teollisuustuotteiden markkinoilla.

Kalmarin oma komponenttituotanto on ulkoistettu lähes kokonaan. Yhä suurempi määrä komponenttien toimittajista sijaitsee eri maissa kuin missä Kalmarin kokoonpanotoiminnot sijaitsevat. Komponenttien kilpailukykyinen hankinta edellyttää myös tavarantoimittajien globalisoitumista. Myös useammalla kuin yhdellä mantereella koottavien laitteiden lukumäärä kasvaa. Tämä on tehnyt tuotantoketjun hallinnasta strategisesti tärkeän. Kustannuksia pyritään laskemaan tutkimuksen ja tuotekehityksen avulla. Samaan pyritään myös hankkimalla osia alhaisen kustannustason maista.

Kalmar on määritellyt automaation yhdeksi ydinosaamisalueistaan. Tuotteita on kehitetty yhä enemmän automaattisiksi jo usean vuoden ajan. Kalmar pyrkii panostamaan entistä enemmän tämän alan kehitystyöhön. Kalmar hyödyntää myös osaamistaan satamanosturituotteissa ja niiden kunnossapidossa. Myös laitteiden peruskorjaus- ja uudistustoiminta on kasvussa vuonna 2001 tapahtuneen Nelcon B.V.:n hankinnan yhteydessä laaditun strategian mukaisesti.

Hiab

Hiab on viime vuosien aikana yritysostojen avulla kehittänyt tuotevalikoimaansa kattamaan kuorma-autojen lastinkäsittelyn tärkeimmät menetelmät. Nykyinen tuotevalikoima kattaa pääosan käytetyistä menetelmistä Hiabin tuotealueilla. Ydintoimintaan kuulumattomia liiketoimintoja on karsittu ja tuotantoa keskitetty isompiin yksiköihin mittakaavaedun saavuttamiseksi.

Vuonna 2003 tehtiin mittavia tuotannon uudelleenjärjestelyjä. Niiden täysimittainen hyödyntäminen ja toimintojen edelleen tehostaminen antavat hyvät edellytykset kannattavuuden parantamiselle. Pidemmän aikavälin tavoite on kannattavan kasvun takaaminen.

Hiabin organisaatorakennetta on selkeytetty ja vahvistettu tuotelinjalähtöisestä linjaorganisaatiosta asiakaslähtöiseen matriisiorganisaatioon. Toimialan nimi on vuoden 2004 alusta muutettu Hiabiksi yrityksen tunnetuimman tuotemerkin mukaan.

Hiabin kannattavan kasvun strategiana on luoda ja kasvattaa kysyntää kehittyvillä markkinoilla, kuten Aasiassa, sekä omalla toiminnallaan kehittää uusia käyttösovelluksia ja jälkimarkkinoita kehittyneillä markkinoilla, kuten Pohjois-Amerikassa ja Euroopassa. Tuotannon kilpailukykyä ja joustavuutta kehitetään edelleen tuotantoa automatisoimalla ja ulkoistamalla osia toiminnoista. Investointeja kehittyviin maihin lisätään näiden markkinoiden kasvun mukaan.

Jakeluteitä yhtenäistetään ja keskitetään. Tavoitteena on tehokkaampien kuormankäsittelyratkaisujen tarjoaminen asiakkaiden tarpeisiin maailmanlaajuisilla markkinoilla. Tällä strategialla erottaudutaan kilpailijoista, jotka pääsääntöisesti ovat keskittyneet yhteen tuotealueeseen tai ovat maantieteellisesti paikallisia toimijoita.

Huolto- ja asennustoiminta on valittu Hiabin yhdeksi strategiseksi painopistealueeksi. Organisaatiota ja huoltotoiminnan palvelukonseptia kehitetään ja tavoitteena on toisaalta hallita laajempaa osaa toimitusketjusta ja toisaalta varmistaa tuotteiden toimintavarmuus ja kustannusten kilpailukykyisyys koko elinkaaren aikana.

Keskeiset vahvuudet

Cargotecin keskeisiä vahvuuksia ovat molempien liiketoiminta-alueiden asiakassuuntautunut liiketoiminta, vahvat tuotemerkit ja markkina-asema. Kattava tuote- ja palveluvalikoima sekä laaja jakeluverkosto mahdollistavat tehokkaiden ja taloudellisten ratkaisujen tarjoamisen eri asiakassovelluksiin maailmanlaajuisesti. Kysynnän kasvu perustuu asiakkaiden kasvavaan tarpeeseen lastata ja siirtää tavaroita tehokkaasti. Globalisaatioon liittyvä tuotannon siirtyminen uusiin maihin lisää sekä kauko- että lähikuljetuksia.

Tuotantorakenteen jatkuvalla kehittämisellä pystytään joustavasti vastaamaan suhdanteiden vaihteluihin. Kilpailuetunsa säilyttämiseksi Cargotec kehittää huoltokonseptiaan edelleen.

Cargotecilla on vahvan kassavirran ja korkean omavaraisuusasteen ansiosta hyvät valmiudet sekä orgaaniseen että yritysostoihin perustuvaan kasvuun, missä se voi hyödyntää laajaa kokemustaan toimialansa strukturoinnissa ja integroinnissa.

Henkilöstön osaaminen perustuu pitkään kokemukseen ja se on sitoutunut saavuttamaan yrityksen tavoitteet.

Taloudelliset tavoitteet

Cargotecin pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ovat:

- Toimialan kasvua nopeampi kasvu
- Liikevoitto kahdeksan prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoimintaan sitoutuneen pääoman käytön tehostaminen

Ei ole varmuutta siitä, että Cargotec saavuttaa edellä mainitut taloudelliset tavoitteet. Katso ”II Tulevaisuutta koskevat arviot”.

Cargotec pro forma -avainluvut

Pro forma -lukujen laadintaperiaatteet on esitetty kohdassa ”IX Pro forma -taloudellinen informaatio – Pro forma -laskelmissa käytetyt laadintaperiaatteet”.

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2002 |
|----------------------|----------|----------|---------|---------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevaihto, milj. e | 1 105,8 | 983,8 | 1 344,1 | 1 319,2 |
| Liikevoitto, milj. e | 72,6 | 52,2 | 72,1 | 41,4* |
| Liikevoitto, % | 6,6 | 5,3 | 5,4 | 3,1* |

*) Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja

Cargotecin liikevoitto sisältää Kalmarin ja Hiabin liikevoittojen lisäksi liiketoiminnoille kohdistamattomat emoyhtiön kulut.

Liiketoiminta-alueet

Kalmar

Kalmar on konttien, perävaunujen sekä muiden raskaiden tavarankäsittelylaitteiden sekä niihin liittyvien palvelujen toimittaja. Kalmar keskittyy strategiansa mukaisesti tuotteiden kehittämiseen, markkinointiin ja kokoonpanoon sekä palvelutoimintaan. Viimeisten kolmen vuoden aikana Kalmar on järjestänyt tuotantonsa uudelleen ja luopunut ydinliiketoimintaansa kuulumattomien osien valmistuksesta. Ulkoistus on lisännyt sekä joustavuutta että kapasiteettia ja samanaikaisesti vähentänyt myös riippuvuutta perinteisistä valmistusmaista. Myös palvelutoiminta on keskeinen osa Kalmarin kasvustrategiaa. Vuonna 2003 huoltotoiminnan ja varaosapalveluiden osuus oli 24 prosenttia Kalmarin liikevaihdosta.

Kalmar on laajentanut terminaalitruktoriensa valmistuksen maailmanlaajuisesti. Vuonna 2003 avattu kokoonpanotehdas Shanghaissa vahvistaa Kalmarin tuotteiden maailmanlaajuisesti johtavaa asemaa lyhyissä perävaunu- ja konttisiirroissa. Vuonna 2005 valmistuu uusi kokoonpanotehdas Shanghain alueelle, missä aloitetaan terminaalitruktoreiden, mobiilipukkinostureiden (RTG-nosturit) sekä muiden Aasian markkinoille myytävien päätuotteiden valmistus. Tehdas palvelee pääasiassa Aasian kontinkäsittelymarkkinoita. Vuonna 2004 Kalmar toteutti Bromma-konttitarttuvia valmistavan tehtaan laajennuksen Malesiassa.

Kalmar pro forma -avainluvut

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2002 |
|----------------------|----------|----------|-------|-------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevaihto, milj. e | 602,1 | 526,8 | 728,3 | 697,7 |
| Liikevoitto, milj. e | 47,6 | 38,0 | 52,0 | 31,9* |
| Liikevoitto, % | 7,9 | 7,2 | 7,1 | 4,6* |

*) Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja

Maantieteellinen jakauma (pro forma)

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2002 |
|---------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Kalmarin liikevaihto markkina-alueittain, % | | | | |
| Eurooppa | 46 | 43 | 44 | 47 |
| Pohjois-Amerikka | 28 | 33 | 33 | 27 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 15 | 13 | 13 | 13 |
| Muut | 11 | 11 | 10 | 13 |
| Yhteensä | 100 | 100 | 100 | 100 |

Tuotteet

Kalmarin valmistamia laitteita käytetään satamissa, tavaraterminalleissa, intermodaalikuljetuksissa, terminalleissa ja sovelluksissa vaativille teollisuusasiakkaille. Tuotevalikoimaan kuuluvat satamanosturit, mobiilipukkinosturit, konttilukit, kuljetuslukit, konttikurottajat, terminaalitraktorit, tyhjien konttien käsittelyyn tarkoitetut trukit, haarukkatrukit raskaisiin teollisiin sovelluksiin sekä puukurottajat. Tuotteita valmistetaan kahdeksassa tuotantolaitoksessa, seitsemässä eri maassa.

Kalmar on vuonna 1997 tuonut markkinoille RTG-nostureihin ohjaus- ja konttien paikannusjärjestelmän, jota ohjaavat virtuaaliraiteet (Smarttrail). Sen avulla konttien käsittelyaika lyhenee ja virhemahdollisuudet konttien sijoittelussa vähenevät merkittävästi. Lisäksi konttien sijoittelua voidaan muuttaa joustavasti konttikentällä.

Konttilukit toimivat kaikessa kontinkäsittelyssä: pinoamisessa, lastaamisessa, purkamisessa ja kuljetuksessa. Niitä käytetään yleensä keskikokoisissa ja suurissa terminalleissa. Kuljetuslukkeja käytetään konttien kuljettamiseen laiturin ja konttikentän välillä.

Konttikurottajia käytetään pääasiassa pienissä ja keskisuurissa terminalleissa, joissa tarvitaan monipuolista kontinkäsittelylaitteistoa. Kalmar on tuonut vuonna 2002 markkinoille uuden sukupolven ContChamp- ja ContMaster-mallit, jotka ovat tukeneet Kalmarin konttikurottajien myyntiä.

Terminaalitraktorit siirtävät perävaunuja jakeluterminaleissa. Satamissa terminaalitraktorit kuljettavat perävaunuja laivaan ja siitä ulos ja siirtävät kontteja laiturin ja konttikentän välillä. Ottawa-Kalmar on yhtiön johdon arvion mukaan johtava terminaalitraktorimerkki maailmassa.

Satamanostureita käytetään konttien lastaamiseen ja purkamiseen laivoista. Niitä käytetään suurissa satamissa ja konttiterminaleissa. Kalmar nousi vuonna 2004 Euroopan suurimmaksi satamanosturitoimittajaksi saatujen suurten tilausten ansiosta.

RTG- eli mobiilipukkinosturit ovat konttien pinoamiseen suunniteltuja nostureita. Niitä käytetään silloin, kun konttisatamalla on tarve pinoita kontteja korkeampiin pinoihin. RTG-nostureiden yhteydessä käytetään yleisimmin lisäksi terminaalitraktoreita konttien siirtoon konttikentällä.

Haarukkatrukkeja käytetään raskaassa teollisuudessa, kuten betoni-, metsä- ja terästeollisuudessa sekä ahtauksessa. Puukurottajat on suunniteltu erityisesti raakapuun käsittelyyn metsäteollisuuden eri tehtävissä.

Asiakkaat

Kalmarin asiakkaita ovat satamat, satamaoperaattorit, liikenneterminaalit ja teollisuusasiakkaat.

Asiakkaiden piirissä on viime vuosina tapahtunut merkittävää konsolidoitumista. Viisi suurinta satamaoperaattoria ovat Hutchison Port Holdings, PSA International, APM Terminals, The Peninsular and Oriental Steam Navigation Company ja Eurogate. Ne vastaavat jo nyt 35 prosentista konttien käsittelystä (Lähde: Drewry Shipping Consultants).

Hiab

Kuormankäsittelyn päätuotemerkki on HIAB ja sen elefanttisyömi. Tätä elefanttisyömiä käytetään myös useimmissa muissa Hiabin vahvoissa tuotemerkeissä, joita ovat MULTILIFT, MOFFETT, MOFFETT-KOOI, PRINCETON, ZEPRO, WALTCO, FOCOLIFT, LOGLIFT ja JONSERED. Kattava tuotevalikoima yhdistettynä asiakkaan liiketoiminnan tuntemukseen ja laajaan palveluverkoston mahdollistaa sen, että Hiab voi tarjota asiakkailleen kokonaisratkaisun tuotteen koko elinkaaren ajaksi.

Jatkuvalla tuotekehityksellä ja uusimman teknologian hyödyntämisellä pyritään vastaamaan asiakkaiden muuttuviin tarpeisiin. Paikallista palveluverkoston vahvistettu ja varaosalogistiikkaa tehostettu keskittämällä varaosien jakelua. Vuonna 2003 huolto- ja varaosaliiketoiminnan osuus oli 14 prosenttia Hiabin liikevaihdosta. Yhtiön strategian mukaisesti huoltoliiketoiminnan osuutta liikevaihdosta pyritään kasvattamaan.

Hiab on organisoitunut toimintansa viiteen tuotelinjaan: kuormausnosturit, vaihtolavalaitteet, ajoneuvotrukit, takalaitanostimet sekä puutavaranosturit. Tuotelinjat vastaavat tuotekehityksestä ja tuotannosta. Tuotantoyksiköitä on kahdeksassa maassa yhteensä 13.

Myynti on jaettu kolmeen maantieteelliseen alueeseen: Eurooppaan, Amerikkaan sekä Aasian ja Tyynenmeren alueeseen. Hiabilla on markkinoiden kattavin kuormankäsittelylaitteiden palveluverkosto, joka koostuu omista myyntiyhtiöistä 24 maassa ja yli 100 maahantuojasta.

Hiabin tavoitteena on tarjota koko tuotevalikoimansa asiakkaalle palveluverkostonsa kautta, jolloin asiakas saa tehokkaimman ratkaisun kuormankäsittelytarpeisiinsa yhdestä paikasta.

Hiab Pro forma -avainluvut

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2002 |
|----------------------|----------|----------|-------|-------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Liikevaihto, milj. e | 504,8 | 463,3 | 622,4 | 632,8 |
| Liikevoitto, milj. e | 32,6 | 21,1 | 29,3 | 19,6* |
| Liikevoitto, % | 6,5 | 4,6 | 4,7 | 3,1* |

*) Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja

Maantieteellinen jakauma (pro forma)

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 2003 | 2002 |
|-------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
| | IFRS | IFRS | IFRS | FAS |
| Hiabin liikevaihto markkina-alueittain, % | | | | |
| Eurooppa | 58 | 64 | 64 | 64 |
| Pohjois-Amerikka | 32 | 26 | 25 | 26 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 9 | 8 | 8 | 8 |
| Muut | 1 | 2 | 3 | 2 |
| Yhteensä | 100 | 100 | 100 | 100 |

Tuotteet

Hiabin tuotevalikoima koostuu HIAB-kuormausnostureista, MULTILIFT-vaihtolavalaitteista, MOFFETT, MOFFETT-KOOI ja PRINCETON PIGGY BACK® -ajoneuvotrukeista, ZEPRO-, FOCOLIFT- ja WALTCO-takalaitanostimista sekä LOGLIFT- ja JONSERED-puutavaranostureista.

Kuormausnosturi asennetaan tavallisesti kuorma-autoon. Kuormausnostureita käytetään pääasiassa rakennusmateriaalien ja teollisuudessa käytettävän materiaalien lastaamiseen ja purkamiseen. Tuotevalikoimaan kuuluu noin 50 mallia, joiden nostokapasiteetti ylittää 0,8 tonnimeetrinä lähes 80 tonnimeetriin.

Ajoneuvotrukit kulkevat kuorma-auton mukana joko sen takaosaan tai lavalle kiinnitettynä. Monipuolisuutensa ansiosta niillä voidaan purkaa kuorma sellaisiinkin paikkoihin, joihin kuorma-auto ei pysty ajamaan. Trukin purkaminen auton perästä tai sen takaisin asentaminen tapahtuu nopeasti.

Takalaitanostin tehostaa jakeluaajoa erityisesti silloin, kun lastataan ja puretaan jatkuvasti pieniä eriä. Nostimen hissitoiminnan ansiosta kuljettajan ei tarvitse nostaa tavaroita.

Vaihtolavalaitteet tehostavat kuorma-autojen käyttöä. Niitä käytetään vaihtolavojen ja konttien käsittelyyn sekä kaupallisessa liikenteessä että puolustusvoimien kuljetustarpeissa. Samaan ajoneuvoon asennettu vaihtolavalaitteen ja nosturin yhdistelmä taas mahdollistaa monipuolisen kuormankäsittelyn.

Puutavaranostureissa on useita eri malleja, jotka asennetaan puutavara-autoihin tai metsäkoneisiin. Nostureita käytetään myös teollisuudessa ja jätteenkäsittelyssä.

Asiakkaat

Hiabin tuotteita käytetään monilla eri alueilla. Tärkeimpiä asiakassegmenttejä ovat rakentaminen, jakeluliikenne, kierrätys- ja jätehuolto, metsä- ja maatalous, teolliset kuljetukset sekä puolustusvoimien logistiset ratkaisut. Asiakkaita ovat urakoitsijat, suuret kuljetusyrietykset, jakelukaluston vuokraajat, kuorma-autojen valmistajat sekä julkishallinto.

Tutkimus ja tuotekehitys

Tutkimus- ja tuotekehitystoiminnan tavoitteena on varmistaa molempien liiketoiminta-alueiden tuotteiden teknis-taloudellinen edistyskäsitys, mikä auttaa asiakkaita lisäämään toimintansa tuottavuutta ja edistää liiketoiminta-alueiden tuotantoprosessien tehokkuutta. Panostuksia tuotekehitykseen on viime vuosien aikana lisätty sekä Hiabissa että Kalmarissa, minkä seurauksena uusien tuotteiden osuus liikevaihdosta on kasvanut.

Tutkimus- ja tuotekehitystoiminta on molemmissa liiketoiminta-alueissa hajautettu tuotelinjoihin. Ne vastaavat tuotteiden kehittämisestä, markkinoinnista ja valmistamisesta. Tämän lisäksi tuotekehitystä tehdään myös asiakasprojektien yhteydessä. Tuotelinjat tekevät yhteistyötä niissä tuotteissa, joita käytetään useiden eri tuotelinjojen laitteissa. Hiabissa tällaisia laitteita ovat mm. hallinta- ja turvalaitteet. Kalmarissa on kehitetty erityisesti automatisoituja järjestelmiä, jotka helpottavat kontinkäsittelylaitteen kuljettajan työskentelyä.

Patentit, lisenssit, tavaramerkit

Cargotecilla on kansainvälisesti rekisteröityinä useita patenteja ja laajalti tunnettuja tavaramerkkejä. Cargotecin liiketoiminta-alueet vastaavat patenttien ja tavaramerkkien hoidosta.

Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt

Cargotecilla on laajaa kansainvälistä liiketoimintaa, johon liittyen se on sekä kantajana että vastaajana useissa oikeudenkäynneissä ja hallinnollisissa menettelyissä. Yhtiön johto ei odota näillä oikeudenkäynneillä ja menettelyillä yksin tai yhdessä olevan olennaisen haitallista vaikutusta Cargotecin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen.

Henkilöstö

Kone Cargotecin palveluksessa oli 30.9.2004 yhteensä 6 690 henkilöä. Kalmar-liiketoiminta-alueen palveluksessa oli vastaavana ajankohtana 3 372 henkilöä ja Hiab-liiketoiminta-alueen palveluksessa 3 291 henkilöä. Markkina-alueittain jaettuna 77 prosenttia henkilöstöstä työskenteli Euroopassa, 14 prosenttia Pohjois-Amerikassa, kahdeksan prosenttia Aasiassa ja Tyynenmeren alueella ja muualla yksi prosentti.

Cargotecin johtoryhmä koostuu Jakautumisen Voimaantulothetkestä alkaen Kone Cargotec -liiketoimintaryhmän johtoryhmään kuuluneista henkilöistä, jotka on esitelty tarkemmin jäljempänä kohdassa ”3 Hallitus, johto ja tilintarkastajat”. Cargotecin keskushallintoa, kuten talous-, raportointi-, rahoitus-, lakiasiain-, riskienhallinta- ja viestintäyksiköitä, tullaan vahvistamaan sekä tekemään näiden toimintojen edellyttämiä vähäisiä investointeja ennen Jakautumisen voimaantuloa. Lisäksi Jakautuvan Yhtiön konsernihallinnon henkilöstöä siirretään Cargoteciin ja rekrytoidaan tarvittava määrä uutta henkilöstöä.

Kiinteistöt

Seuraavassa taulukossa on kuvattu Cargotecin tärkeimpien kiinteistöjen kirja-arvot 30.9.2004 maakohtaisesti:

| Maa | Maa-alueiden kirja-arvo 1 000 euroa | Rakennusten kirja-arvo 1 000 euroa | Yhteensä 1 000 euroa |
|---------------|----------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| Alankomaat | 281 | 5 926 | 6 207 |
| Belgia | 113 | 50 | 163 |
| Espanja | 884 | 2 866 | 3 750 |
| Etelä-Korea | 849 | 942 | 1 791 |
| Irlanti | 1 257 | 2 675 | 3 932 |
| Iso-Britannia | 0 | 2 056 | 2 056 |
| Itävalta | 324 | 715 | 1 039 |
| Japani | 142 | 141 | 283 |
| Malesia | 161 | 751 | 912 |
| Norja | 77 | 1 552 | 1 629 |
| Puola | 0 | 143 | 143 |
| Ranska | 149 | 214 | 363 |
| Ruotsi | 1 928 | 14 946 | 16 874 |
| Saksa | 488 | 1 731 | 2 219 |
| Singapore | 0 | 1 205 | 1 205 |
| Suomi | 6 355 | 14 358 | 20 713 |
| Viro | 0 | 607 | 607 |
| Yhdysvallat | 592 | 10 662 | 11 254 |

Vakuutukset

Cargotecilla on globaalit, laajat ja konsernin kaikki yhtiöt kattavat vakuutukset keskeisiä vahinkoriskejä varten. Merkittävimmät vakuutusosuudet liittyvät yhtiön omaisuuteen, tuotannon keskeytyksiin, tuote- ja toimintavastuisiin ja kuljetuksiin.

3 Hallitus, johto ja tilintarkastajat

Cargotecin yhtiöjärjestyksestä koskevan ehdotuksen mukaan yhtiön hallintoeliminä ovat hallitus sekä toimitusjohtaja. Hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) muuta varsinaista jäsentä. Ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Jakautumissuunnitelmassa ehdotetaan, että uuden Cargotecin hallitukseen valittaisiin seitsemän (7) varsinaista jäsentä ja että hallituksen varsinaisiksi jäseniksi valittaisiin Matti Alahuhta, Jean-Pierre Chauvarie, Antti Herlin, Sirkka Hämäläinen-Lindfors, Masayuki Shimono, Iiro Viinanen ja Gerhard Wendt.

Cargotecin hallitukselle ehdotetaan Jakautumissuunnitelmassa annettavaksi ohje valita Antti Herlin hallituksen puheenjohtajaksi ja Sirkka Hämäläinen-Lindfors varapuheenjohtajaksi sekä nimittää Carl-Gustaf Bergström yhtiön toimitusjohtajaksi Jakautumisen Voimaantulopäivästä lukien.

Jakautumissuunnitelmassa ehdotetaan, että yhtiölle valitaan kaksi (2) tilintarkastajaa. Yhtiön tilintarkastajiksi ehdotetaan valittaviksi KHT Jukka Ala-Mello ja KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy.

Jos hallituksen jäsen eroaa tai tulee estyneeksi ennen Jakautumisen Voimaantulopäivää, suorittaa jakautuvan yhtiön yhtiökokous täydennysvaalin. Jakautuvan yhtiön yhtiökokous valitsee tarvittaessa uudet tilintarkastajat.

Seuraavat henkilöt kuuluvat Cargotecin johtoryhmään:

Carl-Gustaf Bergström, s. 1945

Diplomiekonomi

Toimitusjohtaja, Kone Cargotec

Keskeinen työkokemus: Kone Cargotecin palveluksessa vuodesta 1970, varatoimitusjohtaja (1986-2002), Hiabin (ent. Partek Cargotec) toimitusjohtaja (1985-1997)

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Lounaisrannikko Oy, TT:n kauppapoliittisen valiokunnan varapuheenjohtaja

Kari Heinistö, s. 1958

Kauppätieteiden maisteri

Varatoimitusjohtaja, Kone Cargotec

Keskeinen työkokemus: Kone Cargotecin palveluksessa vuodesta 1983, talousjohtaja (1993-2000), varatoimitusjohtaja (2000-)

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen varapuheenjohtaja: Consolis Oy Ab, Hallituksen jäsen: Suomen Autoteollisuus Oy

Christer Granskog, s. 1947

Diplomi-insinööri

Toimitusjohtaja, Kalmar

Keskeinen työkokemus: Kone Cargotecin palveluksessa vuodesta 1979, Sisu Oy, toimitusjohtaja (1994-97), Valmet Automation Inc., toimitusjohtaja (1990-94)

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Rautaruukki Oyj, Sarlin Oy

Pekka Vartiainen, s. 1956

Diplomi-insinööri

Toimitusjohtaja, Hiab

Keskeinen työkokemus: Kone Cargotecin palveluksessa vuodesta 2003, Eri tehtävissä ESAB-konsernin palveluksessa 1983-2003

Tor-Erik Sandelin, s. 1943

Insinööri

Johtaja, Huoltoliiketoiminnan kehittäminen

KONEen palveluksessa vuodesta 1968

Keskeinen työkokemus: Aluejohtaja, Pohjois-Eurooppa, KONE Hissit ja liukuportaat 1993-1999

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Teknos Oyj

Lauri Björklund, s. 1953

Diplomi-insinööri

Johtaja, Tuotanto ja ostot 2002-

KONEen palveluksessa vuodesta 1977

Keskeinen työkokemus: Ostojohtaja Kone Oyj (Bryssel) 1996-2001, (Helsinki) 2001-2002

Johtaja, Tuotanto ja logistiikka, KONE Hissit ja liukuportaat (Bryssel) 1993-1996

Keskeisimmät tämänhetkiset luottamustoimet: Hallituksen jäsen: Suomen Laatu keskus Oy, Suomen Laatu yhdistys ry, Suomen Konepajainsinööriyhdistys ry, Espoon Kauppakamarin valtuuskunnan jäsen

4 Osakepääoma ja osakkeenomistajat

Osakepääoma

Kone Oyj:n kauppakisteriin merkitty osakepääoma 30.9.2004 oli 63 608 670 euroa, mikä on täysin maksettu. Kone Oyj:n osakepääoma koostuu 54 082 581 Helsingin Pörssissä listatusta B-sarjan osakkeesta ja 9 526 089 listaamattomasta A-sarjan osakkeesta.

Jakautumisvastikkeena annetaan Kone Oyj:n osakkeenomistajille Cargotecin osakkeita siten, että kutakin Kone Oyj:n A-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Cargotecin A-sarjan osake sekä kutakin Kone Oyj:n B-sarjan osaketta vastaan annetaan yksi (1) Cargotecin B-sarjan osake. Kone Oyj:n hallituksen yhtiökokoukselle tekemän ehdotuksen mukaan Cargotecin molempien osakesarjojen osakkeiden kirjanpidolliseksi vasta-arvoksi tulee yksi (1) euro. Yhtiöjärjestyksen mukainen vähimmäisosakepääoma on 60 miljoonaa euroa ja enimmäisosakepääoma 260 miljoonaa euroa. Osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa näissä rajoissa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Cargotecin osakepääoman määrä ja osakkeiden lukumäärä riippuvat siitä, missä määrin vuoden 2004 optio-ohjelmaan liittyvillä optio-oikeuksilla on merkitty osakkeita sekä siitä, onko Kone Oyj:n hallussa Jakautumisen Voimaantulo hetkellä mitätöityviä osakkeita. Cargotecin osakepääomaksi tulee vähintään 60 911 794 euroa ja enintään 64 409 010 euroa. Cargotecin osakepääoma koostuu vähintään 51 385 705 ja enintään 54 882 921 Helsingin Pörssissä listatusta B-sarjan osakkeesta sekä enintään 9 526 089 listaamattomasta A-sarjan osakkeesta.

A-sarjan osakkeilla on kullakin yksi ääni. Kymmenen B-sarjan osaketta oikeuttaa yhteen ääneen, kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Osingonjaossa on B-sarjan osakkeelle maksettava osinkoa enemmän kuin A-sarjan osakkeille. Eri osakesarjoille maksettavan osingon erotus on vähintään yksi (1) prosentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) prosenttia laskettuna osakkeen kirjanpidollisesta vasta-arvosta.

Cargotec ei ole laskenut liikkeelle optio-, vaihtovelkakirja- tai pääomalainoja.

Cargotecin hallituksella ei ole voimassa olevaa valtuutusta osakepääoman korottamiseen uusmerkinnällä, vaihtovelkakirja- tai optiolainan ottamiseen eikä omien osakkeiden hankkimiseen tai luovuttamiseen.

Yhtiön tiedossa ei ole yhtiön osakkeiden omistukseen ja äänivallan käyttöön liittyviä osakkeenomistajien välisiä tai yhtiön ja osakkeenomistajien välisiä sopimuksia, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon. Yhtiön tiedossa ei ole myöskään muita sopimuksia tai järjestelyitä liittyen yhtiön osakkeenomistajien omistukseen tai äänivallan käyttöön, jotka olisivat omiaan olennaisesti vaikuttamaan osakkeiden arvoon.

Uudet Optio-oikeudet

Kone Oyj:n vuonna 2004 liikkeeseen laskemien Optio-oikeuksien haltijat saavat jakautumisen yhteydessä kutakin A-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Cargotecin vastaavanehtoisen A-sarjan Uuden Optio-oikeuden sekä kutakin B-sarjan Optio-oikeutta vastaan yhden (1) Cargotecin vastaavanehtoisen B-sarjan Uuden Optio-oikeuden.

Kukin Cargotecin liikkeeseen laskema Uusi Optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) Cargotecin B-sarjan osaketta. A-sarjan Uudet Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Cargotecin B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä eli 13.6.2005 alkaen 31.3.2008 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana yhtiön hallituksen erikseen määrääminä päivinä. B-sarjan Uudet Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään Cargotecin B-sarjan osakkeita Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavasta yhdeksännestä pörssipäivästä arviolta 13.6.2005 alkaen 31.3.2009 saakka vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana hallituksen erikseen määrääminä päivinä.

Optio-oikeuksia on yhteensä enintään 266 780 kappaletta. Optio-oikeudet on merkitty joko kirjaimella A tai kirjaimella B. A-sarjan suuruus on 96 780 Optio-oikeutta ja B-sarjan suuruus 170 000 Optio-oikeutta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 800 340 kappaletta Cargotecin B-sarjan osaketta.

Merkintähinta, jolla Uusilla Optio-oikeuksilla voi merkitä Cargotecin B-sarjan osakkeita, määräytyy siten, että voimassa olevien Optio-oikeuksien ehtojen mukainen Kone Oyj:n B-osakkeen merkintähinta 24,67 euroa jaetaan vastaanottavien Yhtiöiden Uusien Optio-oikeuksien kesken Cargotecin ja Uuden KONEen listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa. Markkina-arvot lasketaan kuuden (6) ensimmäisen pörssipäivän aikana syntyneen vaihdolla painotetun keskikurssin perusteella kuitenkin siten, ettei ensimmäistä listallaolopäivää oteta mukaan laskelmaan. Jos Jakautumisen Voimaantulopäivä on suunnitelman mukaisesti 31.5.2005, lasketaan keskikurssi 2.6. - 8.6.2005 tapahtuneen vaihdon perusteella. Merkintähinta julkistetaan arviolta 13.6.2005.

Uudet A-sarjan ja Uudet B-sarjan Optio-oikeudet listataan Helsingin Pörssiin arviolta 1.6.2005.

Cargotecin suurimmat osakkeenomistajat

Cargotecin omistussuhteet vastaavat jakautuvan Kone Oyj:n omistussuhteita lukuun ottamatta jakaantumisessa mahdollisesti mitätöityviä Kone Oyj:n omia osakkeita. Cargotecin Jakautumissuunnitelman perusteella syntyviä omistussuhteita esittävä, Kone Oyj:n osakasrekisteriin 30.9.2004 merkittyihin tietoihin perustuva taulukko löytyy esitteen kohdasta ”VIII Kone Oyj – Jakautuva yhtiö – Osakepääoma ja osakkeenomistajat”.

5 Konsernirakenne

Cargotec jakautuu kahteen itsenäisesti johdettuun ja toimivaan liiketoiminta-alueeseen, jotka ovat Kalmar ja Hiab.

Kalmarin liiketoiminta on jaettu viiteen globaaliin tuotelinjaan: Container Handling (Kontinkäsittelytoiminta), Industrial Systems (Teollisuussovellukset), Trailer Logistics (Perävaunujen käsittely), Bromma (konttitarttijat) ja Kalmar Solutions (huolto- ja palvelutoiminnot). Myynti- ja huoltotoiminta on jaettu kolmeen maantieteelliseen osaan.

Hiab on jakanut myynnin kolmeen markkina-alueeseen: Eurooppaan, Amerikkaan sekä Aasian ja Tyynenmeren alueeseen. Toiminta on jaettu viiteen tuotelinjaan: kuormausnosturit, vaihtolavalaitteet, ajoneuvotrukit, takalaitanostimet ja puutavaranosturit.

Cargotecille jakautumisessa siirtyvät yhtiöt on yksilöity tämän Esitteen liitteessä 14.

XII TILINTARKASTAJIEN LAUSUNTO JAKAUTUMISESITTEESTÄ

TILINTARKASTAJIEN LAUSUNTO

Kone Oyj:n jakautumisesitteeseen sisällytettäväksi

Arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 §:n 5 momentin ja Valtionvarainministeriön listalleottoesitettä koskevan asetuksen (19.6.2002/539) 5 §:n perusteella lausumme seuraavaa:

Olemme tarkastaneet Kone Oyj:n tilivuosien 2001-2003 kirjanpidot, tilinpäätökset ja hallinnon. Näiltä vuosilta annetut tilintarkastuskertomukset on esitetty jakautumisesitteessä.

Jakautumisesitteessä liitteessä 8 esitetyt Kone Oyj:n vuosien 2001-2003 tilinpäätöksistä kootut tilinpäätöstiedot ovat näiden tilivuosien vahvistettujen tilinpäätösten mukaiset.

Helsingissä 7. päivänä joulukuuta 2004

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jouko Malinen
KHT

Jukka Ala-Mello
KHT

XIII VEROTUS

Seuraavassa selvitetään lyhyesti jakautumiseen sekä osakkeiden omistukseen ja myyntiin liittyvää verolainsäädäntöä. Esitetty yhteenveto perustuu tämän Esitteen päivämääränä Suomessa voimassaolevaan ja uudistuvaan verolainsäädäntöön ja verotuskäytäntöön. Kone Oyj on hakenut ennakkoratkaisuja tietyistä jäljempänä yksilöidyistä seikoista. Ratkaisuilla saattaa olla vaikutusta jäljempänä verotuksesta esitettävään kuvaukseen. Verolainsäädäntöön tulevat muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Yhteenvedossa ei ole huomioitu muiden maiden verolainsäädäntöjä. Sijoitusta harkitsevia kehoitetaan kääntymään alan asiantuntijoiden puoleen saadakseen tietoja jakautumiseen, osakkeiden ja optio-oikeuksien hankintaan, omistukseen ja luovutukseen liittyvistä veroseuraamuksista.

1 Jakautuminen

Jakautuvan Yhtiön verotus

Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968) 52 c §:ssä olevia jakautumista koskevia säännöksiä sovelletaan järjestelyihin, joissa osakeyhtiö (jakautuva yhtiö) purkautuu selvitysmenettelyttä siten, että sen varat ja velat siirtyvät kahdelle tai useammalle osakeyhtiölle (vastaanottavat yhtiöt) jakautuvan yhtiön osakkeenomistajien saadessa osuksiensa mukaisessa suhteessa vastikkeena kunkin vastaanottavan yhtiön liikkeeseen laskemia uusia osakkeita.

Jakautuvan yhtiön varat ja velat siirtyvät niiden kirjanpitoarvosta ja verotuksessa poistamatta olevista hankintamenoista vastaanottaville yhtiöille, ja Vastaanottavat Yhtiöt saavat tehdä samat poistot ja muut verovähennykset kuin jakautuva yhtiö olisi saanut tehdä.

Kone Oyj on hakenut keskusverolautakunnalta ennakkoratkaisua jakautumisen verokohtelusta. Keskusverolautakunnan ennakkoratkaisua ei ole vielä Esitteen päiväyksen ajankohtana saatu. Yhtiön käsitys on kuitenkin, että jakautumisesta ei aiheudu tuloveroseuraamuksia Jakautuvalle Yhtiölle.

Yhtiön jakaututtua Jakautuvan Yhtiön veroylijäämät ja varaukset siirtyvät Vastaanottaville Yhtiöille samassa suhteessa kuin jakautuvan yhtiön varallisuusverolaissa tarkemmin määritelty nettovarallisuus siirtyy Vastaanottaville Yhtiöille. Vastaavansisältöiset säännökset koskevat myös yhtiön verotuksessa vahvistettuja tappioita, käyttämättömiä yhtiöveron hyvityksiä ja osinkoylijäämiä.

Osakkeenomistajien verotus

Kone Oyj on hakenut keskusverolautakunnalta ennakkoratkaisua nyt vireillä olevan jakautumisen verokohtelusta. Keskusverolautakunnan ennakkoratkaisua ei ole vielä Esitteen päiväyksen ajankohtana saatu. Kone Oyj:n käsitys kuitenkin on, että Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajien verotuksessa osakkeiden vaihtamista Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeisiin ei pidetä osakkeiden luovutuksena. Näin ollen osakkeiden vaihtaminen ei realisoine verotettavaa tuloa Kone Oyj:n Suomessa yleisesti verovelvollisille osakkeenomistajille, koska Kone Oyj:n jakautuminen täyttää elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 52 c §:ssä säädetyt edellytykset.

Kun Jakautuvan Yhtiön osakkeiden vaihtamista Vastaanottavan Yhtiön osakkeisiin ei pidetä luovutuksena, Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeet katsotaan hankituksi silloin, kun osakkeenomistaja on hankkinut Kone Oyj:n osakkeet. Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden hankintamenoksi katsotaan se osa Jakautuvan Yhtiön osakkeiden hankintamenosta, joka vastaa vastaanottavalle yhtiölle siirtynyttä osaa Jakautuvan Yhtiön nettovarallisuudesta. Mikäli on ilmeistä, että Vastaanottaville Yhtiölle siirtyvien nettovarallisuuksien suhde olennaisesti poikkeaa yhtiöiden osakkeiden käypien arvojen suhteesta, hankintamenon jakoperusteena käytetään osakkeiden käypien arvojen suhdetta.

Optio-oikeudet jakautumisessa

Alla käsitellään lyhyesti optio-oikeuksien käsittelyä jakautumisessa.

Työ- tai toimisuhteessa KONE-konserniin olevien osalta Optio-oikeuksien verotuskysymykset liittyvät optio-oikeuden haltijan tuloverotukseen ja tuloverotuksen kohteeksi joutuvan option haltijan työnantajalle syntyviin veloitteisiin (työnantajan sosiaaliturvamaksu sekä mahdollinen työeläke-, ryhmähenki- ja tapaturmavakuutusmaksu).

Jos Suomessa yleisesti verovelvollinen on tuloverolain (1535/1992) 66 §:n 3 momentin mukaisesti käyttänyt työsuhteen perusteella saamaansa optio-oikeutta, voi hänelle syntyä veronalainen ansiotulo ja työnantajalle velvollisuus yllä

mainittujen työnantajavelvoitteiden suorittamiseen. Veronalainen ansiotulo syntyy tilanteessa, jossa osake saadaan merkittä käypää alemmalla hinnalla, jolloin ansiotulon määrä vastaa saatua alennusta. Työnantajalle ei yleensä synny velvollisuutta työeläke-, ryhmähenki- ja tapaturmavakuutusmaksun suorittamiseen, mutta asia on selvitettävä tarkemmin optio-ohjelman ehtojen pohjalta.

Jos optio-oikeuden haltija on saanut optio-oikeuden muutoin kuin työsuhteen perusteella (esim. ostanut sen julkisessa kaupankäynnissä), voi haltijalle syntyä veronalainen luovutusvoitto, mikäli optio-oikeuden haltijan katsotaan käyttäneen optiota.

Jakautumisen yhteydessä vero-oikeudellisesti arvioitavaksi tulee Jakautumisen Voimaantulopäivä (arviolta 31.5.2005), jolloin nykyiset Optio-oikeudet korvautuvat Vastaanottavien Yhtiöiden vastaavilla Uusilla Optio-oikeuksilla.

Kone Oyj:n optio-oikeuksien verotuksellisesta käsittelystä jakautumisen yhteydessä on haettu keskusverolautakunnan ennakkoratkaisua. Keskusverolautakunnan ennakkoratkaisua ei ole vielä Esitteen päiväyksen ajankohtana saatu. Yhtiön käsitys on kuitenkin, että jakautumista ja sen seurauksena tapahtuvaa Kone Oyj:n optio-oikeuksien vaihtumista uusiin optio-oikeuksiin ei pidetä Suomessa yleisesti verovelvollisen verotuksessa option käyttämisenä.

Suomessa rajoitetusti verovelvollisen Optio-oikeuden haltijan osalta verokohtelu on selvitettävä rajoitetusti verovelvollisen optio-oikeuden haltijan asuinvaltiossa.

Varainsiirtoverotus jakautumisessa

Vastaanottavien Yhtiöiden ei tarvitse maksaa varainsiirtoveroa arvopapereista ja kiinteistöistä, jotka siirtyvät jakautumisen yhteydessä. Osakkeenomistajien vaihtaessa Kone Oyj:n osakkeensa Vastaanottavien Yhtiöiden osakkeiksi varainsiirtoveroa ei ole suoritettava.

Verovastuut

Jakautuva Yhtiö ja Vastaanottavat Yhtiöt vastaavat yhteisvastuullisesti Jakautuvan Yhtiön velasta, joka on syntynyt ennen kuin jakautumisen täytäntöönpano on rekisteröity. Sellaisista Jakautuvan Yhtiön veloista, joista toinen yhtiö vastaa Jakautumissuunnitelman mukaan, tämän yhtiön vastuun kokonaismäärä on kuitenkin enintään sille jäävän tai siirtyvän netto-omaisuuden arvo. Jakautumissuunnitelmassa mainitusta velasta velkoja voi vaatia suoritusta yhteisvastuun perusteella vasta, kun on todettu, ettei velkoja saa suoritusta velalliselta tai vakuudesta. Oikeuskäytännön mukaan Jakautumissuunnitelmassa ei voida sopia verovelasta veronsaajia sitovasti. Tiettyyn toimintaan kohdistumattomat varaukset siirtyvät elinkeinoverolain mukaan Vastaanottaville Yhtiöille samassa suhteessa kuin Jakautuvan Yhtiön nettovarallisuus siirtyy Vastaanottaville Yhtiöille. Verovelkoihin ei liity kytkentää tiettyyn toimintaan, minkä perusteella verovelkojen on katsottu olevan siirrettävissä Vastaanottavalle Yhtiölle edellä sanotuin tavoin.

2 Verovelvollisuudesta Suomessa

Suomessa on toteutettu mittava yhtiöiden ja pääomatulojen verotusta koskeva lakiuudistus (HE 92/2004), johon liittyvät lakimuutokset ovat suurelta osin tulleet voimaan 15.8.2004. Lakeja sovelletaan pääsääntöisesti ensimmäisen kerran vuodelta 2005 toimitettavassa verotuksessa. Lakimuutoksia on käsitelty siltä osin kun ne liittyvät osakkeiden hankintaan, omistukseen ja luovutukseen. Verolainsäädännön ja sen tulkinnan muutokset saattavat vaikuttaa veroseuraamuksiin myös takautuvasti.

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavalla. Suomessa asuva henkilö on Suomessa verovelvollinen maailmanlaajuisesta tulostaan ja nettovarallisuudestaan. Rajoitetusti verovelvollisia henkilöitä verotetaan puolestaan vain Suomesta saadusta tulosta ja Suomessa sijaitsevasta nettovarallisuudesta. Rajoitetusti verovelvollisia henkilöitä verotetaan Suomessa myös Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saadusta tulosta ja kiinteään toimipaikkaan liittyvästä nettovarallisuudesta. Luonnollisen henkilön katsotaan olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen pääasiassa silloin, kun hän jatkuvasti oleskelee täällä yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on täällä varsinainen asunto ja koti. Suomen lain mukaisesti perustettuja ja Suomessa rekisteröityjä osakeyhtiöitä pidetään Suomessa yleisesti verovelvollisina.

Tuloverotus

Yritysten tuloverotus perustuu nettovoiton verottamiseen. Luonnolliset henkilöt suorittavat ansiotulostaan veroa valtiolle, kunnalle ja seurakunnalle ja pääomatulostaan valtiolle. Verovelvollinen saa tuloistaan vähentää niiden hankkimisesta tai säilyttämisestä johtuneet menot (luonnolliset vähennykset).

Ansiotuloa, kuten palkkaa, verotetaan Suomessa asuvien luonnollisten henkilöiden osalta progressiivisen verokannan mukaan ja pääomatuloa, 29 (2005 vuoden alusta 28) prosentin suhteellisen verokannan mukaan.

Osakeyhtiöiden verokanta on ollut 1.1.2000 lähtien 29 prosenttia. Vuoden 2005 alusta lukien verokanta laskee 26 prosenttiin.

Osakkeenomistajan verotus

Osinkoa jakavan osakeyhtiön verotus

Osakeyhtiön osakkailleen jakaman voiton yhdenkertaisen verotuksen varmistaminen on Suomessa toteutettu yhtiöveron hyvitysjärjestelmällä (*avoir fiscal*).

Yhtiöveron hyvityksestä annettua lakia (1232/1988) sovelletaan viimeisen kerran verovuodelta 2004 toimitettavassa osingonsaajan verotuksessa. Järjestelmästä tullaan luopumaan osana verouudistusta ja osinkojen verotuksessa siirrytään osittain kaksinkertaiseen verotukseen. Osinkoa jakavan yhtiön verotuksessa ei enää lasketa osingonjaon perusteella tuloverolle vähimmäismäärää eikä yhtiö siten voi enää joutua maksamaan täydennysveroa. Yhtiön maksamaa veroa ei myöskään enää hyvitetä eikä se ole veronalaista tuloa osingonsaajan verotuksessa. Viimeistään verovuonna 2004 syntyneet mutta käyttämättömät yhtiöveron hyvitykset voidaan kuitenkin jatkossakin vähentää osakeyhtiön maksuunpantavasta yhteisöverosta.

Osingonsaajan verotus

Suomessa yleisesti verovelvollisella osingonsaajalla on suomalaiselta yhtiöltä verovuonna saamansa osingon perusteella ollut oikeus yhtiöveron hyvitykseen, jonka määrä on 1.1.2000 alkaen ollut 29/71 yhtiön maksaman osingon määrästä. Osakkeenomistajalle ei hänen hyväkseen luettavan yhtiöveron hyvityksen johdosta yleensä ole aiheutunut veroseuraamuksia yhtiön maksamien osinkojen perusteella.

Osingonsaajan verotus muuttuu verovuonna 2005 tai sen jälkeen saatujen osinkojen osalta niin, että yksityishenkilöiden saamat osingot jaetaan kahteen ryhmään, julkisesti noteeratusta yhtiöstä saatuun osinkoon ja muusta yhtiöstä saatuun osinkoon.

Julkisesti noteeratun yhtiön jakamasta osingosta 70 prosenttia verotetaan pääomatulona, loppuosa osingosta on yksityishenkilölle verovapaata tuloa. Siirtymäsäännöksen mukaan vuodelta 2005 toimitettavassa verotuksessa osingoista veronalaista on kuitenkin 57 prosenttia ja verovapaata 43 prosenttia.

Yhteisön saamasta osingosta on uudistuksen mukaan veronalaista 75 prosenttia (verovuonna 2005 60 prosenttia), jos osingon jakava yhtiö on julkisesti noteerattu yhtiö ja osingonsaaja on muu kuin julkisesti noteerattu yhtiö, joka ei omista välittömästi vähintään 10 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön pääomasta.

Yhteisön sijoitusomaisuuteen kuuluvista osakkeista saadusta osingosta 75 prosenttia (vuonna 2005 60 prosenttia) on veronalaista tuloa.

Muilta osin suomalaisten yhteisöjen Suomesta saamat osingot ovat pääsääntöisesti verovapaata tuloa.

Osinkojen lähdevero

Rajoitetusti verovelvollinen osakkeenomistaja on velvollinen suorittamaan lähdeveroa suomalaiselta yhtiöltä saamansa osingon perusteella. Lähdevero on 29 prosenttia (vuoden 2005 alusta 28 prosenttia), ellei verosopimuksessa toisin määrätä. Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joissa osingoista maksettava lähdeveroprosentti on alennettu. Tarkempaa tietoa verosopimuksista on saatavissa alan asiantuntijoilta ja verohallinnosta. Verosopimuksissa on yleensä alennettu lähdevero 0-10 prosenttiin sellaisen yhteisön osalta, joka omistaa tietyn osuuden (yleisimmin 10-20 prosenttia) osinkoa jakavan yhtiön osakepääomasta.

Lähdeveroa ei peritä osingosta, joka maksetaan yhteisölle, jolla on kotipaikka EU:n alueella ja joka omistaa välittömästi vähintään 25 prosenttia (1.1.2005 lukien 20 prosenttia) osinkoa maksavan suomalaisen yhtiön osakepääomasta, edellyttäen, että yhteisö on velvollinen suorittamaan yleistä yhteisöveroa siten kuin direktiivissä 90/435/ETY määrätään.

Lähtökohtaisesti osingon maksaja on velvollinen perimään lähdeveron. Käytännössä kuitenkin suomalaiset pankit, joiden välityksellä julkisesti noteerattujen suomalaisten yhtiöiden maksamat osingot maksetaan ulkomaille, pidättävät mahdollisen lähdeveron Suomessa. Alennettua lähdeveroprosenttia voidaan soveltaa, mikäli osakkeenomistaja esittää maksajalle ennen osinkojen maksua yksilöintiään varten tarvittavat tiedot (nimi, syntymäaika, henkilötunnus tai liike- ja yhteisötunnus ja osoite). Jos lähdeverokorttia tai edellytetyjä tietoja ei ole esitetty määräajassa, Uudenmaan verovirasto palauttaa hakemuksesta asianomaisen verosopimuksen edellyttämää määrää korkeamman veronpidätyksen.

Luovutustilanteet

Osakkeiden myynnistä saatua luovutusvoittoa verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön ja kuolinpesän pääomatulona. Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä saadusta myyntihinnasta aiheutuneiden kulujen ja osakkeiden hankintahinnan yhteismäärä. Vaihtoehtoisesti luonnolliset henkilöt ja kuolinpesät voivat käyttää hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on verovuodesta 1999 alkaen ollut 20 prosenttia myyntihinnasta. Tällöin hankintameno-olettama sisältää voiton hankkimisesta aiheutuneet kulut eivätkä ne ole erikseen vähennettävissä. Jos osakkeet ovat olleet myyjillä vähintään 10 vuoden ajan, hankintameno-olettama on 50 prosenttia (1.1.2005 alkaen 40 prosenttia) myyntihinnasta. Luovutusvoittoja verotetaan 29 prosenttia (1.1.2005 alkaen 28 prosenttia) verokannan mukaan.

Kun osakkeenomistaja myy osakeannissa merkitsemänsä osakkeet, osakkeiden hankinta-ajaksi katsotaan niiden osakkeiden hankinta-ajankohta, joiden perusteella merkintäoikeudet saatiin.

Osakeannissa merkityn osakkeen hankintamenoa määritettäessä ei oteta huomioon merkintään oikeuttavan osakkeen hankintamenoa. Tätä sääntöä sovelletaan luovutusvoiton määrittämiseen, jos osakepääoman korotus on merkitty kaupparekisteriin viimeistään 31.12.2004. Tämän ajankohdan jälkeen verovelvollisen saadessa osakkeen osakeannissa, osakkeen alkuperäinen hankintameno jaetaan aikaisemmin omistetun osakkeen ja merkityn osakkeen hankintamenoksi.

Luonnolliselle henkilölle tai kuolinpesälle luovutuksesta aiheutunut tappio voidaan vähentää omaisuuden luovutusvoitosta, joka saadaan samana ja kolmena luovutusta seuraavana vuonna.

Verovuoden 2005 alusta lukien yksityishenkilön luovutusvoitot eivät ole veronalaista tuloa, jos yhteenlasketut luovutushinnat ovat verovuonna enintään 1 000 euroa eivätkä luovutustappiot vähennyskelpoisia, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintahinnat ovat enintään 1 000 euroa.

Yhteisön käyttöomaisuuteen kuuluvien osakkeiden myynnistä saamat luovutushinnat ovat verovapaita 19.5.2004 alkaen, edellyttäen että yhteisön omistusosuus on vähintään 10 prosenttia ja luovutettavat osakkeet ovat kuuluneet tähän osuuteen vähintään vuoden ajan ennen luovutusta. Luovutustappio on vastaavissa olosuhteissa vähennyskelpoton. Luovutushinta voi kuitenkin olla veronalaista siltä osin kuin myyjäyhteisö tai muu konserniyhtiö on saanut omistusaikanaan verotuksessa hyväkseen tiettyjä vähennyksiä tai arvonalennuksia. Muissa tilanteissa yhteisön saama luovutushinta on yhteisön veronalaista tuloa. Pääomasijoitustoimintaa harjoittavan yhteisön samat luovutushinnat ovat aina veronalaisia. Lisäksi luovutushinta on aina veronalaista, jos myydään kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiön tai näihin tosiasiallisesti verrattavan yhtiön osakkeita. Yhteisö saa vähentää veronalaisesta tulostaan osakkeiden todellisen hankintahinnan ja myynnistä aiheutuneet kustannukset. Yhteisö maksaa 29 (1.1.2005 alkaen 26) prosentin yhteisöverokannan mukaisen veron verotettavasta tulostaan.

Rajoitetusti verovelvollisen luonnollisen henkilön tai yhteisön osakkeiden luovutuksista saamat voitot eivät pääsääntöisesti ole Suomessa veronalaista tuloa. On kuitenkin mahdollista, että osakkeiden luovutuksesta saatavan tulon perusteella on suoritettava veroa Suomessa, mikäli kyse on henkilöstä tai yhteisöstä, joka harjoittaa Suomessa liiketoimintaa kiinteästä toimipaikasta, ja jos luovutettujen osakkeiden voidaan katsoa kuuluneen tämän kiinteän toimipaikan toimintaan.

Varallisuusverotus

Pörssiyhtiön osakkeet ovat yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön ja yhteisön veronalaisia varoja. Osa yhteisöistä mm. suomalaiset osakeyhtiöt on kuitenkin vapautettu varallisuusverovelvollisuudesta. Pörssiyhtiön osakkeen verotusarvo on 70 prosenttia osakkeen käyvästä arvosta. Osakkeen verotusarvon vahvistaa verohallitus.

Varallisuusveron alaraja nostetaan 250 000 euroon (verovuonna 2004 185 000 euroa) ja luonnollisen henkilön varallisuusveroprosentti alennetaan 0,8 (verovuonna 2004 0,9) prosenttiin verovuoden 2005 alusta lukien.

Suomessa rajoitetusti verovelvollinen luonnollinen henkilö ja yhteisö on varallisuusverovelvollinen Suomessa olevista varoistaan. Suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ei kuitenkaan lueta rajoitetusti verovelvollisen varoihin, ellei niiden katsota kuuluvat Suomessa olevaan kiinteään toimipaikkaan. Verosopimukset voivat rajoittaa varallisuusveron perimistä rajoitetusti verovelvollisilta.

Varainsiirtoverotus

Helsingin Pörssissä tehdyistä osakkeiden luovutuksista ei peritä varainsiirtoveroa. Jos luovutuksensaajan välittäjänä ei ole varainsiirtoverolaissa (931/1996) määritelty arvopaperikauppias, toisin sanoen välittäjänä on ulkomainen arvopaperikauppias, jolla ei ole sivuliikettä tai toimistoa Suomessa, verottomuuden edellytyksenä on, että verovelvollinen luovutuksensaaja ilmoittaa luovutuksesta Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta.

Pörssin ulkopuolella tapahtuvista luovutuksista peritään varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia kauppahinnasta. Pääsääntöisesti ostaja vastaa varainsiirtoveron suorittamisesta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen eikä ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen Suomessa oleva sivuliike, myyjät vastaavat varainsiirtoveron perimisestä ostajalta. Mikäli kaupan välittäjänä on suomalainen arvopaperinvälittäjä tai luottolaitos tai ulkomaisen arvopaperinvälittäjän tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike, se on velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen tämän puolesta. Osakekaupasta ei kuitenkaan peritä varainsiirtoveroa, jos sekä ostaja että myyjä eivät ole Suomessa yleisesti verovelvollisia eivätkä ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen suomalaisia sivuliikkeitä.

Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisen yhteydessä ei makseta varainsiirtoveroa.

Perintö- ja lahjaverotus

Osakkeista on suoritettava perintö- tai lahjaveroa, jos perinnönjättäjä tai perinnönsaaja tai lahjanantaja tai lahjansaaja asui Suomessa kuolin- tai lahjoitushetkellä. Osakkeista on lisäksi suoritettava perintö- tai lahjaveroa, jos kohdeyhtiön varoista enemmän kuin 50 prosenttia muodostuu Suomessa olevasta kiinteästä omaisuudesta. Perintöverosopimukset rajoittavat rajoitetusti verovelvollisen perinnön verottamista Suomessa, ja muissa pohjoismaissa asuvien osalta pohjoismainen perintöverosopimus rajoittaa myös lahjan verottamista Suomessa.

XIV SUOMEN ARVOPAPERIMARKKINAT

Johdanto

Suomen arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen on Rahoitustarkastus. Tärkein arvopaperimarkkinoita koskeva laki on arvopaperimarkkinalaki. Laki sisältää säännöksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuudesta, arvopapereiden ottamisesta julkisen kaupankäynnin kohteeksi, julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden kaupasta, julkisista ostotarjouksista, lunastusvelvollisuudesta ja sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden velvollisuuksista. Rahoitustarkastuksen tehtävänä on valvoa näiden säännösten noudattamista.

Arvopaperimarkkinalaki määrittää tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset yhtiöille, joiden osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle. Annettavien tietojen on oltava riittäviä perustellun arvion tekemiseksi arvopapereista ja niiden liikkeeseenlaskijasta. Suomalainen pörssi-yhtiö on velvollinen säännöllisesti julkistamaan tietoja muun muassa toimintansa tuloksesta ja taloudellisesta asemastaan sekä kaikki sellaiset tiedot, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan sen arvopapereiden arvoon.

Osakkeenomistajan on tehtävä ilman aiheutonta viivytystä ilmoitus pörssi-yhtiölle ja Rahoitustarkastukselle, kun osakkeenomistajan osuus pörssi-yhtiössä saavuttaa, ylittää tai alittaa 5, 10, 15, 20, 25, 33 1/3, 50 tai 66 2/3 prosenttia yhtiön äänimäärästä tai osakepääomasta arvopaperimarkkinalain mukaisesti laskettuna taikka milloin osakkeenomistaja on osapuolena sopimuksessa tai muussa järjestyksessä, joka toteutuessaan johtaa mainittujen ääniosuus- tai omistusrajojen saavuttamiseen, ylittymiseen tai laskemiseen niiden alle. Saatuaan tiedon edellä tarkoitettua omistussuosuuden muutoksesta pörssi-yhtiön on julkistettava tieto sekä ilmoitettava se erikseen Helsingin Pörssille.

Osakkeenomistajan, jonka omistusoikeus ylittää arvopaperimarkkinalain määrittämällä tavalla kaksi kolmasosaa yhtiön yhteenlasketusta äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on tarjouduttava lunastamaan yhtiön jäljellä olevat osakkeet ja osakkeisiin oikeuttavat arvopaperit käyvästä hinnasta. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistus ylittää 90 prosenttia yhtiön osakkeista ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on oikeutettu lunastamaan yhtiön loput osakkeet niiden käypään hintaan. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa osakeyhtiölain perusteella, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista. Yllä mainittujen osake- ja äänimäärien laskemista sääntelevät yksityiskohtaiset säännökset.

Rikoslaki sisältää säännöksiä muun muassa tiedonantovelvollisuuden rikkomisesta, sisäpiiritiedon väärinkäytöstä sekä kurssin vääristämisestä. Näiden säännösten rikkominen on kriminalisoitu.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleistä

Arvo-osuusjärjestelmällä tarkoitetaan järjestelmää, jossa perinteiset osakekirjat on korvattu arvo-osuustileille tehtävillä kirjauksilla. Näitä kirjauksia kutsutaan arvo-osuuksiksi. Arvo-osuusjärjestelmä on kansallisella tasolla keskitetty Suomen Arvopaperikeskus Oy:lle ("APK"), joka tarjoaa arvopapereiden selvitys- ja rekisteröintipalveluja. APK pitää keskitettyä arvo-osuusrekisteriä oman pääoman sekä vieraan pääoman ehtoista arvopapereista sekä sääntelee ja valvoo arvopapereiden säilytystä ja selvitystä. Arvo-osuusjärjestelmään liittyminen on pakollista niille yhtiöille, joiden osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä.

APK pitää yhtiökohtaisia osakasluetteloita pörssi-yhtiöiden osakkeenomistajista sekä tarjoaa arvo-osuustilipalveluita osakkeenomistajille, jotka eivät halua käyttää kaupallisten tilinhoitajayhteisöjen palveluita. Arvo-osuustilien ylläpidosta johtuvista APK:n perussäilytyskuluista vastaavat arvo-osuusjärjestelmään liittyneet yhtiöt ja tilinhoitajayhteisöt. Tilinhoitajayhteisöinä toimivat muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset sekä muut yhteisöt, joille APK on myöntänyt oikeuden toimia tilinhoitajayhteisönä, ja niillä on oikeus hallinnoida arvo-osuustilejä ja tehdä niille kirjauksia.

Rekisteröintimenettely

Kaikkien arvo-osuusjärjestelmässä olevien yhtiöiden osakkeenomistajien on avattava arvo-osuustili jossain tilinhoitajayhteisössä tai APK:ssa. Ulkomaalaisen tai ulkomaisen yhteisön taikka säätiön omistamat arvo-osuudet voidaan kuitenkin kirjata hallintarekisteröinnin hoitajan avaamalle erityiselle arvo-osuustilille (hallintarekisteröinti).

Kaikki arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtona tietojärjestelmässä. Tilinhoitajayhteisöt toimittavat arvo-osuustilin haltijoille ilmoituksen kaikista tilille tehdystä kirjauksesta. Lisäksi arvo-osuustilin haltijat saavat vuosi-ilmoituksen omistuksistaan kalenterivuoden päättyessä.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävät tiedot tilinhaltijasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista taikka hallintarekisteröinnin hoitajasta, joka hallinnoi hallintarekisteröidyn tilin varoja. Arvo-osuustililtä on myös ilmevä, minkä tilinhoitajayhteisön hoidossa kyseinen tili on. Arvo-osuustilille merkitään tiedot sillä olevien arvo-osuuksien lajista ja lukumäärästä sekä tiliin ja arvo-osuuksiin kohdistuvista oikeuksista ja rajoituksista. Mahdollisesta hallintarekisteröinnistä tehdään kirjattaessa merkintä.

APK ja kaikki tilinhoitajayhteisöt ovat velvollisia pitämään saamansa tiedot luottamuksellisina. Eräät omistaja-rekisteriin liittyvät tiedot (kuten kunkin tilinomistajan nimi, kansalaisuus ja osoite sekä tilinomistajien osakkeiden lukumäärä) ovat kuitenkin julkisia, hallintarekisteröintitilanteita lukuun ottamatta.

Kukin tilinhoitajayhteisö on vastuussa hallinnoimiinsa arvo-osuustileihin liittyvistä virheistä ja laiminlyönneistä sekä tietosuojaan rikkomisesta. Mikäli asianomainen tilinhoitajayhteisö ei pysty vastaamaan velvoitteistaan, tilinomistajalla, jolle on aiheutunut vahinkoa, on oikeus saada korvaus APK:n perustamalta ja ylläpitämältä lakisääteiseltä kirjausrahastolta. Kirjausrahaston pääoman on oltava vähintään 0,000048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viimeksi kuluneen vuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun käyvän arvon keskiarvosta, kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkärsijälle maksetaan kirjausrahaston varoista korvauksena vahingonkärsijän samalta tilinhoitajayhteisöltä olevan korvaussaatavan määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa. Kirjausrahaston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahinkotapahtumaan liittyvissä vahingoissa kuitenkin enintään 10 miljoonaan euroon.

Kaupankäynti ja selvitys

Helsingin Pörssissä on siirrytty 27.9.2004 alkaen käyttämään uutta Saxess-kaupankäyntijärjestelmää. Saxess on toimeksiantopohjainen järjestelmä, jossa toimeksiannot täsmäytetään kaupoiksi, kun hinta- ja volyymitiedot täsmäyvät. Kaupankäyntipäivä Saxess-kaupankäyntijärjestelmässä koostuu kaupankäyntiä edeltävästä vaiheesta, varsinaisesta kaupankäynnistä sekä kaupankäynnin jälkeisestä vaiheesta. Seuraavassa on esitetty lyhyt kuvaus kaupankäyntipäivän eri vaiheista.

- (i) Kaupankäyntiä edeltävän vaiheen aikana (kello 8.30-9.45) kauppooja voidaan tehdä sopimuskauppoina edellisen kaupankäyntipäivän hintatietoihin perustuviin hintarajoihin.
- (ii) Varsinainen kaupankäynti tapahtuu kello 9.45 ja 18.30 välisenä aikana. Päivän avaus tapahtuu kello 9.45-10.00. Päivän avaukseen siirretään automaattisesti pörssierälliset kaupankäyntiä edeltävän vaiheen aikana tallennetut tarjoukset sekä järjestelmässä jo olevat useamman päivän voimassa olevat tarjoukset. Kaikki päivän avauksen täsmäytyksessä osittain täsmäytyneet tai täsmäytymättömät tarjoukset siirretään automaattisesti kello 10.00 alkavaan jatkuvaan kaupankäyntiin. Jatkuva kaupankäynti aloitetaan jaksottaisesti tarjouskirjoittain. Jokainen tarjouskirja avataan jatkuvaan kaupankäyntiin etukäteen määritetyssä järjestyksessä, jolloin osalla tarjouskirjoista päivän avaus jatkuu samalla, kun osa tarjouskirjoista on jo jatkuvassa kaupankäynnissä. Jatkuvassa kaupankäynnissä tarjoukset täsmäytetään automaattisesti. Lisäksi välittäjät voivat tehdä sopimuskauppoja. Jatkuva kaupankäynti jatkuu kello 18.20 asti, jolloin alkaa päivän päätös. Päivän päätöksessä pörssierälliset tarjoukset siirretään automaattisesti jatkuvasta kaupankäynnistä huutokauppanennettelyyn, jonka perusteella osakkeille määrittyvät päätöskurssit kello 18.30.
- (iii) Kaupankäynnin jälkeisen vaiheen (kello 18.40-19.00) aikana voidaan tehdä sopimuskauppoja jälkipörssikauppoina päivän kaupankäynnissä muodostuneiden hintarajojen puitteissa.

Pörssikaupat selvitetään APK:n automaattisessa HEXClear -selvitysjärjestelmässä. HEXClearissa kauppooja selvitetään kello 10.00 ja 17.30 välisenä aikana. Kauppojen pääsääntöinen selvitysaika on kolme päivää (T+3).

Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Osakkeita voidaan säilyttää joko APK:n tai jonkin tilinhoitajayhteisön hoidettavana olevalla arvo-osuustilillä. Euroclear Systemin ja Clearstream Banking S.A.:n lukuun toimivilla suomalaisilla omaisuudenhoitajilla on säilytystilejä arvo-osuusjärjestelmässä, ja ulkomaiset osakkeenomistajat voivat tämän perusteella säilyttää osakkeitaan Euroclear tai Clearstream Banking -tiliensä kautta.

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa omaisuudenhoitajan tai APK:n hyväksymän ulkomaisen yhteisön toimimaan osakkeenomistajan puolesta hallintarekisteröinnin hoitajana. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajilla on oikeus osinkoihin sekä kaikkiin osakkeisiin liittyviin merkintäetuoikeuksiin ja taloudellisiin oikeuksiin. Sen sijaan hallinnoimisoikeuksia (kuten oikeutta osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan osakkeenomistajana) ei tällaisella osakkeenomistajalla kuitenkaan lähtökohtaisesti ole. Mikäli hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa käyttää hallinnoimisoikeuksia, hänen tulee viimeistään kymmenen päivää ennen yhtiökokousta tilapäisesti rekisteröidä osakkeet omiin nimiinsä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden hoitajaksi valtuutettu omaisuudenhoitaja on pyydettyessä velvollinen ilmoittamaan Rahoitustarkastukselle sekä asianomaiselle yhtiölle todellisen omistajan henkilöllisyyden, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrän. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröinnin hoitaja on velvollinen ilmoittamaan vastaavat tiedot hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan puolesta toimivasta asiamiehestä ja toimittamaan tämän antaman kirjallisen selvityksen siitä, että todellinen omistaja ei ole suomalainen yhteisö tai luonnollinen henkilö.

Muun kuin suomalaisen osakkeenomistajan, joka haluaa pitää osakkeitaan arvo-osuusjärjestelmässä omissa nimissään mutta jolla ei ole arvo-osuustiliä Suomessa, tulee avata arvo-osuustili joko APK:ssa tai jossakin tilinhoitajayhteisössä sekä euromääräinen pankkitili Suomessa.

Sijoittajien korvausrahasto

Sijoituspalveluyrityksistä annetun lain ja arvopaperimarkkinalain muutoksilla vuonna 1998 perustettiin sijoittajien korvausrahasto sekä säädettiin sijoituspalveluasiakkaiden jakamisesta ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Ammattimaisia sijoittajia ovat sellaiset arvopaperimarkkinalaissa määritellyt liikeyritykset ja julkisyhteisöt, joiden voidaan olettaa tuntevan liiketoimintansa perusteella arvopaperimarkkinat ja niiden riskit. Asiakas voi lisäksi itse kirjallisesti ilmoittaa olevansa ammattitaitonsa ja sijoituskokemuksensa perusteella ammattimainen sijoittaja. Yksityishenkilöt ovat kuitenkin pääsääntöisesti ei-ammattimaisia sijoittajia.

Sijoituspalveluyritysten ja sijoituspalveluja tarjoavien luottolaitosten on kuuluttava sijoittajien korvausrahastoon. Korvausrahasto turvaa sijoittajien riidattomien ja erääntyneiden saamisten suorituksen silloin, kun sijoituspalveluyritys tai luottolaitos ei muuten pysty muun kuin tilapäisen maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan sijoittajien saamia tietyn määräajan kuluessa. Korvausrahasto korvaa kuitenkin ainoastaan ei-ammattimaisten sijoittajien saamia. Sijoittajalle maksetaan 90 prosenttia hänen samalta sijoituspalveluyritykseltä tai sijoituspalveluita tarjoavalta luottolaitokselta olevasta saamisestaan, kuitenkin enintään 20 000 euroa. Rahasto ei korvaa osakekurssien laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Luottolaitosten tallettajille korvataan pankin maksukyvyttömyystilanteessa saamiset 25 000 euroon asti talletussuojarahaston varoista. Tallettajan varat ovat joko talletussuojarahaston tai korvausrahaston piirissä, joten samoilla varoilla ei ole kaksinkertaista suojaa.

XV LIITTEET

Julkaistut/rekisteröidyt liitteet on liitetty tähän Esitteeseen sellaisinaan, eikä niissä olevia määritelmiä ole yhtenäistetty tämän Esitteen muiden määritelmien kanssa.

Jakautumissuunnitelman liitteet

- Uuden KONEen yhtiöjärjestys Liite 1
- Cargotecin yhtiöjärjestys Liite 2
- Kone Oyj:n vuoden 2004 optio-ohjelman ehdot Liite 3
- Uuden KONEen optio-ohjelman ehdot Liite 4
- Cargotecin optio-ohjelman ehdot Liite 5
- Ehdotus Kone Oyj:n varojen ja velkojen jakamiseksi Liite 6

Jakautumissuunnitelmaan rekisteröimisen jälkeen liitetyt liitteet

- Jäljennös Jakautuvan Yhtiön 30.9.2004 välitilinpäätöksestä Liite 7¹⁾
- Jäljennökset Jakautuvan Yhtiön 31.12.2003 päättyneen tilikauden ja kahden sitä edeltäneen tilikauden tilinpäätöstä koskevista asiakirjoista Liite 8²⁾
- Hallituksen selostus välitilinpäätöksen jälkeisistä yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista Liite 9
- Tilintarkastajien lausunto välitilinpäätöksestä 1.1. - 30.9.2004 sekä hallituksen selostuksesta Liite 10
- Riippumattoman asiantuntijan lausunto jakautumissuunnitelmasta Liite 11

Muut liitteet

- IFRS-tilinpäätösstandardiin siirtymistä koskevat pörssitiedotteet Liite 12
- Tilintarkastuskertomukset 2001-2003 Liite 13
- Kone Oyj:n tytäryhtiöt ja merkittävimmät osakkuusyhtiöt Liite 14
- Kone Oyj:n 2.12.2004 julkaisemat MacGREGOR-konsernin ostoja koskevat pörssitiedotteet Liite 15

¹⁾ Tämän liitteen korvaa tässä Esitteessä osavuosisikatsausta koskeva pörssitiedote, joka sisältää vastaavat tiedot. Välitilinpäätös on nähtävillä ja saatavilla KONEen pääkonttorissa osoitteessa Kartanontie 1, 00330 Helsinki.

²⁾ Tässä liitteessä esitetään vuoden 2003 tilinpäätöksen yhteydessä tilikausien 2001-2003 tiedot vertailevan taulukon muodossa.

LIITE 1. UUDEN KONEEN YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on KONE Oyj ja englanniksi KONE Corporation. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on metalliteollisuus, etupäässä kone- ja sähkötekniinen teollisuus, metalliteollisuuden tuotteiden kauppa sekä näihin liittyvä teollisuus- ja liiketoiminta. Lisäksi yhtiö voi harjoittaa kiinteistöjen ja arvopapereiden ostamista, myyntiä, omistamista ja hallintaa.

3 § Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä

Yhtiön vähimmäispääoma on kuusikymmentä miljoonaa (60 000 000) euroa ja enimmäispääoma kaksisataakuusikymmentä miljoonaa (260 000 000) euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

Yhtiöllä on vähintään yksi (1) ja enintään 260 000 000 osaketta. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

4 § Osakelajit

Yhtiön osakkeet jakaantuvat A-sarjan ja B-sarjan osakkeisiin, joita on yhteensä enintään 260 000 000 kappaletta. A-sarjan osakkeita voi olla enintään 260 000 000 kappaletta ja B-sarjan osakkeita enintään 260 000 000 kappaletta.

Osakepääoman korottaminen

Uusmerkinnässä voidaan yhtiökokouksen päätöksen mukaan antaa joko molempia osakelajeja tai ainoastaan B-sarjan osakkeita.

Uusmerkinnässä, jossa annetaan molempiin osakelajeihin kuuluvia osakkeita, sekä rahastoannissa osakepääoman korotuksen tulee jakautua molempien osakelajien kesken entisessä suhteessa, jolloin A-sarjan osakkeet oikeuttavat merkitsemään vain A-sarjan osakkeita ja B-sarjan osakkeet vain B-sarjan osakkeita.

B-sarjan osakkeiden osinko

Osingonjaossa on B-sarjan osakkeille maksettava osinkoa enemmän kuin A-sarjan osakkeille. Eri osakesarjoille maksettavan osingon erotus on vähintään yksi (1) prosentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) prosenttia laskettuna osakkeen kirjanpidollisesta vasta-arvosta.

Osakkeisiin liittyvä äänioikeus

Yhtiökokouksessa tuottavat A-osakkeet yhden äänen ja jokainen täysi kymmenen B-osaketta yhden äänen kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni.

A-sarjan osakkeen muuntaminen B-sarjan osakkeeksi.

Hallituksen tarjouksesta A-sarjan osakkeenomistajalla on oikeus esittää vaatimus, että hänen omistamansa A-sarjan osake muunnetaan B-sarjan osakkeeksi suhteessa 1:1. Hallituksen tarjous on toimitettava A-sarjan osakkeiden omistajille kirjeitse heidän yhtiön osakasluetteloon merkityillä osoitteillaan. Vaatimus muuntamisesta on tehtävä kirjallisesti yhtiön hallitukselle. Vaatimuksessa on mainittava ne osakkeet, jotka halutaan muunnettavaksi. Tarjousajan päätyttyä hallituksen tulee viipymättä suorittaa esitettyihin vaatimuksiin perustuvat muuntamiset. Muuntaminen on tämän jälkeen viipymättä ilmoitettava kaupparekisteriin rekisteröitäväksi. Muuntaminen on täytäntöönpantu, kun rekisteröiminen on toimitettu.

5 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

Oikeus saada yhtiöstä jaettavia varoja sekä merkintäoikeus osakepääomaa korotettaessa on vain sillä:

- 1) joka on täsmäytyspäivänä merkitty osakkeenomistajaksi osakasluetteloon
- 2) jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan arvo-osuustilille ja merkitty osakasluetteloon; tai
- 3) jos osake on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille osake on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka osakkeiden hoitaja on täsmäytyspäivänä merkitty osakasluetteloon osakkeiden hoitajaksi.

6 § Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä sekä enintään kolme (3) varajäsentä.

Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet jäsenistä on läsnä.

7 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka hallitus valitsee.

8 § Toiminimen kirjoittaminen

Yhtiön toiminimen kirjoittavat hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin sekä hallituksen jäsenet ja varajäsenet kaksi yhdessä.

9 § Prokurat

Prokuroiden antamisesta päättää hallitus.

10 § Tilintarkastus

Yhtiöllä on vähintään yksi (1) ja enintään kolme (3) tilintarkastajaa. Tilintarkastajan tulee olla Keskukskauppakamarin tilintarkastajaksi hyväksymä tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

11 § Yhtiökokouskutsu

Yhtiökokouskutsu on julkaistava ainakin kahdessa hallituksen määräämässä Helsingin seudulla ilmestyvässä päivälehdessä aikaisintaan kaksi kuukautta ennen 12 §:n mukaista viimeistä ilmoittautumispäivää ja viimeistään viikkoa ennen osakeyhtiölain 3 a luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettua määräpäivää.

12 § Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoitauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna hallituksen määräämänä aikana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

13 § Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Kokouksessa on:

esitettävä

- tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja toimintakertomuksen sekä konsernituloslaskelman ja konsernitaseen käsittävän konsernitilinpäätöksen;
- tilintarkastuskertomus sekä konsernia koskeva tilintarkastuskertomus;

päätettävä

- tuloslaskelman ja taseen sekä konsernituloslaskelman ja konsernitaseen vahvistamisesta;
- toimenpiteistä, joihin vahvistetun konsernitaseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
- vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
- hallituksen jäsenten ja tarvittaessa varajäsenten lukumäärästä ja heidän palkkioistaan;
- tilintarkastajien lukumäärästä ja heidän palkkioistaan; sekä

valittava

- hallituksen varsinaiset jäsenet ja tarvittaessa varajäsenet;
- yksi tai useampi tilintarkastaja.

14 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

15 § Välimiesmenettely

Osakeyhtiölain tai tämän yhtiöjärjestyksen soveltamiseen perustuvat riidat toisaalta yhtiön ja toisaalta hallituksen, hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan, tilintarkastajan tai osakkeenomistajan välillä ratkaistaan välimiesmenettelyä noudattaen niin kuin osakeyhtiölaissa ja välimiesmenettelystä annetussa laissa on säädetty.

LIITE 2. CARGOTECIN YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Cargotec Oyj ja englanniksi Cargotec Corporation. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on metalliteollisuus, etupäässä kone- ja sähkötekniinen teollisuus, metalliteollisuuden tuotteiden kauppa sekä näihin liittyvä teollisuus- ja liiketoiminta. Lisäksi yhtiö voi harjoittaa kiinteistöjen ja arvopapereiden ostamista, myyntiä, omistamista ja hallintaa.

3 § Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä

Yhtiön vähimmäispääoma on kuusikymmentä miljoonaa (60 000 000) euroa ja enimmäispääoma kaksisataakuusikymmentä miljoonaa (260 000 000) euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

Yhtiöllä on vähintään yksi (1) osaketta ja enintään 260 000 000 osaketta. Osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

4 § Osakelajit

Yhtiön osakkeet jakaantuvat A-sarjan ja B-sarjan osakkeisiin, joita on yhteensä enintään 260 000 000 kappaletta. A-sarjan osakkeita voi olla enintään 260 000 000 kappaletta ja B-sarjan osakkeita enintään 260 000 000 kappaletta.

Osakepääoman korottaminen

Uusmerkinnässä voidaan yhtiökokouksen päätöksen mukaan antaa joko molempia osakelajeja tai ainoastaan B-sarjan osakkeita.

Uusmerkinnässä, jossa annetaan molempiin osakelajeihin kuuluvia osakkeita, sekä rahastoannissa osakepääoman korotuksen tulee jakautua molempien osakelajien kesken entisessä suhteessa, jolloin A-sarjan osakkeet oikeuttavat merkitsemään vain A-sarjan osakkeita ja B-sarjan osakkeet vain B-sarjan osakkeita.

B-sarjan osakkeiden osinko

Osingonjaossa on B-sarjan osakkeille maksettava osinkoa enemmän kuin A-sarjan osakkeille. Eri osakesarjoille maksettavan osingon erotus on vähintään yksi (1) prosentti ja enintään kaksi ja puoli (2,5) prosenttia laskettuna osakkeen kirjanpidollisesta vasta-arvosta.

Osakkeisiin liittyvä äänioikeus

Yhtiökokouksessa tuottavat A-osakkeet yhden äänen ja jokainen täysi kymmenen B-osaketta yhden äänen kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni.

A-sarjan osakkeen muuntaminen B-sarjan osakkeeksi.

Hallituksen tarjouksesta A-sarjan osakkeen omistajalla on oikeus esittää vaatimus, että hänen omistamansa A-sarjan osake muunnetaan B-sarjan osakkeeksi suhteessa 1:1. Hallituksen tarjous on toimitettava A-sarjan osakkeiden omistajille kirjeitse heidän yhtiön osakasluetteloon merkityillä osoitteillaan. Vaatimus muuntamisesta on tehtävä kirjallisesti yhtiön hallitukselle. Vaatimuksessa on mainittava ne osakkeet, jotka halutaan muunnettavaksi. Tarjousajan päätyttyä hallituksen tulee viipymättä suorittaa esitettyihin vaatimuksiin perustuvat muuntamiset. Muuntaminen on tämän jälkeen viipymättä ilmoitettava kaupparekisteriin rekisteröitäväksi. Muuntaminen on täytäntöönpantu, kun rekisteröiminen on toimitettu.

5 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

Oikeus saada yhtiöstä jaettavia varoja sekä merkintäoikeus osakepääomaa korotettaessa on vain sillä:

- joka on täsmäytyspäivänä merkitty osakkeenomistajaksi osakasluetteloon
- jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan arvo-osuustilille ja merkitty osakasluetteloon; tai
- jos osake on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille osake on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka osakkeiden hoitaja on täsmäytyspäivänä merkitty osakasluetteloon osakkeiden hoitajaksi.

6 § Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään kahdeksan (8) varsinaista jäsentä sekä enintään kolme (3) varajäsentä.

Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet jäsenistä on läsnä.

7 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka hallitus valitsee.

8 § Toiminimen kirjoittaminen

Yhtiön toiminimen kirjoittavat hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja kumpikin yksin sekä hallituksen jäsenet ja varajäsenet kaksi yhdessä.

9 § Prokurat

Prokuroiden antamisesta päättää hallitus.

10 § Tilintarkastus

Yhtiöllä on vähintään yksi (1) ja enintään kolme (3) tilintarkastajaa. Tilintarkastajan tulee olla Keskuskauppakamarin tilintarkastajaksi hyväksymä tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastaja valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

11 § Yhtiökokouskutsu

Yhtiökokouskutsu on julkaistava ainakin kahdessa hallituksen määräämässä Helsingin seudulla ilmestyvässä päivälehdessä aikaisintaan kaksi kuukautta ennen 12 §:n mukaista viimeistä ilmoittautumispäivää ja viimeistään viikkoa ennen osakeyhtiölain 3 a luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettua määräpäivää.

12 § Ilmoittautuminen yhtiökokoukseen

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna hallituksen määräämänä aikana, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

13 § Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Kokouksessa on:

esitettävä

- tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja toimintakertomuksen sekä konsernituloslaskelman ja konsernitaseen käsittävän konsernitilinpäätöksen;
- tilintarkastuskertomus sekä konsernia koskeva tilintarkastuskertomus;

päätettävä

- tuloslaskelman ja taseen sekä konsernituloslaskelman ja konsernitaseen vahvistamisesta;
- toimenpiteistä, joihin vahvistetun konsernitaseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
- vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
- hallituksen jäsenten ja tarvittaessa varajäsenten lukumäärästä ja heidän palkkioistaan;
- tilintarkastajien lukumäärästä ja heidän palkkioistaan; sekä

valittava

- hallituksen varsinaiset jäsenet ja tarvittaessa varajäsenet;
- yksi tai useampi tilintarkastaja.

14 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

15 § Välimiesmenettely

Osakeyhtiölain tai tämän yhtiöjärjestyksen soveltamiseen perustuvat riidat toisaalta yhtiön ja toisaalta hallituksen, hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan, tilintarkastajan tai osakkeenomistajan välillä ratkaistaan välimiesmenettelyä noudattaen niin kuin osakeyhtiölaissa ja välimiesmenettelystä annetussa laissa on säädetty.

LIITE 3. KONE OYJ:N VUODEN 2004 OPTIO-OHJELMAN EHDOT

1 Optio-oikeuksien määrä

Optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 350 000 kappaletta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 1 050 000 kappaletta KONE Oyj:n ("Yhtiö") B-sarjan osakkeita.

2 Optio-oikeuksien jaottelu

Optio-oikeudet on merkitty joko kirjaimella A tai kirjaimella B. A-sarjan suuruus on 180 000 optio-oikeutta ja B-sarjan suuruus 170 000 optio-oikeutta. Kumpikin sarja jakautuu viiteen (5) luokkaan kuten jäljempänä on määritelty. A-optioiden oikeuksien haltijat ovat oikeutettuja osakemerkinnän lisäksi erilliseen rahamääräiseen bonukseen. Optio-oikeuksien saaminen ja merkintäoikeuden käyttö edellyttävät KONE-konsernin jäljempänä kohdassa 11 määriteltyjen tulostavoitteiden täyttymistä.

3 Optioiden suuntaaminen

Optio-oikeudet annetaan osakkeenomistajien merkintäetu-oikeudesta poiketen KONE-konsernin yhtiöiden palveluksessa oleville KONE Oyj:n hallituksen ehdottamille avainhenkilöille. Merkintäoikeus on myös KONE Oyj:n kokonaan omistamalla tytäryhtiöllä, KONE Capital Oy:llä ("Tytäryhtiö"), joka voi myöhemmin luovuttaa optio-oikeuksia KONE-konsernin yhtiöiden palveluksessa oleville Yhtiön päättämille avainhenkilöille. KONE Oyj päättää kullekin avainhenkilölle ja Tytäryhtiölle tarjottavien optio-oikeuksien lukumäärästä. Hallitus on antanut ehdottamilleen optio-oikeuksien saamiseen oikeutetuille avainhenkilöille väliaikaistodistukset.

Osakkeenomistajien merkintäetu-oikeudesta ehdotetaan poikettavaksi, koska optio-ohjelma on osa konsernin kannustinjärjestelmää ja poikkeamiseen siten on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

4 Optio-oikeuksien merkintä ja liittäminen arvo-osuusjärjestelmään

Optio-oikeuksien merkintään oikeutetuille henkilöille lähetetään kirje merkintäoikeudesta.

Optio-oikeuksien merkintäaika on 1.3.2004 - 19.3.2004.

A-sarjan optio-oikeuksien merkintä tapahtuu palauttamalla Yhtiölle merkintäajan loppuun mennessä optio-oikeuksien merkintään oikeuttava väliaikaistodistus tai mikäli väliaikaistodistus puuttuu, hyväksyttävä selvitys oikeudesta optio-oikeuksiin. Optio-oikeudet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille.

B-sarjan optio-oikeudet annetaan Tytäryhtiön merkittäviksi ja ne kirjataan Tytäryhtiön arvo-osuustilille. Tytäryhtiö vaihtaa optio-oikeudet niihin oikeuttaviin väliaikaistodistuksiin, kun osakkeiden merkintäaika B-sarjan optio-oikeuksilla alkaa. Tytäryhtiö voi luovuttaa arvo-osuudet ainoastaan Yhtiön päättämille avainhenkilöille tai samaan konserniin kuuluvalla toiselle yhtiölle avainhenkilöille edelleen luovutettaviksi.

Optio-oikeudet annetaan vastikkeetta.

Optio-oikeudet lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä. Hallitus päättää tähän liittyvästä menettelystä.

Mikäli väliaikaistodistuksen haltija ei käytä merkintäoikeuttaan, oikeus optio-oikeuksiin raukeaa.

5 Merkintöjen hyväksyminen

KONE Oyj:n hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä.

6 Optio-oikeudet

KONE Oyj antaa 350 000 optio-oikeutta. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) KONE Oyj:n B-sarjan osaketta.

7 Optio-oikeuksiin liittyvä bonus

Kuhunkin A-sarjan optio-oikeuteen liittyy oikeus neljänkymmenen (40) euron bonukseen, mikäli kohdassa 11 esitetyt tulostavoitteet saavutetaan. Optio-oikeuksiin liittyvä rahamääräinen bonusosa maksetaan huhtikuussa 2004.

8 Luovutuskielto ja työsuhteen päättymisen

Väliaikaistodistuksia ja niihin liittyviä oikeuksia ei saa luovuttaa kolmannelle eikä pantata ilman Yhtiön hallituksen lupaa.

Optio-oikeuksiin oikeuttavan väliaikaistodistuksen haltija menettää oikeutensa saada optio-oikeuksia ja näin merkitä osakkeita ja oikeuden bonukseen, mikäli hänen työ- tai toimisuhteensa KONE-konsernissa päättyy ennen kuin osakkeiden merkintäaika alkaa. Optio-oikeuksista annettu väliaikaistodistus on tällöin viipymättä palautettava Yhtiölle vastikkeetta.

Mikäli työ- tai toimisuhteen päättymisen syynä on eläkkeelle siirtyminen, työkyvyttömyys tai kuolema, KONE Oyj:n hallitus voi yksittäistapauksessa hyväksyä väliaikaistodistuksen käyttämisen optio-oikeuksien merkintään tai optio-oikeuksiin vaihtamiseen.

9 Optio-oikeuksien luovuttaminen

Optio-oikeus on vapaasti siirrettävissä, kun se on kirjattu optio-oikeuden haltijan arvo-osuustilille.

OSAKEMERKINNÄN EHDOT

10 Oikeus uusien osakkeiden merkintään

Kukin optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään kolme (3) yhden (1) euron nimellisarvoista KONE Oyj:n B-sarjan osaketta. KONE Oyj:n osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 1 050 000 eurolla eli 1 050 000 uudella osakkeella.

11 Osakkeiden merkintä ja maksu

Optio-oikeudet on jaettu kahteen (2) sarjaan eli A-sarjaan ja B-sarjaan. A-sarja on suuruudeltaan enintään 180 000 optio-oikeutta ja B-sarja enintään 170 000 optio-oikeutta. Kumpikin sarja jakaantuu viiteen (5) yhtä suureen luokkaan. A-sarjassa kukin luokka on suuruudeltaan 36 000 optio-oikeutta ja B-sarjassa 34 000 optio-oikeutta.

Optio-oikeudet kussakin luokassa oikeuttavat merkitsemään yhtiön osakkeita riippuen KONE-konsernin kolmen (3) vuoden, vuosien 2001-2003 konsernitilinpäätösten yhteenlasketun voiton (verojen ja vähemmistöosuuden jälkeen) kehittämisestä seuraavasti:

| | Optiosarja A Optio-osuuksien määrä | Optiosarja B Optio-osuuksien määrä | Osakkeiden merkintä- oikeuden/bonusen maksamisen edellytys Yhteenlaskettu voitto vähintään | Osakkeiden merkintään oikeuttavat optio-oikeudet kumulatiivisesti yhteensä |
|----------|------------------------------------------|------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 1-luokka | 36 000 | 34 000 | 330 milj. e | 70 000 |
| 2-luokka | 36 000 | 34 000 | 350 milj. e | 140 000 |
| 3-luokka | 36 000 | 34 000 | 380 milj. e | 210 000 |
| 4-luokka | 36 000 | 34 000 | 420 milj. e | 280 000 |
| 5-luokka | 36 000 | 34 000 | 470 milj. e | 350 000 |
| Yhteensä | 180 000 kpl | 170 000 kpl | | 350 000 kpl |

Mikäli optioluokille (1-5) asetettu kumulatiivinen nettovoittotaso jää saavuttamatta yrityskaupasta, yritysjärjestelystä tai muusta vastaavasta merkittävästä muutoksesta johtuen, Yhtiön hallitus voi arvioida tavoitteiden täyttymistä ilman näitä merkittäviä muutoksia.

Sen jälkeen kun KONE-konsernin vuoden 2003 tilinpäätös on vahvistettu yhtiökokouksessa ja vuosien 2001-2003 yhteenlaskettu nettovoitto on selvillä, Yhtiö vaihtaa annetut väliaikaistodistukset tuloksen edellyttämään määrään optio-oikeuksia. Siltä osin kuin tulostavoitteita ei saavuteta, optio-oikeudet raukeavat arvottomina.

A-sarjan optio-oikeuksiin oikeuttavat väliaikaistodistukset vaihdetaan optio-oikeuksiksi edellä kohdassa 4 kuvatun mukaisesti ja B-sarjan optio-oikeuksiin oikeuttavat väliaikaistodistukset 1.4.2005 alkaen.

Osakkeita voidaan merkitä vuosittain 2.1. - 30.11. Yhtiön hallituksen erikseen määrääminä päivinä. A-sarjan optioiden osalta merkintäaika alkaa 1.4.2004 ja se päättyy 31.3.2008. B-sarjan optioiden osalta merkintäaika alkaa 1.4.2005 ja se päättyy 31.3.2009.

Osakkeiden merkintä tapahtuu KONE Oyj:n pääkonttorissa tai Yhtiön muussa myöhemmin ilmoittamassa paikassa. Osakkeet on maksettava kokonaan merkittäessä. Osakemerkintään käytetty optio-oikeus poistetaan merkitsijän arvo-osuustililtä.

12 Osakkeiden merkintähinta

Osakkeen merkintähinta on KONE Oyj:n B-sarjan osakkeen vaihdolla painotettu keskipainotettu Helsingin Pörssissä 1.8.2000 - 23.10.2000 korotettuna kymmenellä (10) prosentilla. Merkintähinta pyöristetään lähimpään täyteen euroon. Tällä tavoin määritelty merkintähinta on 24,67 euroa.

13 Osakkeiden kirjaaminen

Merkityt ja täysin maksetut osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille.

Yhtiö hyväksyy tehtyjä merkintöjä säännöllisesti kokoontuvissa hallituksen kokouksissaan ja saattaa hyväksytyjen merkintöjen perusteella tehtävät osakepääoman korotusilmoitukset viipymättä rekisteröitäviksi ja uudet osakkeet kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä. Yhtiön hallituksella ei kuitenkaan ole velvollisuutta hyväksyä tilikauden päättymisen jälkeen tehtyä merkintää ennen varsinaista yhtiökokousta.

14 Osakasoikeudet

Osakkeet oikeuttavat osinkoon siltä tilikaudelta, jonka kuluessa osakkeet on merkitty. Muut osakkeisiin liittyvät oikeudet alkavat osakepääoman korotuksen tultua merkityksi kaupparekisteriin.

15 Osakeannit, vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat instrumentit ennen merkintäajan päättymistä

Mikäli Yhtiö ennen osakkeiden merkintäajan päättymistä korottaa osakepääomaa uusmerkinnällä tai laskee liikkeeseen uusia vaihtovelkakirjalainoja, optio-oikeuksia tai muita osakeyhtiölain mukaan osakkeisiin oikeuttavia instrumentteja siten, että osakkeenomistajalla on merkintäetuoikeus, on optio-oikeuden haltijalla sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla siten, että merkittävässä olevien osakkeiden määrää, merkintähintaa tai molempia muutetaan.

Mikäli Yhtiö ennen merkintäajan päättymistä korottaa osakepääomaa rahastoannilla, muutetaan merkintäsuhdetta siten, että optiotodistusten nojalla merkittävien osakkeiden suhteellinen osuus osakepääomasta säilyy muuttumattomana.

Mikäli yhdellä optio-oikeudella merkittävässä olevien osakkeiden uusi lukumäärä tulisi olemaan murtoluku, otetaan murto-osuus huomioon merkintähintaa alentamalla.

16 Oikeudet eräissä erityistapauksissa

Mikäli Yhtiö ennen merkintäajan päättymistä alentaa osakepääomaansa, muutetaan optio-oikeuden haltijan merkintäoikeutta vastaavasti osakepääoman alentamispäätöksessä tarkemmin sanotulla tavalla.

Mikäli Yhtiö osakkeiden merkintäajan alettua päättää hankkia omia osakkeitaan kaikille osakkaille tehtävällä tarjouksella, on optio-oikeuden haltijalle tehtävä yhdenvertainen tarjous. Muissa tapauksissa osakkeiden hankkiminen ei edellytä Yhtiöltä toimenpiteitä optio-oikeuden haltijaa kohtaan.

Mikäli osakkeenomistajalle syntyy osakeyhtiölain 14 luvun 19 §:n mukainen tilanne tai arvopaperimarkkinalain 6 luvun 6 §:n tarkoittama lunastusvelvollisuus muiden osakkeenomistajien osakkeisiin, varataan optio-oikeuden haltijoille mahdollisuus käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Jos Yhtiön osakkeen noteeraaminen Helsingin Pörssissä lakkaa ennen merkintäajan päättymistä, varataan optio-oikeuksien haltijalle tilaisuus hallituksen asettamana määräaikana käyttää merkintäoikeuttaan ennen noteerauksen lakkaamista. Noteerauksen lakattua oikeus merkitä osakkeita optioiden nojalla raukeaa.

Mikäli Yhtiö ennen osakmerkintäajan päättymistä asetetaan selvitystilaan, varataan optio-oikeuden haltijalle tilaisuus käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana ennen selvitystilan alkamista. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Mikäli Yhtiö päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiofuusiossa muodostuvaan yhtiöön taikka jakautua, voi Yhtiö tai sulautumisessa vastaanottava tai kombinaatiofuusiossa syntyvä yhtiö (ehdollisesti) ja sen hallitus päättää tarjota optio-oikeuksien vaihtoa vastaavin ehdoin noudattaen sulautumisessa tai jakautumisessa Yhtiön osakkeisiin kohdistuvia ehtoja soveltuvin osin. Jos optio-oikeuksien vaihtoa uusiin vastaaviin optio-oikeuksiin päätetään tarjota, ei optio-oikeuden haltijalla ole myöskään oikeutta vaatia osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla optio-oikeuksien lunastusta. Yhtiön hallituksella on sulautumis- ja jakautumistilanteessa myös oikeus päättää, että optio-oikeuden haltijalle annetaan oikeus merkitä osakkeet hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumista tai jakautumista. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Mikäli osakkeen nimellisarvoa muutetaan siten, että osakepääoma säilyy ennallaan, muutetaan merkintäehtoja niin, että merkittävien osakkeiden yhteenlaskettu nimellisarvo ja yhteenlaskettu merkintähinta säilyvät ennallaan.

Yhtiön muuttuminen julkisesta osakeyhtiöstä yksityiseksi osakeyhtiöksi ei aiheuta muutoksia optio-oikeuden ehtoihin, ellei laista muuta johdu.

17 Sovellettava laki

Tähän optio-ohjelmaan sovelletaan Suomen lakia.

18 Riitojen ratkaiseminen

Tätä optio-ohjelmaa koskevat riitaisuudet ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Suomen Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti. Välimiesmenettely tapahtuu Helsingissä englannin kielellä.

19 Muut seikat

Yhtiön hallitus päättää muista optio-oikeuksiin tai merkintään liittyvistä seikoista. Optio-ohjelmaa koskevat asiakirjat ovat nähtävissä Yhtiön pääkonttorissa Helsingissä.

LIITE 4. UUDEN KONEEN OPTIO-OHJELMAN EHDOT

Kone Oyj:n ("KONE") hallitus ehdottaa KONEen jakautumista siten, että sen kaikki varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä kahdelle perustettavalle osakeyhtiölle, uudelle KONE Oyj:lle ("Uusi KONE" tai "Yhtiö") ja Cargotec Oyj:lle ("Cargotec"). Jakautumisen tarkemmat ehdot ilmenevät KONEen hallituksen 1.11.2004 allekirjoittamasta Jakautumissuunnitelmasta.

KONEen voimassa olevan vuoden 2004 optio-ohjelman ("Optio-ohjelma") ehtojen kohdan 16 mukaan, mikäli KONE päättää jakautua, voivat KONE ja sen hallitus päättää tarjota optio-oikeuksien vaihtoa vastaavin ehdoin noudattaen jakautumisessa KONEen osakkeisiin kohdistuvia ehtoja soveltuvin osin.

KONEen hallitus on päättänyt tarjota KONEen optio-oikeuksien haltijoille optio-oikeuksien vaihtoa seuraavasti:

- Kutakin KONEen A-sarjan optio-oikeutta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen A-sarjan optio-oikeus ja yksi (1) Cargotecin A-sarjan optio-oikeus; ja
- kutakin KONEen B-sarjan optio-oikeutta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen B-sarjan optio-oikeus ja yksi (1) Cargotecin B-sarjan optio-oikeus.

Koska optio-oikeuksien vaihtoa uusiin vastaaviin optio-oikeuksiin on päätetty tarjota, Optio-ohjelman ehtojen mukaan KONEen optio-oikeuksien haltijoilla ei ole oikeutta vaatia osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla optio-oikeuksien lunastusta.

Uuden KONEen optio-oikeuksien ehdot tulevat voimaan jakautumisen voimaantulohetkellä (arviolta 31.5.2005) ja ne ovat seuraavat:

1 Optio-oikeuksien määrä

Uuden KONEen optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 266 780 kappaletta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 800 340 kappaletta Uuden KONEen B-sarjan osaketta.

2 Optio-oikeuksien jaottelu

Uuden KONEen optio-oikeudet on merkitty joko kirjaimella A tai kirjaimella B. A-sarjan suuruus on enintään 96 780 optio-oikeutta ja B-sarjan suuruus enintään 170 000 optio-oikeutta.

3 Optioiden antaminen

Optio-ohjelman mukaiset KONEen A-sarjan optio-oikeudet on annettu KONE-konsernin avainhenkilöiden merkittäviksi ja niitä voidaan luovuttaa edelleen. A-sarjan optio-oikeudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin päälisalla. KONEen kokonaan omistama tytäryhtiö, Kone Capital Oy ("Tytäryhtiö"), on merkinnyt kaikki Optio-ohjelman mukaiset B-sarjan 170 000 optio-oikeutta. Kyseiset KONEen B-sarjan optio-oikeudet tulevat julkisen kaupankäynnin kohteeksi arviolta 1.4.2005.

Optio-ohjelman mukaiset KONEen optio-oikeudet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään.

Tytäryhtiö voi luovuttaa optio-oikeudet ainoastaan Yhtiön päättämille avainhenkilöille tai samaan konserniin kuuluvalla toiselle yhtiölle avainhenkilöille edelleen luovutettaviksi.

KONEen optio-oikeudet on annettu vastikkeetta.

Uuden KONEen B-sarjan osakkeiden merkintään oikeuttavat optio-oikeudet lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä. Optio-oikeudet kirjataan Optio-ohjelman mukaisten KONEen optio-oikeuksien haltijoiden arvo-osuustileille jakautumisen voimaantulohetkellä (arviolta 31.5.2005), jolloin Optio-ohjelman mukaiset KONEen optio-oikeudet mitätöityvät ja ne poistuvat KONEen optio-oikeuden haltijan arvo-osuustililtä automaattisesti.

Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta on poikettu, koska Optio-ohjelma on osa konsernin kannustinjärjestelmää ja poikkeamiseen on siten ollut Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

4 Optio-oikeudet

Kukin Uuden KONEen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) Uuden KONEen B-sarjan osaketta.

5 Optio-oikeuksien luovuttaminen

Muiden kuin Tytäryhtiön osalta optio-oikeus on vapaasti siirrettävissä, kun se on kirjattu optio-oikeuden haltijan arvo-osuustilille.

OSAKEMERKINNÄN EHDOT

6 Oikeus uusien osakkeiden merkintään

Kukin Uuden KONEen optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään kolme (3) Uuden KONEen B-sarjan osaketta, jonka kirjanpidollinen vasta-arvo on yksi (1) euro. Uuden KONEen osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 800 340 eurolla eli 800 340 uudella osakkeella.

7 Osakkeiden merkintä ja maksu

Uuden KONEen Optio-oikeudet on jaettu kahteen (2) sarjaan eli A-sarjaan ja B-sarjaan. A-sarja on suuruudeltaan enintään 96 780 optio-oikeutta ja B-sarja enintään 170 000 optio-oikeutta.

Osakkeita voidaan merkitä vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana Yhtiön hallituksen erikseen määrääminä päivinä. A-sarjan optio-oikeuksien osalta merkintäaika alkaa 13.6.2005 ja se päättyy 31.3.2008 ja B-sarjan optio-oikeuksien osalta merkintäaika alkaa 13.6.2005 ja se päättyy 31.3.2009 edellyttäen, että KONEen jakautuminen tulee voimaan 31.5.2005. Muussa tapauksessa merkintäoikeuden alkamispäivä siirtyy vastaavasti.

Osakkeita voidaan merkitä Uuden KONEen pääkonttorissa tai Yhtiön muussa myöhemmin ilmoittamassa paikassa. Osakkeet on maksettava kokonaan merkittäessä. Osakemerkintään käytetty optio-oikeus poistetaan merkitsijän arvo-osuustililtä.

8 Osakkeiden merkintähinta

Osakkeen merkintähinta määräytyy seuraavasti:

Optio-ohjelman mukainen KONEen osakkeen merkintähinta, 24,67 euroa, jaetaan Uuden KONEen ja Cargotecin optio-oikeuksien kesken Uuden KONEen ja Cargotecin listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa. Markkina-arvot lasketaan osakkeiden kuuden (6) ensimmäisen pörssipäivän aikana syntyneen Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiden vaihdolla painotetun keskipäivän perusteella kuitenkin siten, ettei ensimmäistä listallaolopäivää oteta mukaan laskelmaan. Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiden merkintähinta julkistetaan arviolta 13.6.2005.

9 Osakkeiden kirjaaminen

Merkityt ja täysin maksetut osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille.

Yhtiö hyväksyy tehtyjä merkintöjä säännöllisesti kokoontuvissa hallituksen kokouksissaan ja saattaa hyväksytyjen merkintöjen perusteella tehtävät osakepääoman korotusilmoitukset viipymättä rekisteröitäviksi ja uudet osakkeet kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä. Yhtiön hallituksella ei kuitenkaan ole velvollisuutta hyväksyä tilikauden päättymisen jälkeen tehtyä merkintää ennen varsinaista yhtiökokousta.

10 Osakasoikeudet

Osakkeet oikeuttavat osinkoon siltä tilikaudelta, jonka kuluessa osakkeet on merkitty. Muut osakkeisiin liittyvät oikeudet alkavat osakepääoman korotuksen tultua merkityksi kaupparekisteriin.

11 Osakeannit, vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat instrumentit ennen merkintäajan päättymistä

Mikäli Yhtiö ennen osakkeiden merkintäajan päättymistä korottaa osakepääomaa uusmerkinnällä tai laskee liikkeeseen uusia vaihtovelkakirjalainoja, optio-oikeuksia tai muita osakeyhtiölain mukaan osakkeisiin oikeuttavia instrumentteja

siten, että osakkeenomistajalla on merkintäetuoikeus, on optio-oikeuden haltijalla sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla siten, että merkittävissä olevien osakkeiden määrää, merkintähintaa tai molempia muutetaan.

Mikäli Yhtiö ennen merkintäajan päättymistä korottaa osakepääomaa rahastoannilla, muutetaan merkintäsuhdetta siten, että optiotodistusten nojalla merkittävien osakkeiden suhteellinen osuus osakepääomasta säilyy muuttumattomana.

Mikäli yhdellä optio-oikeudella merkittävissä olevien osakkeiden uusi lukumäärä tulisi olemaan murtoluku, otetaan murto-osuus huomioon merkintähintaa alentamalla.

12 Oikeudet eräissä erityistapauksissa

Mikäli Yhtiö ennen merkintäajan päättymistä alentaa osakepääomaansa, muutetaan optio-oikeuden haltijan merkintäoikeutta vastaavasti osakepääoman alentamispäätöksessä tarkemmin sanotulla tavalla.

Mikäli Yhtiö osakkeiden merkintäajan alettua päättää hankkia omia osakkeitaan kaikille osakkaille tehtävällä tarjouksella, on optio-oikeuden haltijalle tehtävä yhdenvertainen tarjous. Muissa tapauksissa osakkeiden hankkiminen ei edellytä Yhtiöltä toimenpiteitä optio-oikeuden haltijaa kohtaan.

Mikäli osakkeenomistajalle syntyy osakeyhtiölain 14 luvun 19 §:n mukainen tilanne tai arvopaperimarkkinalain 6 luvun 6 §:n tarkoittama lunastusvelvollisuus muiden osakkeenomistajien osakkeisiin, varataan optio-oikeuden haltijoille mahdollisuus käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Jos Yhtiön osakkeen noteeraaminen Helsingin Pörssissä lakkaa ennen merkintäajan päättymistä, varataan optio-oikeuksien haltijalle tilaisuus hallituksen asettamana määräaikana käyttää merkintäoikeuttaan ennen noteerauksen lakkaamista. Noteerauksen lakattua oikeus merkitä osakkeita optioiden nojalla raukeaa.

Mikäli Yhtiö ennen osakemerkintäajan päättymistä asetetaan selvitystilaan, varataan optio-oikeuden haltijalle tilaisuus käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana ennen selvitystilän alkamista. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Mikäli Yhtiö päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiofuusiossa muodostuvaan yhtiöön taikka jakautua, voi Yhtiö tai sulautumisessa vastaanottava tai kombinaatiofuusiossa syntyvä yhtiö (ehdollisesti) ja sen hallitus päättää tarjota optio-oikeuksien vaihtoa vastaavin ehdoin noudattaen sulautumisessa tai jakautumisessa Yhtiön osakkeisiin kohdistuvia ehtoja soveltuvin osin. Jos optio-oikeuksien vaihtoa uusiin vastaaviin optio-oikeuksiin päätetään tarjota, ei optio-oikeuden haltijalla ole myöskään oikeutta vaatia osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla optio-oikeuksien lunastusta. Yhtiön hallituksella on sulautumis- ja jakautumistilanteessa myös oikeus päättää, että optio-oikeuden haltijalle annetaan oikeus merkitä osakkeet hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumista tai jakautumista. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Mikäli osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo muuttuu siten, että osakepääoma säilyy ennallaan, muutetaan merkintäehtoja niin, että merkittävien osakkeiden yhteenlaskettu kirjanpidollinen vasta-arvo ja yhteenlaskettu merkintähinta säilyvät ennallaan.

Yhtiön muuttuminen julkisesta osakeyhtiöstä yksityiseksi osakeyhtiöksi ei aiheuta muutoksia optio-oikeuden ehtoihin, ellei laista muuta johdu.

13 Sovellettava laki

Tähän optio-ohjelmaan sovelletaan Suomen lakia.

14 Riitojen ratkaiseminen

Tätä optio-ohjelmaa koskevat riitaisuudet ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Suomen Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti. Välimiesmenettely tapahtuu Helsingissä englannin kielellä.

15 Muut seikat

Yhtiön hallitus päättää muista optio-oikeuksiin tai merkintään liittyvistä seikoista. Optio-ohjelmaa koskevat asiakirjat ovat nähtävissä Yhtiön pääkonttorissa Helsingissä.

LIITE 5. CARGOTECIN OPTIO-OHJELMAN EHDOT

Kone Oyj ("KONE") hallitus ehdottaa KONEen jakautumista siten, että sen kaikki varat ja velat siirtyvät selvitysmenettelyttä kahdelle perustettavalle osakeyhtiölle, uudelle KONE Oyj:lle ("Uusi KONE") ja Cargotec Oyj:lle ("Cargotec" tai "Yhtiö"). Jakautumisen tarkemmat ehdot ilmenevät KONEen hallituksen 1.11.2004 allekirjoittamasta Jakautumissuunnitelmasta.

KONEen voimassa olevan vuoden 2004 optio-ohjelman ("Optio-ohjelma") ehtojen kohdan 16 mukaan, mikäli KONE päättää jakautua, voivat KONE ja sen hallitus päättää tarjota optio-oikeuksien vaihtoa vastaavin ehdoin noudattaen jakautumisessa KONEen osakkeisiin kohdistuvia ehtoja soveltuvin osin.

KONEen hallitus on päättänyt tarjota KONEen optio-oikeuksien haltijoille optio-oikeuksien vaihtoa seuraavasti:

- Kutakin KONEen A-sarjan optio-oikeutta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen A-sarjan optio-oikeus ja yksi (1) Cargotecin A-sarjan optio-oikeus; ja
- kutakin KONEen B-sarjan optio-oikeutta vastaan annetaan yksi (1) Uuden KONEen B-sarjan optio-oikeus ja yksi (1) Cargotecin B-sarjan optio-oikeus.

Koska optio-oikeuksien vaihtoa uusiin vastaaviin optio-oikeuksiin on päätetty tarjota, Optio-ohjelman ehtojen mukaan KONEen optio-oikeuksien haltijoilla ei ole oikeutta vaatia osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla optio-oikeuksien lunastusta.

Cargotecin optio-oikeuksien ehdot tulevat voimaan jakautumisen voimaantuloahtokellä (arviolta 31.5.2005) ja ne ovat seuraavat:

1 Optio-oikeuksien määrä

Cargotecin optio-oikeuksia annetaan yhteensä enintään 266 780 kappaletta. Optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 800 340 kappaletta Cargotecin B-sarjan osaketta.

2 Optio-oikeuksien jaottelu

Cargotecin optio-oikeudet on merkitty joko kirjaimella A tai kirjaimella B. A-sarjan suuruus on enintään 96 780 optio-oikeutta ja B-sarjan suuruus enintään 170 000 optio-oikeutta.

3 Optioiden antaminen

Optio-ohjelman mukaiset KONEen A-sarjan optio-oikeudet on annettu KONE-konsernin avainhenkilöiden merkittäviksi ja niitä voidaan luovuttaa edelleen. A-sarjan optio-oikeudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssin päälisalla. KONEen kokonaan omistama tytäryhtiö, Kone Capital Oy ("Tytäryhtiö"), on merkinnyt kaikki Optio-ohjelman mukaiset B-sarjan 170 000 optio-oikeutta. Kyseiset KONEen B-sarjan optio-oikeudet tulevat julkisen kaupankäynnin kohteeksi arviolta 1.4.2005.

Optio-ohjelman mukaiset KONEen optio-oikeudet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään.

Tytäryhtiö voi luovuttaa optio-oikeudet ainoastaan Cargotecin päättämille avainhenkilöille tai Cargotec-konserniin kuuluvalla yhtiöllä avainhenkilöille edelleen luovutettaviksi.

KONEen optio-oikeudet on annettu vastikkeetta.

Cargotecin B-sarjan osakkeiden merkintään oikeuttavat optio-oikeudet lasketaan liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä. Optio-oikeudet kirjataan Optio-ohjelman mukaisen KONEen optio-oikeuksien haltijoiden arvo-osuustileille jakautumisen voimaantuloahtokellä (arviolta 31.5.2005), jolloin Optio-ohjelman mukaiset KONEen optio-oikeudet mitätöityvät ja ne poistuvat KONEen optio-oikeuden haltijan arvo-osuustililtä automaattisesti.

Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta on poikettu, koska Optio-ohjelma on osa konsernin kannustinjärjestelmää ja poikkeamiseen on siten ollut Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

4 Optio-oikeudet

Kukin Cargotecin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme (3) Cargotecin B-sarjan osaketta.

5 Optio-oikeuksien luovuttaminen

Muiden kuin Tytäryhtiön osalta optio-oikeus on vapaasti siirrettävissä, kun se on kirjattu optio-oikeuden haltijan arvo-osuustilille.

OSAKEMERKINNÄN EHDOT

6 Oikeus uusien osakkeiden merkintään

Kukin Cargotecin optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään kolme (3) Cargotecin B-sarjan osaketta, jonka kirjanpidollinen vasta-arvo on yksi (1) euro. Cargotecin osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 800 340 eurolla eli 800 340 uudella osakkeella.

7 Osakkeiden merkintä ja maksu

Cargotecin optio-oikeudet on jaettu kahteen (2) sarjaan eli A-sarjaan ja B-sarjaan. A-sarja on suuruudeltaan enintään 96 780 optio-oikeutta ja B-sarja enintään 170 000 optio-oikeutta.

Osakkeita voidaan merkitä vuosittain 2.1. - 30.11. välisenä aikana Yhtiön hallituksen erikseen määrääminä päivinä. A-sarjan optio-oikeuksien osalta merkintäaika alkaa 13.6.2005 ja se päättyy 31.3.2008 ja B-sarjan optio-oikeuksien osalta merkintäaika alkaa 13.6.2005 ja se päättyy 31.3.2009 edellyttäen, että KONEen jakautuminen tulee voimaan 31.5.2005. Muussa tapauksessa merkintäoikeuden alkamispäivä siirtyy vastaavasti.

Osakkeita voidaan merkitä Uuden KONEen pääkonttorissa tai Yhtiön muussa myöhemmin ilmoittamassa paikassa. Osakkeet on maksettava kokonaan merkittäessä. Osakemerkintään käytetty optio-oikeus poistetaan merkitsijän arvo-osuustililtä.

8 Osakkeiden merkintähinta

Osakkeen merkintähinta määräytyy seuraavasti:

Optio-ohjelman mukainen KONEen osakkeen merkintähinta, 24,67 euroa, jaetaan Uuden KONEen ja Cargotecin optio-oikeuksien kesken Uuden KONEen ja Cargotecin listautumisessa syntyvien markkina-arvojen suhteessa. Markkina-arvot lasketaan osakkeiden kuuden (6) ensimmäisen pörsäpäivän aikana syntyneen Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiden vaihdolla painotetun keskikurssin perusteella kuitenkin siten, ettei ensimmäistä listallaolopäivää oteta mukaan laskelmaan. Uuden KONEen ja Cargotecin osakkeiden merkintähinta julkistetaan arviolta 13.6.2005.

9 Osakkeiden kirjaaminen

Merkityt ja täysin maksetut osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille.

Yhtiö hyväksyy tehtyjä merkintöjä säännöllisesti kokoontuvissa hallituksen kokouksissaan ja saattaa hyväksytyjen merkintöjen perusteella tehtävät osakepääoman korotusilmoitukset viipymättä rekisteröitäviksi ja uudet osakkeet kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä. Yhtiön hallituksella ei kuitenkaan ole velvollisuutta hyväksyä tilikauden päättymisen jälkeen tehtyä merkintää ennen varsinaista yhtiökokousta.

10 Osakasoikeudet

Osakkeet oikeuttavat osinkoon siltä tilikaudelta, jonka kuluessa osakkeet on merkitty. Muut osakkeisiin liittyvät oikeudet alkavat osakepääoman korotuksen tultua merkityksi kaupparekisteriin.

11 Osakeannit, vaihtovelkakirjalainat, optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat instrumentit ennen merkintäajan päättymistä

Mikäli Yhtiö ennen osakkeiden merkintäajan päättymistä korottaa osakepääomaa uusmerkinnällä tai laskee liikkeeseen uusia vaihtovelkakirjalainoja, optio-oikeuksia tai muita osakeyhtiölain mukaan osakkeisiin oikeuttavia instrumentteja

siten, että osakkeenomistajalla on merkintäetuoikeus, on optio-oikeuden haltijalla sama tai yhdenvertainen oikeus osakkeenomistajan kanssa. Yhdenvertaisuus toteutetaan Yhtiön hallituksen päättämällä tavalla siten, että merkittävissä olevien osakkeiden määrää, merkintähintaa tai molempia muutetaan.

Mikäli Yhtiö ennen merkintäajan päättymistä korottaa osakepääomaa rahastoannilla, muutetaan merkintäsuhdetta siten, että optiotodistusten nojalla merkittävien osakkeiden suhteellinen osuus osakepääomasta säilyy muuttumattomana.

Mikäli yhdellä optio-oikeudella merkittävissä olevien osakkeiden uusi lukumäärä tulisi olemaan murtoluku, otetaan murto-osuus huomioon merkintähintaa alentamalla.

12 Oikeudet eräissä erityistapauksissa

Mikäli Yhtiö ennen merkintäajan päättymistä alentaa osakepääomaansa, muutetaan optio-oikeuden haltijan merkintäoikeutta vastaavasti osakepääoman alentamispäätöksessä tarkemmin sanotulla tavalla.

Mikäli Yhtiö osakkeiden merkintäajan alettua päättää hankkia omia osakkeitaan kaikille osakkaille tehtävällä tarjouksella, on optio-oikeuden haltijalle tehtävä yhdenvertainen tarjous. Muissa tapauksissa osakkeiden hankkiminen ei edellytä Yhtiöltä toimenpiteitä optio-oikeuden haltijaa kohtaan.

Mikäli osakkeenomistajalle syntyy osakeyhtiölain 14 luvun 19 §:n mukainen tilanne tai arvopaperimarkkinalain 6 luvun 6 §:n tarkoittama lunastusvelvollisuus muiden osakkeenomistajien osakkeisiin, varataan optio-oikeuden haltijoille mahdollisuus käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Jos Yhtiön osakkeen noteeraaminen Helsingin Pörssissä lakkaa ennen merkintäajan päättymistä, varataan optio-oikeuksien haltijalle tilaisuus hallituksen asettamana määräaikana käyttää merkintäoikeuttaan ennen noteerauksen lakkaamista. Noteerauksen lakattua oikeus merkitä osakkeita optioiden nojalla raukeaa.

Mikäli Yhtiö ennen osakemerkintäajan päättymistä asetetaan selvitystilaan, varataan optio-oikeuden haltijalle tilaisuus käyttää merkintäoikeuttaan hallituksen asettamana määräaikana ennen selvitystilän alkamista. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Mikäli Yhtiö päättää sulautua sulautuvana yhtiönä toiseen yhtiöön tai kombinaatiofuusiossa muodostuvaan yhtiöön taikka jakautua, voi Yhtiö tai sulautumisessa vastaanottava tai kombinaatiofuusiossa syntyvä yhtiö (ehdollisesti) ja sen hallitus päättää tarjota optio-oikeuksien vaihtoa vastaavin ehdoin noudattaen sulautumisessa tai jakautumisessa Yhtiön osakkeisiin kohdistuvia ehtoja soveltuvin osin. Jos optio-oikeuksien vaihtoa uusiin vastaaviin optio-oikeuksiin päätetään tarjota, ei optio-oikeuden haltijalla ole myöskään oikeutta vaatia osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla optio-oikeuksien lunastusta. Yhtiön hallituksella on sulautumis- ja jakautumistilanteessa myös oikeus päättää, että optio-oikeuden haltijalle annetaan oikeus merkitä osakkeet hallituksen asettamana määräaikana ennen sulautumista tai jakautumista. Tämän jälkeen merkintäoikeutta ei enää ole.

Mikäli osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo muuttuu siten, että osakepääoma säilyy ennallaan, muutetaan merkintäehtoja niin, että merkittävien osakkeiden yhteenlaskettu kirjanpidollinen vasta-arvo ja yhteenlaskettu merkintähinta säilyvät ennallaan.

Yhtiön muuttuminen julkisesta osakeyhtiöstä yksityiseksi osakeyhtiöksi ei aiheuta muutoksia optio-oikeuden ehtoihin, ellei laista muuta johdu.

13 Sovellettava laki

Tähän optio-ohjelmaan sovelletaan Suomen lakia.

14 Riitojen ratkaiseminen

Tätä optio-ohjelmaa koskevat riitaisuudet ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Suomen Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti. Välimiesmenettely tapahtuu Helsingissä englannin kielellä.

15 Muut seikat

Yhtiön hallitus päättää muista optio-oikeuksiin tai merkintään liittyvistä seikoista. Optio-ohjelmaa koskevat asiakirjat ovat nähtävissä Yhtiön pääkonttorissa Helsingissä.

LIITE 6. EHDOTUS KONE OYJ:N VAROJEN JA VELKOJEN JAKAMISEKSI

| TASE (EUR) | Jakautuva Kone Oyj (30.9.2004) | Uusi KONE Oyj | Cargotec Oyj | Uudet yhtiöt yhteensä | Viite |
|-----------------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------|
| Vastaavaa | | | | | |
| PYSYVÄT VASTAAVAT | | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | | | | | |
| Tavaramerkit | 3 609 830,51 | 3 609 830,51 | | 3 609 830,51 | |
| Muut pitkävaikutteiset menot | 387 830,00 | 387 830,00 | | 387 830,00 | |
| | 3 997 660,51 | 3 997 660,51 | 0,00 | 3 997 660,51 | |
| Aineelliset hyödykkeet | | | | | |
| Maa-alueet | 367 242,82 | 367 242,82 | | 367 242,82 | |
| Rakennukset | 3 756 331,75 | 3 756 331,75 | | 3 756 331,75 | |
| Koneet ja kalusto | 2 469 381,08 | 2 469 381,08 | | 2 469 381,08 | |
| Keskeneräiset investoinnit | 1 922,98 | 1 922,98 | | 1 922,98 | |
| | 6 594 878,63 | 6 594 878,63 | 0,00 | 6 594 878,63 | |
| Sijoitukset | | | | | |
| Tytäryhtiöosakkeet | 1 976 192 593,13 | 1 243 860 854,66 | 732 331 738,47 | 1 976 192 593,13 | 1 |
| Osakkuusyhtiöosakkeet | 1 496 376,81 | 1 496 376,81 | | 1 496 376,81 | |
| Muut osakkeet ja osuudet | 3 121 832,70 | 3 121 832,70 | | 3 121 832,70 | |
| Käyttöomaisuusennakot | 9 500 000,00 | 9 500 000,00 | | 9 500 000,00 | |
| | 1 990 310 802,64 | 1 257 979 064,17 | 732 331 738,47 | 1 990 310 802,64 | |
| PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ | 2 000 903 341,78 | 1 268 571 603,31 | 732 331 738,47 | 2 000 903 341,78 | |
| VAIHTUVAT VASTAAVAT | | | | | |
| Pitkäaikaiset saamiset | | | | | |
| Lainasaamiset osakkuusyhtiöiltä | 1 726 747,00 | 1 726 747,00 | | 1 726 747,00 | |
| Muut pitkäaikaiset lainasaamiset | 10 899 076,77 | 10 899 076,77 | | 10 899 076,77 | |
| Laskennallinen verosaaminen | 1 277 295,94 | 1 277 295,94 | | 1 277 295,94 | |
| | 13 903 119,71 | 13 903 119,71 | 0,00 | 13 903 119,71 | |
| Lyhytaikaiset saamiset | | | | | |
| Myyntisaamiset | 332 209,67 | 332 209,67 | | 332 209,67 | |
| Myyntisaamiset tytäryhtiöiltä | 17 858 583,44 | 17 858 583,44 | | 17 858 583,44 | |
| Myyntisaamiset osakkuusyhtiöiltä | 43 024,18 | 43 024,18 | | 43 024,18 | |
| Lainasaamiset | 35 082 609,96 | 35 082 609,96 | | 35 082 609,96 | |
| Lainasaamiset tytäryhtiöiltä | 1 152 019 881,49 | 671 492 664,89 | 480 527 216,60 | 1 152 019 881,49 | |
| Lainasaamiset osakkuusyhtiöiltä | 1 000 000,00 | 1 000 000,00 | | 1 000 000,00 | |
| Siirtosaamiset | 90 173 788,04 | 90 173 788,04 | | 90 173 788,04 | |
| Siirtosaamiset tytäryhtiöiltä | 75 257 662,65 | 75 056 194,64 | 201 468,01 | 75 257 662,65 | |
| | 1 371 767 759,43 | 891 039 074,82 | 480 728 684,61 | 1 371 767 759,43 | |
| Rahoitusarvopaperit ¹⁾ | 375 046 546,47 | 202 799 546,47 | 172 247 000,00 | 375 046 546,47 | |
| Rahat ja pankkisaamiset | 1 558 055,78 | 1 558 055,78 | | 1 558 055,78 | |
| Cash pool tytäryhtiöiltä | 52 025 634,92 | 51 402 679,61 | 622 955,31 | 52 025 634,92 | |
| | 428 630 237,17 | 255 760 281,86 | 172 869 955,31 | 428 630 237,17 | |
| VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ | 1 814 301 116,31 | 1 160 702 476,39 | 653 598 639,92 | 1 814 301 116,31 | |
| Vastaavaa yhteensä | 3 815 204 458,09 | 2 429 274 079,70 | 1 385 930 378,39 | 3 815 204 458,09 | |

¹⁾ LISÄYS KAUPPAREKISTERIIN REKISTERÖITYYN JAKAUTUMISSUUNNITELMAN LIITTEeseen:
Rahoitusarvopaperit rivillä esitettävä 172 MEUR on Cargotec Oyj:lle siirtyvä rahoitusomaisuuden nettomäärä.

| Vastattavaa | Jakautuva KONE Oyj (30.9.2004) | Uusi KONE Oyj | Cargotec Oyj | Uudet yhtiöt yhteensä | Viite |
|-----------------------------------|--------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------|-------|
| OMA PÄÄOMA | | | | | |
| Osakepääoma | 63 608 670,00 | 63 608 670,00 | 63 608 670,00 | 127 217 340,00 | |
| Ylikurssirahasto | 223 018 044,54 | 79 704 687,27 | 79 704 687,27 | 159 409 374,54 | |
| Kertyneet voittovarot | 640 905 219,72 | 737 108 597,39 | 539 652 880,07 | 1 276 761 477,46 | |
| Tilikauden voitto | 635 856 257,74 | | | 0,00 | |
| OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ | 1 563 388 192,00 | 880 421 954,66 | 682 966 237,34 | 1 563 388 192,00 | |
| PAKOLLISET VARAUKSET | | | | | |
| Pakolliset varaukset | 352 689,51 | 352 689,51 | | 352 689,51 | |
| VIERAS PÄÄOMA | | | | | |
| Pitkäaikainen | | | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | 193 827 611,93 | 104 639 198,45 | 89 188 413,48 | 193 827 611,93 | 2 |
| Lyhytaikainen | | | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | 237 845 428,48 | 230 345 428,48 | 7 500 000,00 | 237 845 428,48 | 2 |
| Ostovelat | 757 356,98 | 757 356,98 | | 757 356,98 | |
| Ostovelat tytäryhtiöille | 1 191 436,72 | 1 191 436,72 | | 1 191 436,72 | |
| Ostovelat osakkuusyhtiöille | 189 182,40 | 189 182,40 | | 189 182,40 | |
| Muut velat tytäryhtiöille | 1 579 707 601,54 | 1 020 454 554,39 | 559 253 047,15 | 1 579 707 601,54 | |
| Siirtovelat | 12 202 806,25 | 9 928 222,24 | 2 274 584,01 | 12 202 806,25 | |
| Siirtovelat tytäryhtiöille | 64 376 343,13 | 64 376 343,13 | | 64 376 343,13 | |
| Cash pool tytäryhtiöille | 151 017 949,69 | 106 269 853,28 | 44 748 096,41 | 151 017 949,69 | |
| Cash pool | 10 347 859,46 | 10 347 859,46 | | 10 347 859,46 | |
| Lyhytaikainen | 2 057 635 964,65 | 1 443 860 237,08 | 613 775 727,57 | 2 057 635 964,65 | |
| VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ | 2 251 463 576,58 | 1 548 499 435,53 | 702 964 141,05 | 2 251 463 576,58 | |
| Vastattavaa yhteensä | 3 815 204 458,09 | 2 429 274 079,70 | 1 385 930 378,39 | 3 815 204 458,09 | |

- Jakautuvan Kone Oyj:n varat, velat ja vastuut ehdotetaan jakautuvaksi vastaanottavien yhtiöiden kesken seuraavasti:
- Cargotec Oyj:lle siirtyvät kontin- ja kuormankäsittelyliiketoimintaan (Kalmar ja Hiab) liittyvät osakkeet ja muut kyseiseen liiketoimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut.
 - Saamiset ja velat, jotka liittyvät Cargotecin liiketoimintaan kuuluviin tytäryhtiöihin, siirtyvät Cargotec Oyj:lle.
 - Viitteessä 2 yksilöidyt velat siirtyvät Cargotec Oyj:lle.
 - Siirtyviin velkoihin liittyvät koronvaihtosopimukset siirtyvät Cargotec Oyj:lle.
 - Valuuttajohdannaissopimukset siirtyvät uudelle KONE Oyj:lle.
 - Muut tiedossa olevat varat, velat ja vastuut siirtyvät uudelle KONE Oyj:lle.

1 TYTÄRYHTIÖOSAKKEET

| Yhtiö tai osuuskunta | Osakkeet | Osuus pääomasta (%) | Kirjanpitoarvo Uusi KONE Oyj | Kirjanpitoarvo Cargotec Oyj | Yhteensä |
|---------------------------------------------------------------------------|------------|------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| KONE Axsjeselskap | 8 100 | 100,00 | 1 345 503,41 | | 1 345 503,41 |
| KONE Holdings (Canada) Inc. | 20 649 100 | 100,00 | 14 583 879,88 | | 14 583 879,88 |
| KONE Japan Co. Ltd. | 310 | 100,00 | 52 724,32 | | 52 724,32 |
| KONE Elevators Pty Ltd | 2 100 000 | 30,00 | 13 313 282,99 | | 13 313 282,99 |
| KONE Elevator India Ltd | 14 947 195 | 100,00 | 6 783 769,74 | | 6 783 769,74 |
| Kiinteistö Oy Heves | 400 | 100,00 | 67 275,17 | | 67 275,17 |
| Kiinteistö Oy Sturenkatu 21 | 16 500 | 100,00 | 2 729 417,01 | | 2 729 417,01 |
| Oy Tuote-Leasing Ltd | 620 | 100,00 | 104 276,51 | | 104 276,51 |
| KONE Elevadores S.A. | 59 | 0,02 | 797,02 | | 797,02 |
| KONE Belgium S.A. | 1 402 489 | 80,88 | 9 155 473,78 | | 9 155 473,78 |
| KONE Holland B.V. | 191 000 | 28,60 | 80 453 536,71 | | 80 453 536,71 |
| KONE Holding Sverige AB | 950 000 | 100,00 | | 18 267 606,13 | 18 267 606,13 |
| KONE AG | 750 | 25,00 | 221 350,50 | | 221 350,50 |
| KONE Plc. | 22 000 000 | 100,00 | 23 565 449,21 | | 23 565 449,21 |
| KONE France S.A.S. | 12 572 500 | 100,00 | 190 616 980,65 | | 190 616 980,65 |
| International Maritime Industries Inc. | 100 | 100,00 | 193 569,64 | | 193 569,64 |
| Indusmar SA | 100 | 100,00 | 168 187,93 | | 168 187,93 |
| Finsurance Ltd | 120 000 | 100,00 | 2 875 878,99 | | 2 875 878,99 |
| KONE Capital Oy | 995 | 100,00 | 300 040,37 | | 300 040,37 |
| Finescal Oy | 40 | 100,00 | 35 055 042,05 | | 35 055 042,05 |
| KONE Holdings (Australia) Limited | 1 | | 1,77 | | 1,77 |
| Partek Oy Ab | 8 767 074 | 100,00 | 763 329 988,53 | | 763 329 988,53 |
| Kone Cargotec Oy | 50 | 100,00 | | 10 000 000,00 | 10 000 000,00 |
| KONE Elevators (M) Sdn Bhd | 612 500 | 49,00 | 206 728,59 | | 206 728,59 |
| Tracfin Holding Oy | | | 1,00 | | 1,00 |
| KONE Industrial Oy | 8 | 100,00 | 52 496 135,59 | | 52 496 135,59 |
| Taara Holding Oy | 9 | 100,00 | 563 238 948,23 | | 563 238 948,23 |
| KONE Hissit Oy | 8 | 100,00 | 19 059 234,64 | | 19 059 234,64 |
| OOO Kone Lifts | 1 | 100,00 | 2 478 219,76 | | 2 478 219,76 |
| ZAO Kone Lifts | 101 | 100,00 | 10 108,37 | | 10 108,37 |
| AMC Advanced Management Consulting Ltd | 15 | 100,00 | 200 000,00 | | 200 000,00 |
| ZAO Kone Lift St. Petersburg | 17 180 | 100,00 | 456 110,51 | | 456 110,51 |
| PT Indo Elevator | 32 150 | 1,00 | 17 498,92 | | 17 498,92 |
| Måsbo AB | 10 000 | 100,00 | 6 205 751,25 | | 6 205 751,25 |
| KONE Middle East LLC | 490 | 49,00 | 153 643,14 | | 153 643,14 |
| Kone Portugal-Elevadores LDA | | 1,00 | 3 900,00 | | 3 900,00 |
| Kalmar UK Holding AB | 5 000 | 100,00 | | 59 552 132,34 | 59 552 132,34 |
| JLC Truck & Maskin AB | 1 000 | 100,00 | 18 148,48 | | 18 148,48 |
| Partek Cargotec Holding Netherlands BV | 981 | 100,00 | | 98 912 000,00 | 98 912 000,00 |
| | | | 1 789 460 854,66 | 186 731 738,47 | 1 976 192 593,13 |
| <u>Jakautumisprosessin aikana toteutuvat rakennejärjestelyt:</u> | | | | | |
| Partek Oy Ab / Kalmar Industries Oy Ab tytäryhtiöineen / | | | -545 600 000,00 | | |
| Multilift AB tytäryhtiöineen | | | | | |
| Arvioitu pääomasijoitus tulevan Cargotec Oyj:n tytäryhtiöön ¹⁾ | | | | 545 600 000,00 | |
| Tytäryhtiö-osakkeet yhteensä | | | 1 243 860 854,66 | 732 331 738,47 | |

¹⁾ Kalmar Industries Oy Ab tytäryhtiöineen ja Multilift AB tytäryhtiöineen

2 LAINAT RAHOITUSLAITOKSILTA

| Lainanantaja | Valuutta | Eräntymispäivä | Kirjanpitoarvo Uusi KONE Oyj | Kirjanpitoarvo Cargotec Oyj | Yhteensä |
|----------------------------------------|----------|----------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| Pitkäaikaiset lainat | | | | | |
| Keskinäinen | EUR | 5.3.2006 | 19 960 337,55 | | 19 960 337,55 |
| Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen | | | | | |
| Koneen työntekijöiden vakuutuskassa | EUR | 20.12.2004 | | | 0,00 |
| Nordiska Investeringsbanken | SEK | 28.9.2005 | | | 0,00 |
| Nordiska Investeringsbanken | EUR | 15.10.2011 | | 20 000 000,00 | 20 000 000,00 |
| Ab Svensk Exportcredit | EUR | 30.6.2005 | | | 0,00 |
| Ab Svensk Exportcredit | SEK | 30.6.2005 | | | 0,00 |
| Sampo Pankki Oyj | EUR | 6.4.2005 | | | 0,00 |
| HSH Nordbank AG | EUR | 19.6.2007 | | 15 000 000,00 | 15 000 000,00 |
| Nordiska Investeringsbanken | SEK | 11.9.2006 | | 16 558 484,57 | 16 558 484,57 |
| Nordiska Investeringsbanken | SEK | 2.8.2010 | | 22 629 928,91 | 22 629 928,91 |
| Golf Company Oy, vuokratakuu | EUR | 31.12.2005 | 5 718,39 | | 5 718,39 |
| HSH Nordbank AG | EUR | 21.8.2007 | | 15 000 000,00 | 15 000 000,00 |
| Euro Medium Term Note (EMTN) | EUR | 16.6.2008 | 19 965 250,68 | | 19 965 250,68 |
| Euro Medium Term Note (EMTN) | EUR | 4.4.2007 | 9 921 584,54 | | 9 921 584,54 |
| Euro Medium Term Note (EMTN) | EUR | 11.6.2008 | 10 009 865,22 | | 10 009 865,22 |
| Euro Medium Term Note (EMTN) | EUR | 26.6.2007 | 24 823 236,09 | | 24 823 236,09 |
| Euro Medium Term Note (EMTN) | EUR | 10.3.2008 | 9 974 298,27 | | 9 974 298,27 |
| Euro Medium Term Note (EMTN) | EUR | 10.3.2008 | 9 978 907,71 | | 9 978 907,71 |
| Pitkäaikaiset lainat yhteensä | | | 104 639 198,45 | 89 188 413,48 | 193 827 611,93 |

Lyhytaikaiset lainat

| | | | | | |
|---------------------------------------------------------------|-----|------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen | EUR | 5.3.2006 | 5 718 389,50 | | 5 718 389,50 |
| Koneen työntekijöiden vakuutuskassa | EUR | 20.12.2004 | 361 096,68 | | 361 096,68 |
| Nordiska Investeringsbanken | SEK | 28.9.2005 | 22 077 979,42 | | 22 077 979,42 |
| Ab Svensk Exportkredit | EUR | 30.6.2005 | 22 000 000,00 | | 22 000 000,00 |
| Ab Svensk Exportkredit | SEK | 30.6.2005 | 22 077 979,42 | | 22 077 979,42 |
| Sampo Pankki Oyj | EUR | 6.4.2005 | 13 455 034,11 | | 13 455 034,11 |
| HSH Nordbank AG | EUR | 19.6.2007 | | 7 500 000,00 | 7 500 000,00 |
| Svenska Handelsbanken AB (publ), Suomen sivukonttoritoiminta* | EUR | 4.10.2004 | 5 977 176,15 | | 5 977 176,15 |
| Sampo Pankki Oyj* | EUR | 4.10.2004 | 4 981 289,45 | | 4 981 289,45 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 6.10.2004 | 4 981 590,12 | | 4 981 590,12 |
| Osuuspankkien Keskuspankki Oyj* | EUR | 11.10.2004 | 9 962 664,36 | | 9 962 664,36 |
| Osuuspankkien Keskuspankki Oyj* | EUR | 25.10.2004 | 9 962 664,36 | | 9 962 664,36 |
| Danske Bank A/S, Helsingin sivukonttori* | EUR | 21.10.2004 | 9 964 497,05 | | 9 964 497,05 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 25.10.2004 | 4 981 340,73 | | 4 981 340,73 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 29.10.2004 | 4 982 240,39 | | 4 982 240,39 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 8.11.2004 | 4 981 040,91 | | 4 981 040,91 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 21.12.2004 | 993 563,78 | | 993 563,78 |
| Sampo Pankki Oyj* | EUR | 8.11.2004 | 4 981 032,23 | | 4 981 032,23 |
| Svenska Handelsbanken AB (publ) Suomen sivukonttoritoiminta* | EUR | 15.11.2004 | 4 981 040,91 | | 4 981 040,91 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 17.11.2004 | 6 973 445,12 | | 6 973 445,12 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 23.11.2004 | 1 992 656,23 | | 1 992 656,23 |
| Sampo Pankki Oyj* | EUR | 26.11.2004 | 4 981 932,19 | | 4 981 932,19 |
| Sampo Pankki Oyj* | EUR | 25.10.2004 | 4 990 462,67 | | 4 990 462,67 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 29.11.2004 | 4 979 832,78 | | 4 979 832,78 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 27.10.2004 | 1 497 494,69 | | 1 497 494,69 |
| Sampo Pankki Oyj* | EUR | 3.12.2004 | 4 980 732,31 | | 4 980 732,31 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 29.10.2004 | 9 982 710,50 | | 9 982 710,50 |
| Nordea Pankki Suomi Oyj* | EUR | 1.10.2004 | 8 599 474,48 | | 8 599 474,48 |
| Standard Chartered Bank, Hong-Kong branch | USD | 15.12.2004 | 9 670 400,52 | | 9 670 400,52 |
| Standard Chartered Bank, Hong-Kong branch | USD | 12.10.2004 | 8 864 533,81 | | 8 864 533,81 |
| Standard Chartered Bank, Hong-Kong branch | USD | 28.2.2005 | 2 417 600,13 | | 2 417 600,13 |
| Standard Chartered Bank, Hong-Kong branch | USD | 8.11.2004 | 2 820 533,48 | | 2 820 533,48 |
| Koneen työntekijöiden vakuutuskassa | EUR | 3.12.2004 | 173 000,00 | | 173 000,00 |
| Lyhytaikaiset lainat yhteensä | | | 230 345 428,48 | 7 500 000,00 | 237 845 428,48 |

* Yritystodistuslaina

LIITE 7. JÄLJENNÖS JAKAUTUVAN YHTIÖN 30.9.2004 VÄLITILINPÄÄTÖKSESTÄ

19. lokakuuta 2004

KONE-konsernin IFRS-tilinpäätösstandardin mukainen osavuosikatsaus tammi-syyskuulta 2004

- Tilaukset olivat 2 963 (1-9/2003: 3 335*) miljoonaa euroa. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan osuus oli 1 545 (1 505) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna tilaukset lisääntyivät viisi prosenttia. Kone Cargotecin osuus oli 1 419 (1 066) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein tilaukset lisääntyivät 37 prosenttia.
- Liikevaihto oli 3 103 (3 847*) miljoonaa euroa. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevaihto oli 1 979 (1 985) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi kaksi prosenttia. Kone Cargotecin osuus oli 1 124 (999,0) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein liikevaihto kasvoi 16 prosenttia.
- Liikevoitto oli 409,2 (286,6*) miljoonaa euroa. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevoitto oli 147,6 (193,3) miljoonaa euroa eli 7,5 (9,7) prosenttia liikevaihdosta. Kone Cargotecin liikevoitto oli 79,7 (55,8) miljoonaa euroa eli 7,1 (5,6) prosenttia liikevaihdosta. Kohdistamattomat kulut olivat 7,0 (10,7) miljoonaa euroa. Katsauskauden liikevoitto sisältää myyntivoittoja 189,7 (3,5) miljoonaa euroa.
- Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja väheni 251,6 (388,6*) miljoonaan euroon. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan osuus oli 164,2 (269,0) miljoonaa euroa ja Kone Cargotecin osuus 94,9 (103,6) miljoonaa euroa.
- Tulos ennen veroja oli 407,0 (265,5) miljoonaa euroa. Katsauskauden tulos oli 242,1 (191,5) miljoonaa euroa. Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos oli 3,91 (3,04) euroa.
- Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan vuoden 2004 liikevaihdon arvioidaan olevan lähes 2,9 miljardia euroa ja liikevoiton olevan lähes 250 miljoonaa euroa. Kone Cargotecin vuoden 2004 liikevaihdon odotetaan ylittävän 1,5 miljardia euroa ja liikevoiton olevan jonkin verran yli sata miljoonaa euroa.
- KONEen hallitus on kokouksessaan tänään 19. lokakuuta 2004 päättänyt aloittaa kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman valmistelut KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kilpailukyvyyn ja kannattavuuden varmistamiseksi pitkällä aikavälillä. IFRS:n mukaan ohjelman kustannuksia ei sisällytetä katsauskauden tilinpäätökseen. Aiheesta julkistetaan erillinen pörssitiedote osavuosikatsauksen yhteydessä.
- KONE Oyj:n hallitus päätti elokuussa aloittaa valmistelut konsernin jakamiseksi kahdeksi erilliseksi konserniksi. Valmistelut ovat edenneet arvioitua nopeammin ja tämänhetkisten arvioiden mukaan kaksi jakautumisessa syntyvää yhtiötä listautuisivat kesäkuussa 2005. Jakautumisaikataulusta julkistetaan erillinen pörssitiedote osavuosikatsauksen yhteydessä.

KONE otti raportoinnissaan käyttöön kansainväliset tilinpäätösstandardit (IFRS) 1. tammikuuta 2004 alkaen, ja tämän raportin vertailuluvut on kerrottu IFRS:n mukaisesti. Lisätietoja suomalaisesta tilinpäätösstandardista kansainväliseen standardiin siirtymisen vaikutuksista kerrotaan KONEen 8. huhtikuuta 2004 ja 18. kesäkuuta 2004 julkaisemissa tiedotteissa.

KONEen pääjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja Antti Herlin osavuosikatsauksen julkistamisen yhteydessä:

”Oli selvää, että vuoden 2004 toinen vuosipuolisko tulisi olemaan haastava hissi- ja liukuporrasliiketoiminnalle sekä markkinatilanteen että sisäisten tekijöiden vuoksi. Ensimmäisen vuosipuoliskon kannattavuus oli pettymys, ja asetimme kunnianhimoisen 250 miljoonan euron liikevoittotavoitteen vuodelle 2004. Tavoite on edelleen haasteellinen markkinatilanteen ja kustannuspaineiden vuoksi.

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kehitys kolmannella vuosineljänneksellä oli selkeästi parempi kuin kahdella aikaisemmalla vuosineljänneksellä, ja linjassa viime vuoden kolmannen vuosineljänneksen kanssa. Liiketoimintamme Pohjois-Amerikassa, joka ei ole viime aikoina vastannut odotuksiamme, hidasti pyrkimyksiämme saavuttaa vieläkin voimakkaampi tuloskasvu kolmannella vuosineljänneksellä.

Kone Cargotecin menestys jatkui Kalmarin ja Hiabin tuotteiden voimakkaana jatkuneen kysynnän ansiosta. Kone Cargotec pystyi hyödyntämään hyvän markkinatilanteen täysipainoisesti viimeisen kahden vuoden aikana tehtyjen

* Vuoden 2003 konsolidoidut vertailuluvut sisältävät myydyt traktori- ja metsäkoneliiketoiminnat sekä muut pienemmät myydyt omistukset.

rakennejärjestelyjen ansiosta. Konttiliikenteen voimakas kasvu edisti Kalmarin liikevaihdon ja tilausten kasvua. Hiabin tilaukset lisääntyivät selvästi talouden elpymisen ja uudistuneen tuotevalikoiman ansiosta. Tehdyt rakennejärjestelyt, kasvanut myynti ja kohonnut hintataso paransivat Kone Cargotecin kannattavuutta.

Päätös investoida uuteen Kalmarin tuotteiden kokoonpanotehtaaseen Shanghai alueella on merkittävä askel tavoitteessamme vahvistaa Kone Cargotecin asemaa Aasiassa. Kokoonpanotehdas palvelee pääasiassa Aasian kontinkäsittelylaitemarkkinoita, joka on nopeimmin kasvava markkina-alue useimmille Kalmarin tuotteille.

Olemme päättäneet aloittaa kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman valmistelut hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kilpailukyvyyn ja kannattavuuden varmistamiseksi pitkällä aikavälillä. Ohjelman avulla pyritään parantamaan erityisesti uusien laitteiden kannattavuutta.

KONE Hissien ja liukuportaiden ja Kone Cargotecin jakautuminen kahdeksi erilliseksi konserniksi edistyy arvioitua nopeammin. Yhtiöiden arvioidaan listautuvan Helsingin Pörssiin kesäkuussa 2005.”

Myydyt liiketoiminnat ja muutokset konsernirakenteessa

Seuraavat yritysmyyntit ovat mukana vuoden 2003 konsolidoiduissa vertailuluvuissa, mutta eivät vuoden 2004 luvuissa:

- metsäkoneliiketoiminnan myynti vuonna 2003
- traktoriliiketoiminnan myynti, joka saatiin päätökseen 5. tammikuuta 2004
- Oy Sisu Auto Ab:n sekä muiden ydinliiketoimintaan kuulumattomien liiketoimintojen myynnit

KONE-konsernin tulos, tase, kassavirta ja henkilöstö

KONE-konsernin liikevoitto oli 409,2 (1-9/2003: 286,6) miljoonaa euroa eli 13,2 (7,5) prosenttia liikevaihdosta. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevoitto oli 147,6 (193,3) miljoonaa euroa ja Kone Cargotecin 79,7 (55,8) miljoonaa euroa. Kohdistamattomat kulut olivat 7,0 (10,7) miljoonaa euroa. Katsauskauden myyntivoitot olivat yhteensä 189,7 (3,5) miljoonaa euroa.

Katsauskauden tulos oli 242,1 (191,5) miljoonaa euroa, kun veroina on otettu huomioon konserniyhtiöiden katsauskauden tulokseen suhteutettu osuus koko tilikauden veroista. Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos oli 3,91 (3,04) euroa.

Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja oli 251,6 (388,6) miljoonaa euroa. Konsernin kassavirta liiketoiminnasta oli 104,6 (303,9) miljoonaa euroa. Investointien kassavirta, joka sisältää yritysostot ja -myynnit, oli 538,8 (192,8) miljoonaa euroa.

Konsernin nettovelka katsauskauden lopussa oli 315,0 (31.12.2003: 746,7) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 33,8 (31.12.2003: 29,6) prosenttia, ja nettovelkaantumisaste 28 (31.12.2003: 67) prosenttia.

Taseen loppusumma oli 3 396 (31.12.2003: 3 771) miljoonaa euroa, ja liiketoimintaan sitoutunut pääoma 1 421 (31.12.2003: 1 862) miljoonaa euroa.

Konsernin henkilöstömäärä syyskuun lopussa oli 31 175 (31.12.2003: 33 305). Henkilöstömäärän pieneneminen johtuu lähinnä traktoriliiketoiminnan ja Sisu Auton myynneistä. Keskimäärin henkilöstöä oli katsauskauden aikana 30 698.

KONE Hissit ja liukuportaat

Tilaukset, tilauskanta ja liikevaihto

Tilaukset olivat 1 545 (1-9/2003: 1 505) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna tilaukset lisääntyivät viisi prosenttia. Luvut eivät sisällä huoltosopimuksia.

Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna tilaukset Euroopassa lisääntyivät viisi prosenttia. Kolmannella vuosineljänneksellä saadut tilaukset tasoittivat eri maiden välillä ensimmäisellä vuosipuoliskolla olleita eroja. Tämän seurauksena tilausten kehitys katsauskaudella oli varsin yhdenmukaista kaikilla suurimmilla markkina-alueilla Euroopassa. Myös hintakilpailu jatkui pääosin tasaisena, mutta joillakin markkina-alueilla, joilla kysyntä on viime vuosina heikentynyt, KONE on sopeuttanut hintojaan valitsevaan hintatasoon markkinaosuuksien säilyttämiseksi. Tilaukset Pohjois-Amerikassa lisääntyivät hieman. Hintataso säilyi matalana. Aasian ja Tyynenmeren alueella tilaukset

vähenevät hieman viime vuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Kiinassa, jossa kysyntä kasvaa edelleen voimakkaasti, kiristynyt kilpailu lisäsi jonkin verran hintakilpailua.

Tilaukanta syyskuun lopussa oli 1 908 (31.12.2003: 1 640) miljoonaa euroa. Tilaukannan keskimääräinen kate on viimevuotisen suuruinen lukuun ottamatta markkina-alueita, joilla rakentaminen on viime vuosina vähentynyt.

Liikevaihto oli 1 979 (1 985) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi kaksi prosenttia. Euroopan osuus myynistä oli 64 (65) prosenttia, Pohjois-Amerikan osuus 23 (24) prosenttia, ja Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus 13 (11) prosenttia.

Uusien laitteiden liikevaihto oli 722,2 (776,1) miljoonaa euroa ja huollon ja modernisointien 1 257 (1 209) miljoonaa euroa. Huoltoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyy automaattiovien huoltoliiketoiminnan liikevaihto, joka oli 116,2 (92,0) miljoonaa euroa. Huoltokannassa olevien hissien ja liukuportaiden määrä lisääntyi edelleen. Vertailukelpoisin valuuttakurssein huolto- ja modernisointiliiketoiminnan liikevaihto oli linjassa sille asetetun viiden prosentin liikevaihdon kasvutavoitteen kanssa ja automaattiovien huoltoliiketoiminnan liikevaihdon kasvu sille asetetun 20 prosentin liikevaihdon kasvutavoitteen kanssa.

Uusien laitteiden toimitusten arvo lisääntyi kolmannella vuosineljänneksellä ensimmäisestä ja toisesta vuosineljänneksestä, ja oli yhtä suuri kuin viime vuoden kolmannella vuosineljänneksellä. Huoltoliiketoiminnan liikevaihto kasvoi edelleen kaikilla markkina-alueilla. Modernisointien myynit lisääntyivät, mutta eivät aivan niin nopeasti kuin odotettiin. Modernisointien myynnin odotetaan lisääntyvän loppuvuoden aikana.

Liikevaihto markkina-alueittain (milj. e)

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 7-9/2004 | 7-9/2003 | 1-12/2003 |
|---------------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Eurooppa | 1 275,7 | 1 289,2 | 470,6 | 436,2 | 1 850,1 |
| Pohjois-Amerikka | 444,9 | 468,7 | 170,9 | 167,5 | 681,7 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 250,7 | 220,8 | 98,2 | 92,8 | 315,3 |
| Muut | 7,5 | 6,0 | 3,8 | 3,1 | 8,9 |
| Yhteensä | 1 978,8 | 1 984,7 | 743,5 | 699,6 | 2 856,0 |

Tuloskehitys

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevoitto oli 147,6 (193,3) miljoonaa euroa, joka vastaa 7,5 (9,7) prosenttia liikevaihdosta. Huoltoliiketoiminnan kannattavuus säilyi vakaana, mutta uusien laitteiden kannattavuus oli viimevuotista heikompi.

Pitkäaikaiset huoltoliiketoiminnan kehittämissuunnitelmat ovat varmistaneet huollon kannattavuuden säilymisen vakaana hintapaineista huolimatta. Huoltokannan tiheys on kasvanut sekä orgaanisen kasvun että yritysostojen ansiosta, mikä on myös osaltaan parantanut huoltotoiminnan tehokkuutta. Synergiaetuja on hyödynnetty liittämällä ostetut huoltoyhtiöt KONEen prosesseihin ja liiketoimintamalliin. Huolto- ja modernisointiliiketoiminnassa keskitytään nyt prosessien harmonisointiin ja kehittämiseen, jotta toiminnan kannattavuuden paraneminen varmistetaan myös tulevaisuudessa. Merkittävä osa tutkimus- ja tuotekehitysinvestointien lisäyksestä suunnataan huoltopalvelujen kehittämiseen.

Uusien laitteiden kannattavuus heikkeni alkuvuonna 2004 selvästi. Verrattuna vuoden 2003 alkupuoliskoon, jolloin kysyntä oli voimakasta ja tilaukannan kate hyvä, vuoden 2004 ensimmäiset kuusi kuukautta olivat huomattavasti hiljaisempia ja monet rakennushankkeista myöhässä. Kolmannella vuosineljänneksellä kannattavuus ja volyymit elpyivät ja olivat samalla tasolla viimevuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Heikon alkuvuoden lisäksi mahdollisuudet joidenkin rakennusprojektien viivästymiseen ovat kasvaneet. Näiden seurauksena 250 miljoonan liikevoittotavoitteen saavuttaminen on tullut entistä haasteellisemmaksi.

Lisääntyneet raaka-aine- ja komponenttikustannukset, erityisesti teräksen hinnan nousu ja öljyn hinnan heijastuminen polttoainehintoihin, vaikuttivat kannattavuuteen jonkin verran. Teräksen hinnan nousun vaikutus kasvaa neljänneksellä vuosineljänneksellä, mutta henkilöstökustannukset ja hissien ja liukuportaiden markkinahintojen kehitys vaikuttavat kannattavuuteen merkittävästi sitä enemmän. Raaka-aineiden ja komponenttien korkeampia hintoja saatiin osin tasoitettua sisäisin toimenpitein. Teräksen heikko saatavuus joillakin markkina-alueilla ei vaikuttanut tuotantoon.

Liiketoiminnan epätydyttävä kehitys Yhdysvalloissa jatkui kolmannella vuosineljänneksellä. Uusi johtoryhmä vauhditti useita sekä uusien laitteiden että huoltotoiminnan tehokkuuden parantamiseen tähtääviä toimenpiteitä, mutta toimet eivät ehdi vielä merkittävästi vaikuttaa neljänneksen vuosineljänneksen kannattavuuteen Yhdysvalloissa.

Käyttöpääoma ja kassavirta

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnalle kohdistettu käyttöpääoma oli syyskuun lopussa –132,8 (31.12.2003: –159,0) miljoonaa euroa. Aineellinen käyttöomaisuus oli 194,9 (181,9) miljoonaa euroa.

Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja oli 164,2 (269,0) miljoonaa euroa.

Investoinnit ja tuotekehitys

Investoinnit sisältäen vuokrasopimukset olivat 21,4 (38,9) miljoonaa euroa. Tšekkiin perustettavan hissien komponentteja valmistavan tuotantolaitoksen rakennustyöt ja liukuportaiden tuotantoyksikön laajennus Kiinassa ovat käynnissä. Näiden investointien arvo on alle 20 miljoonaa euroa. Molempien tuotantolaitosten odotetaan aloittavan toimintansa vuoden loppuun mennessä.

Tuotekehityskustannukset olivat 30,4 (28,6) miljoonaa euroa eli 1,5 (1,4) prosenttia liikevaihdosta.

KONEen uuteen MaxiSpace™-hissiteknologiaan perustuvien tuotteiden lanseeraus ja huollon kenttäpäätelaitteiden käyttöönotto etenivät.

Yritysosot ja yhteistyösopimukset

Kolmannen vuosineljänneksen yritysostoihin sisältyi muutama keskikokoinen ja strategisesti merkittävä yritysosto.

KONE on allekirjoittanut sopimuksen johtavan intialaisen elektroniikkayhtiön Bharat Bijlee Limitedin (BBL) hissien myynti- ja huoltoliiketoiminnan ostosta ja vahvistaa näin merkittävästi asemiaan Intian kasvavilla hissi- ja liukuporrasmarkkinoilla. Maan vaurastumisen ja kaupungistumisen myötä Intiasta odotetaan tulevaisuudessa yhtä merkittävimmistä kasvu-alueista hissi- ja liukuporrastoiminnalle. Kun BBL:n toiminnot liitetään KONEeseen, yhtiön markkinaosuus Intiassa nousee lähes 30 prosenttiin. Yrityskauppa vaatii toteutuakseen tarvittavat hyväksynnit Intian viranomaisilta.

KONE osti myös 70 prosenttia korealaisesta hissiyhtiöstä Soolimista. Korea on strategisesti merkittävä, koska se on Aasian kolmanneksi suurin hissimarkkina 28 000:lla vuosittaisella asennuksellaan. Soolim on tällä hetkellä pieni yhtiö, mutta KONEen teknologian myötä hyvin asemoitu nopeaan kasvuun.

KONE ja Toshiba Elevator and Building Systems Corporation sopivat huhtikuussa syventävänsä allianssiaan aloittamalla pitkäaikaisen yhteistyön korkeiden rakennusten hissiteknologian kehittämisessä. Toukokuussa KONE ja kansainvälinen ovijärjestelmätoimittaja DORMA allekirjoittivat puolestaan sopimuksen strategisesta allianssista, jonka tavoitteena on nopeuttaa kummankin yhtiön automaattioviliketoiminnan kasvua. Yhteistyö molempien allianssipartnerien kanssa jatkui menestyksekkäästi kolmannella vuosineljänneksellä.

Euroopan komission tutkimukset

Euroopan komissio aloitti 28. tammikuuta 2004 tutkimukset liittyen väitettyyn kilpailua rajoittavaan toimintaan hissi- ja liukuporrasteollisuudessa Euroopan talousalueella. Sisäisen tarkastuksen tuloksena KONE on havainnut tiettyjä paikallisia kilpailua rajoittavia toimia Belgiassa, Luxemburgissa ja Saksassa, mutta ei ole löytänyt mitään todisteita tai merkkejä euroopanlaajuisista kilpailua rajoittavista toimista.

KONE on aloittanut välittömästi toimenpiteet lopettaakseen kaiken toiminnan, joka mahdollisesti voitaisiin tulkita kilpailua rajoittavaksi. KONE jatkaa kaikin tavoin komission selvitystyön tukemista.

Kone Cargotec

Markkinat

Kontinkäsittelylaitteiden ja -palvelujen kysyntä kasvoi edelleen kaikilla markkina-alueilla kolmannella vuosineljänneksellä. Kontinkäsittelylaitteisiin investoidaan tällä hetkellä poikkeuksellisen voimakkaasti. Kalmarin markkinat kasvoivat kaikilla markkina-alueilla ja kaikissa tuoteryhmissä.

Myös Hiabin kuormankäsittelylaitteiden markkinat kasvoivat edelleen merkittävästi kolmannella vuosineljänneksellä. Kysyntä kasvoi kaikissa tuoteryhmissä ja kaikilla markkina-alueilla. Kasvu oli edelleen voimakkainta Yhdysvalloissa. Myös Aasiassa ja Euroopassa kysyntä oli lähes yhtä voimakasta kuin Yhdysvalloissa. Euroopan kesäloma-aika vaikutti myyntiin edellisvuosia vähemmän.

Tilaukset, tilauskanta ja liikevaihto

Kone Cargotecin molempien liiketoiminta-alueiden, Kalmarin ja Hiabin, tilaukset lisääntyivät selvästi, ja olivat 1 419 (1 066) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein tilaukset lisääntyivät 37 prosenttia.

Kalmarin tilaukset lisääntyivät ennätysellisen paljon. Tilaukset lisääntyivät kaikissa tärkeimmissä tuotesegmenteissä. Kalmar sai kolmannella vuosineljänneksellä historiansa suurimmat kontinkäsittelylaitteiden kunnostustilaukset, joiden arvo oli yhteensä lähes 40 miljoonaa euroa.

Maastokäyttöisten konttikurottajien toimitukset, jotka on tilattu Yhdysvaltain armeijan materiaalihankinnoista vastaavan Tank Automotive & Armaments Commandin (TACOM) kanssa vuonna 2001 solmitun sopimuksen perusteella, päättyivät tänä vuonna. Kalmar sai kuitenkin katsauskauden jälkeen uuden maastokäyttöisten konttikurottajien tilauksen, jonka arvo oli noin 10 miljoonaa euroa. Tämä varmistaa maastokäyttöisten konttikurottajien tuotannon jatkumisen.

Hiabin tilaukset kolmannella vuosineljänneksellä jatkuivat ensimmäisen vuosipuoliskon tapaan ennätysellisen vilkkaina. Kasvu oli voimakkainta Pohjois-Amerikassa, jossa tilaukset lisääntyivät sekä vahvistuneiden markkinoiden että Hiabin parantuneen markkina-aseman ansiosta. Hiabin menestyksekkäs tuotesovelluksiin perustuva markkinointi sekä yhdistetyt päällirakennus- ja huoltotoiminnat edistivät markkinaosuuksien kasvua. Tilaukset sekä Aasiassa että Euroopassa lisääntyivät vähintään samaa tahtia markkinoiden kasvun kanssa. Kasvua tuki viime vuoden lopussa ja tämän vuoden alussa tehdyt tuotelanseeraukset.

Hiab lisäsi ensimmäisellä ja toisella vuosineljänneksellä tuotantokapasiteettiaan lisääntyneiden tilausten seurauksena. Tuotantokapasiteetin lisäys paransi myyntiä ja toimitusten kasvua toisella ja erityisesti kolmannella vuosineljänneksellä. Syyskuun loppuun mennessä Hiab oli toimittanut asiakkailleen yli 41 000 kuormankäsittelylaitetta, ja se arvioi toimittavansa vuoden loppuun mennessä ennätyselliset 55 000 laitetta.

Tilaukset, Kone Cargotec ja muut materiaalinkäsittelyliiketoiminnot (milj. e)

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 7-9/2004 | 7-9/2003 | 1-12/2003 |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Kalmar | 844,3 | 596,2 | 249,7 | 190,0 | 834,9 |
| Hiab | 576,7 | 475,9 | 160,5 | 129,4 | 653,2 |
| Sisäiset tilaukset | -2,2 | -6,2 | -0,8 | -0,7 | -6,6 |
| Kone Cargotec | 1 418,8 | 1 065,9 | 409,4 | 318,7 | 1 481,5 |
| Muut | 0,0 | 784,6 | 0,0 | 233,5 | 1 055,9 |
| Yhteensä | 1 418,8 | 1 850,5 | 409,4 | 552,2 | 2 537,4 |

Kone Cargotecin tilauskanta syyskuun lopussa oli 761,8 (31.12.2003: 473,6) miljoonaa euroa. Kalmarin osuus oli 576,5 (31.12.2003: 359,7) miljoonaa euroa ja Hiabin osuus 185,7 (114,2) miljoonaa euroa.

Liikevaihto oli 1 124 (999,0) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi 16 prosenttia.

Liikevaihto, Kone Cargotec ja muut materiaalinkäsittelyliiketoiminnot (milj.e)

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 7-9/2004 | 7-9/2003 | 1-12/2003 |
|----------------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| Kalmar | 621,1 | 542,2 | 206,3 | 167,2 | 749,2 |
| Hiab | 504,8 | 463,3 | 166,5 | 143,9 | 622,4 |
| Sisäinen liikevaihto | -2,2 | -6,5 | -0,7 | -0,3 | -7,2 |
| Kone Cargotec | 1 123,7 | 999,0 | 372,1 | 310,8 | 1 364,4 |
| Muut | 0,0 | 862,9 | 0,0 | 274,8 | 1 190,0 |
| Yhteensä | 1 123,7 | 1 861,9 | 372,1 | 585,6 | 2 554,4 |

Kannattavuus

Liikevoitto parani selvästi 79,7 (55,8) miljoonaan euroon eli 7,1 (5,6) prosenttiin liikevaihdosta. Kannattavuuden paranemista tukivat viimeisen kahden vuoden aikana sekä Kalmarissa että Hiabissa toteutetut tuotannon uudelleenjärjestelyt, lisääntynyt myynti ja tuotteiden kohonnut hintataso. Heikentynyt dollari ja teräksen hinnan nousu vaikuttivat negatiivisesti kannattavuuteen.

Riski, että lisääntynyt epävarmuus teräksen ja teräskomponenttien saatavuudesta heijastuisi tällä hetkellä korkealla käyttöasteella toimivaan tuotantoon, on hieman kasvanut. Teräksen ja teräskomponenttien hintaa ja saatavuutta seurataan kuitenkin tiiviisti.

Käyttöpääoma ja kassavirta

Kone Cargotecille kohdistettu käyttöpääoma syyskuun lopussa oli 209,1 (31.12.2003: 199,4) miljoonaa euroa. Aineellinen käyttöomaisuus oli 169,8 (31.12.2003: 172,6) miljoonaa euroa.

Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja oli 94,9 (1-9/2003: 103,6) miljoonaa euroa.

Investoinnit ja kehitysohjelmat

Investoinnit sisältäen vuokrasopimukset olivat 13,9 (10,6) miljoonaa euroa. Investoinnit asiakasrahoitusohjelmiin olivat 13,6 (6,8) miljoonaa euroa.

Kalmar investoi uuteen kokoonpanotehtaaseen Shanghain alueella. Investoinnin arvo on noin 10 miljoonaa Yhdysvaltain dollaria. Kokoonpanotehdas palvelee pääasiassa Aasian kontinkäsittelylaitemarkkinoita, joka on nopeimmin kasvava markkina-alue useimmille Kalmarin tuotteille.

Kokoonpanotehtaalla aloitetaan terminaalitraktorien tuotanto vuoden 2005 loppuun mennessä. Parhaillaan terminaalitraktoreita valmistetaan pieniä määriä Wai Gao Qiaossa Shanghaissa. Tämä yksikkö muodostaa jatkossa perustan Kalmarin huolto- ja tukitoiminnoille tällä tärkeällä markkina-alueella.

Uusi kokoonpanotehdas tulee myös olemaan tärkeä askel kohti Kalmarin tavoitetta saada merkittävä asema Aasian RTG- eli mobiilipukkinosturimarkkinoilla, joille se pyrkii huippuluokan tuotteillaan. Euroopassa, jossa Kalmarin mobiilipukkinosturit parhaillaan valmistetaan, Kalmarilla on vahva asema markkinoilla GPS-paikannuksella varustettujen mobiilipukkinostureidensa ansiosta.

Tutkimus- ja tuotekehityskustannukset olivat 19,0 (19,4) miljoonaa euroa eli 1,7 (1,9) prosenttia liikevaihdosta.

Yhtiökokous ja hallitus

KONE Oyj:n varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin helmikuussa 2004, vahvisti vuoden 2003 tilinpäätöksen ja myönsi tilivelvollisille vastuuvapauden tilikaudelta 2003. Osingoksi vahvistettiin 1,98 euroa kutakin 9 526 089 A-sarjan osaketta kohden ja 2,00 euroa kutakin ulkona olevaa 53 104 052 B-sarjan osaketta kohden. Jäljelle jäävät voittovarot 743,6 miljoonaa euroa jätetään vapaaseen omaan pääomaan.

Hallituksen jäsenten lukumäärä vahvistettiin seitsemäksi. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin edelleen Antti Herlin. Hallituksen varsinaisina jäseninä jatkavat Matti Alahuhta, Jean-Pierre Chauvarie, Iiro Viinanen ja Gerhard Wendt. Uusiksi jäseniksi valittiin Sirkka Hämäläinen ja Masayuki Shimono.

Yhtiökokous myönsi hallituksen esityksen mukaisesti hallitukselle valtuuden omien osakkeiden hankkimiseen voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla. Osakkeita voidaan hankkia yhteensä enintään 3 173 180 kappaletta niin, että A-sarjan osakkeita voidaan hankkia enintään 476 304 kappaletta ja B-sarjan osakkeita enintään 2 696 876 kappaletta ottaen kuitenkin huomioon osakeyhtiölain määräykset yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden enimmäismäärästä.

Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiölle hankittujen omien osakkeiden luovuttamisesta. Omien osakkeiden hankkimista ja luovutusta koskevat valtuutukset ovat voimassa yhden vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Optio-ohjelma ja osakepääoman korotus

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti vahvistaa optio-ohjelman, jossa annetaan optio-oikeuksia KONE-konsernin avainhenkilöille. Optio-oikeuksien saaminen ja osakemerkintä oli optio-ohjelman ehtojen mukaisesti sidottu KONE-konsernin kolmen vuoden eli vuosien 2001-2003 konsernitilinpäätösten osoittaman yhteenlasketun voiton (verojen jälkeen) kehittämiseen.

Yhtiökokous vahvisti, että optio-ohjelma toteutuu täysimääräisenä, koska konsernitilinpäätösten 2001-2003 osoittama yhteenlaskettu voitto ylittää 470 miljoonaa euroa. Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti optio-oikeuksia annettiin enintään 350 000 kappaletta siten, että A-sarjan optio-oikeuksia, enintään 180 000 kappaletta, annettiin konsernin avainhenkilöiden merkittäviksi ja B-sarjan optio-oikeuksia, enintään 170 000 kappaletta, KONE Oyj:n tytäryhtiön Kone Capital Oy:n merkittäviksi. Merkintäajan kuluessa A-sarjan optio-oikeuksia merkittiin 145 130 kappaletta ja B-sarjan optio-oikeuksia 170 000 kappaletta. Yhtiön hallitus on hyväksynyt optio-oikeuksien merkinnät.

Optio-ohjelmaan kuului myös 5,8 miljoonan euron mukainen käteisbonus. A-sarjan optio-oikeuksiin liittyvä erillinen käteisbonus irtosi optio-oikeuksista 27.2.2004, jolloin yhtiön yhtiökokous vahvisti annettavien optio-oikeuksien määrän.

Jokainen optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään kolme KONE Oyj:n B-sarjan 1,00 euron nimellisarvoista osaketta. Merkintähinta on 24,67 euroa/osake. A-sarjan optio-oikeuksilla voi merkitä enintään 435 390 KONEen B-sarjan osaketta 1.4.2004 - 31.3.2008 ja B-sarjan optio-oikeuksilla enintään 510 000 KONEen B-sarjan osaketta 1.4.2005 - 31.3.2009. Osakkeita voidaan merkitä vuosittain 2.1. - 30.11.

A-sarjan optio-oikeudet listattiin Helsingin Pörssiin 1.4.2004. Optio-oikeuksilla oli merkitty 30.9.2004 mennessä 145 050 B-sarjan osaketta. KONEen osakepääoma on korotuksen jälkeen 63 608 670,00 euroa, ja Helsingin Pörssissä listattujen B-sarjan osakkeiden määrä 54 082 581 kappaletta.

Omien osakkeiden ostaminen

KONE osti ensimmäisen vuosipuoliskon aikana 1 863 397 omaa osaketta keskihintaan 48,35 euroa. Katsauskauden päättyessä KONEen hallussa oli 2 696 876 B-osaketta eli osakeyhtiölain määräysten mukainen maksimimäärä.

Katsauskauden päättyessä KONE Oyj:n hallituksella ei ollut voimassaolevaa valtuutusta osakepääoman korottamiseen eikä vaihtovelkakirja- tai optiolainan liikkeellelaskuun.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

KONE selkeytti yhtiörakennettaan Suomessa siirtämällä operatiivisen liiketoiminnan emoyhtiöstä kahteen suomalaiseen, KONEen 100-prosenttisesti omistamaan tytäryhtiöön 1. lokakuuta 2004 alkaen. Suomen liiketoimintayksikkö sekä viennistä ja isoista projekteista vastaavat yksiköt siirtyivät KONE Hissit Oy:öön. Hyvinkäällä ja Hämeenlinnassa sijaitsevat tuotantoyksiköt siirtyivät KONE Industrial Oy:öön. Kaikkia konsernin tytäryhtiöitä palvelevat toiminnot, kuten konsernihallinto sekä tutkimus ja tuotekehitys, pysyivät emoyhtiössä, KONE Oyj:ssä. Yhtiöittämiset eivät aiheuta muutoksia KONEen operatiivisessa toiminnassa eivätkä vaikuta henkilöstön asemaan.

KONE allekirjoitti 11. lokakuuta sopimuksen Velsa Oy:n koko osakekannan myynnistä Rautaruukki Oyj:lle. Velsa on Pohjoismaiden johtava työkoneohjaamoiden valmistaja, jonka tuotteita käytetään metsäteollisuudessa, rakennusteollisuudessa, teollisuudessa, satamissa ja kaivoksissa. Yhtiö on tällä hetkellä osa Kone Cargotecin kuuluvaa Kalmaria. Velsan liikevaihto vuodelta 2003 oli 42 miljoonaa euroa ja henkilöstön määrä syyskuun 2004 lopussa 396. Kaupalla ei ole henkilöstövaikutuksia. Osapuolet ovat sopineet, että kauppahintaa ei julkisteta. Kaupan toteutuminen vaatii vielä Ruotsin kilpailuviranomaisten hyväksynnän.

Näkymät vuodelle 2004

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan vuoden 2004 liikevaihdon arvioidaan olevan lähes 2,9 miljardia euroa ja tilausten olevan kaksi miljardia euroa. Liikevoiton arvioidaan olevan lähes 250 miljoonaa euroa.

Kone Cargotecin vuoden 2004 liikevaihdon odotetaan kasvavan yli 1,5 miljardiin euroon, tilausten olevan lähes 1,8 miljardia euroa ja liikevoiton olevan jonkin verran yli sata miljoonaa euroa.

Konsernin nettovelka pienenee alle 300 miljoonaan euroon vuoden 2004 loppuun mennessä ilman suuria yritysostoja. Tämä laskee nettovelkaantumisasteen alle 25 prosentin. Omavaraisuusaste ylittää 35 prosenttia.

Helsingissä 19. lokakuuta 2004

KONE Oyj
Hallitus

tilintarkastamaton

KONSERNITULOSLASKELMA

| milj. e | 1-9/2004 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % |
|------------------------------------|----------|------|----------|-----|-----------|-----|
| Liikevaihto | 3 102,5 | | 3 846,6 | | 5 410,4 | |
| Kulut | -2 816,4 | | -3 480,7 | | -4 890,2 | |
| Poistot | -66,6 | | -82,8 | | -108,1 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 189,7 | | 3,5 | | 24,9 | |
| Liikevoitto | 409,2 | 13,2 | 286,6 | 7,5 | 437,0 | 8,1 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | 3,2 | | 3,9 | | 6,7 | |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -5,4 | | -25,0 | | -27,8 | |
| Voitto ennen veroja | 407,0 | 13,1 | 265,5 | 6,9 | 415,9 | 7,7 |
| Verot | -164,0 | | -72,3 | | -113,2 | |
| Vähemmistöosuus | -0,9 | | -1,7 | | -2,5 | |
| Tilikauden voitto | 242,1 | 7,8 | 191,5 | 5,0 | 300,2 | 5,5 |

Veroina on otettu huomioon konserniyhtiöiden katsauskauden tulokseen suhteutettu osuus koko tilikauden veroista.

| | | | | |
|-----------------------------------------------|-------|------|------|------|
| Laimentamaton tulos/osake | euroa | 3,94 | 3,06 | 4,79 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos / osake | euroa | 3,91 | 3,04 | 4,77 |

KONSERNITASE

Vastaavaa

| milj. e | 30.9.2004 | 30.9.2003 | 31.12.2003 |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Pitkäaikaiset varat | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 840,1 | 1 085,2 | 1 026,7 |
| Aineelliset hyödykkeet | 367,7 | 462,7 | 468,5 |
| Lainasaamiset ja muut saamiset | 181,2 | 205,7 | 211,1 |
| Sijoitukset | 196,6 | 209,9 | 197,0 |
| Yhteensä | 1 585,6 | 1 963,5 | 1 903,3 |
| Lyhytaikaiset varat | | | |
| Vaihto-omaisuus | 401,0 | 567,2 | 482,4 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 997,2 | 998,5 | 978,0 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 412,1 | 438,4 | 407,0 |
| Yhteensä | 1 810,3 | 2 004,1 | 1 867,4 |
| Vastaavaa yhteensä | 3 395,9 | 3 967,6 | 3 770,7 |

Vastattavaa

| milj. e | 30.9.2004 | 30.9.2003 | 31.12.2003 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Oma pääoma | 1 146,4 | 1 039,3 | 1 114,8 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | |
| Lainat | 388,4 | 836,5 | 723,5 |
| Laskennalliset verovelat | 12,9 | 30,4 | 25,5 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 186,2 | 181,8 | 180,8 |
| Yhteensä | 587,5 | 1 048,7 | 929,8 |
| Varaukset | 171,0 | 180,8 | 167,3 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | |
| Lainat | 424,8 | 618,0 | 504,8 |
| Ostovelat ja muut velat | 1 066,2 | 1 080,8 | 1 054,0 |
| Yhteensä | 1 491,0 | 1 698,8 | 1 558,8 |
| Vastattavaa yhteensä | 3 395,9 | 3 967,6 | 3 770,7 |

OMAN PÄÄOMAN TÄSMÄYTYSLASKELMA

| milj. e | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | Suojaus- rahasto | Muuntoero | Kertyneet voittovarot | Vähemmistö- osuudet | Tilikauden voitto | Yhteensä |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|-----------|--------------------------|------------------------|----------------------|----------|
| 1.1.2004 | 63,5 | 219,6 | 15,4 | -37,7 | 829,9 | 24,1 | | 1 114,8 |
| Osakepääoman korotus | 0,1 | 3,4 | | | | | | 3,5 |
| Maksetut osingot | | | | | -125,1 | | | -125,1 |
| Tulevien kassavirtojen suojaus | | | -5,0 | | | | | -5,0 |
| Muuntoeron muutos | | | | 3,4 | | | | 3,4 |
| Muutos vähemmistöosuuksissa | | | | | | 2,8 | | 2,8 |
| Omien osakkeiden hankinta | | | | | -90,1 | | | -90,1 |
| Tilikauden voitto | | | | | | | 242,1 | 242,1 |
| 30.9.2004 | 63,6 | 223,0 | 10,4 | -34,3 | 614,7 | 26,9 | 242,1 | 1 146,4 |

| milj. e | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | Suojaus- rahasto | Muuntoero | Kertyneet voittovarot | Vähemmistö- osuudet | Tilikauden voitto | Yhteensä |
|--------------------------------|------------------|-----------------------|---------------------|-----------|--------------------------|------------------------|----------------------|----------|
| 1.1.2003 | 63,5 | 219,6 | 13,2 | 0,0 | 623,4 | 20,1 | | 939,8 |
| Maksetut osingot | | | | | -93,7 | | | -93,7 |
| Tulevien kassavirtojen suojaus | | | 6,5 | | | | | 6,5 |
| Muuntoeron muutos | | | | -12,4 | | | | -12,4 |
| Muutos vähemmistöosuuksissa | | | | | | 7,6 | | 7,6 |
| Tilikauden voitto | | | | | | | 191,5 | 191,5 |
| 30.9.2003 | 63,5 | 219,6 | 19,7 | -12,4 | 529,7 | 27,7 | 191,5 | 1 039,3 |

TILIKAUDEN VOITON TÄSMÄYTYSLASKELMA

| <u>milj. e</u> | <u>1-9/2003</u> | <u>1-12/2003</u> |
|----------------------------------------|-----------------|------------------|
| Tilikauden voitto FAS:n mukaan | 125,9 | 216,9 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | |
| Konserniliikearvon poistot | 58,8 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus | 5,6 | 3,5 |
| Laskennalliset verot | 0,1 | -4,1 |
| Rahoitusleasingsopimukset | -0,1 | -0,1 |
| Asiakasrahoitussopimukset | -0,8 | -0,9 |
| Kassavirtojen suojaus | -0,5 | 0,7 |
| Työsuhde-etuudet | 0,9 | -1,1 |
| Muut IFRS- muutokset | 1,6 | 4,4 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | 65,6 | 83,3 |
| Tilikauden voitto IFRS:n mukaan | 191,5 | 300,2 |

OMAN PÄÄOMAN TÄSMÄYTYSLASKELMA

| <u>milj. e</u> | <u>31.12.2002</u> | <u>30.9.2003</u> | <u>31.12.2003</u> |
|------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Oma pääoma FAS:n mukaan | 1 109,3 | 1 027,7 | 1 090,2 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | | |
| Pääomalainat | -102,1 | 0,0 | 0,0 |
| Omien osakkeiden rahasto | -26,3 | -26,3 | -26,3 |
| Vähemmistöosuus | 20,1 | 27,7 | 24,1 |
| Konserniliikearvon poistot | 0,0 | 58,8 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus | -1,2 | 4,5 | 2,4 |
| Laskennalliset verot | 36,4 | 35,8 | 31,8 |
| Rahoitusleasingsopimukset | -1,5 | -1,5 | -1,4 |
| Asiakasrahoitussopimukset | -9,2 | -9,9 | -8,8 |
| Tulevien kassavirtojen suojaus | 8,1 | 14,1 | 12,1 |
| Työsuhde-etuudet | -74,4 | -71,2 | -71,5 |
| Arvonkorotusten peruutukset | -13,9 | -13,9 | -13,9 |
| Muut IFRS- muutokset | -5,5 | -6,5 | -4,8 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | -169,5 | 11,6 | 24,6 |
| Oma pääoma IFRS:n mukaan | 939,8 | 1 039,3 | 1 114,8 |

KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA

| milj. e | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------|--------------|---------------|
| Liikevoitto | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 147,6 | 193,3 | 289,6 |
| Kone Cargotec | 79,7 | 55,8 | 76,7 |
| Muut | -7,8 | 34,0 | 45,8 |
| Liiketoimintojen myynnit | 189,7 | 3,5 | 24,9 |
| Yhteensä | 409,2 | 286,6 | 437,0 |
| Käyttöpääoman muutos | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | -26,2 | 32,9 | -14,9 |
| Kone Cargotec | -8,3 | 21,2 | 24,9 |
| Muut | 0,0 | -31,4 | 6,3 |
| Liiketoimintojen myynnit | -189,7 | -3,5 | -24,9 |
| Yhteensä | -224,2 | 19,2 | -8,6 |
| Poistot | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 42,8 | 42,8 | 56,6 |
| Kone Cargotec | 23,5 | 26,6 | 34,4 |
| Muut | 0,3 | 13,4 | 17,1 |
| Yhteensä | 66,6 | 82,8 | 108,1 |
| Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 164,2 | 269,0 | 331,3 |
| Kone Cargotec | 94,9 | 103,6 | 136,0 |
| Muut | -7,5 | 16,0 | 69,2 |
| Yhteensä | 251,6 | 388,6 | 536,5 |
| Rahoituserien ja verojen kassavirta | -147,0 | -84,7 | -101,0 |
| Kassavirta liiketoiminnasta | 104,6 | 303,9 | 435,5 |
| Investointien kassavirta | | | |
| Käyttöomaisuuteen ¹⁾ | 550,9 | 209,8 | 283,7 |
| Vuokrasopimukseen | -3,8 | -2,4 | -6,0 |
| Asiakasrahoitussopimukseen | -8,3 | -14,6 | -14,2 |
| Yhteensä | 538,8 | 192,8 | 263,5 |
| Omien osakkeiden hankinta | -90,1 | 0,0 | 0,0 |
| Osakepääoman korotus | 3,5 | 0,0 | 0,0 |
| Maksetut osingot | -125,1 | -93,7 | -93,7 |
| Nettovelan muutos | 431,7 | 403,0 | 605,3 |
| Nettovelka kauden alussa | 746,7 | 1 352,0 | 1 352,0 |
| Nettovelka kauden lopussa | 315,0 | 949,0 | 746,7 |
| Nettovelan muutos | 431,7 | 403,0 | 605,3 |

¹⁾ Sisältää liiketoimintojen myynnit

TUNNUSLUVUT

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|----------------------------------------------------|----------|----------|-----------|
| Laimentamaton tulos/osake, euroa | 3,94 | 3,06 | 4,79 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos/osake, euroa | 3,91 | 3,04 | 4,77 |
| Oma pääoma/osake, euroa | 18,4 | 16,2 | 17,8 |
| Korolliset nettovelat, milj. e | 315 | 949 | 747 |
| Omavaraisuusaste, % | 33,8 | 26,2 | 29,6 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 28 | 94 | 67 |
| Taseen loppusumma, milj. e | 3 395,9 | 3 967,6 | 3 770,7 |
| Liiketoimintaan sitoutunut pääoma, milj. e | 1 420,7 | 1 988,1 | 1 861,5 |

SEGMENTTIKOHTAISET TIEDOT

1. LIIKETOIMINTA-ALUEET

Liikevaihto

| milj. e | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 978,8 | 1 984,7 | 2 856,0 |
| Kone Cargotec | 1 123,7 | 999,0 | 1 364,4 |
| Muut | 0,0 | 862,9 | 1 190,0 |
| Yhteensä | 3 102,5 | 3 846,6 | 5 410,4 |

Liikevoitto

| milj. e | 1-9/2004 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % |
|-----------------------------|--------------|-------------|--------------|------------|--------------|------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 147,6 | 7,5 | 193,3 | 9,7 | 289,6 | 10,1 |
| Kone Cargotec | 79,7 | 7,1 | 55,8 | 5,6 | 76,7 | 5,6 |
| Muut | -7,8 | | 34,0 | | 45,8 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 189,7 | | 3,5 | | 24,9 | |
| Yhteensä | 409,2 | 13,2 | 286,6 | 7,5 | 437,0 | 8,1 |

Saadut tilaukset

| milj. e | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 544,5 | 1 504,7 | 2 021,0 |
| Kone Cargotec | 1 418,8 | 1 065,9 | 1 481,5 |
| Muut | 0,0 | 784,6 | 1 055,9 |
| Yhteensä | 2 963,3 | 3 355,2 | 4 558,4 |

Tilaukanta

| milj. e | 30.9.2004 | 30.9.2003 | 31.12.2003 |
|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 908,0 | 1 821,5 | 1 639,6 |
| Kone Cargotec | 761,8 | 438,0 | 473,6 |
| Muut | 0,0 | 146,0 | 83,0 |
| Yhteensä | 2 669,8 | 2 405,5 | 2 196,2 |

Investoinnit käyttöomaisuuteen

| milj. e | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|----------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 18,1 | 36,6 | 36,2 |
| Kone Cargotec | 12,9 | 10,5 | 21,9 |
| Muut | 0,0 | 15,2 | 24,1 |
| Yhteensä | 31,0 | 62,3 | 82,2 |
| Investoinnit prosenttia liikevaihdosta | 1,0 | 1,6 | 1,5 |

Investoinnit vuokrasopimuksiin

| milj. e | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|-----------------------------|------------|------------|------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 3,3 | 2,3 | 4,3 |
| Kone Cargotec | 1,0 | 0,1 | 1,7 |
| Muut | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Yhteensä | 4,3 | 2,4 | 6,0 |

Investoinnit asiakasrahoitussopimuksiin

| milj. e | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 0,0 | 0,0 | 0,0 |
| Kone Cargotec | 13,6 | 6,8 | 6,9 |
| Muut | 0,0 | 7,8 | 7,3 |
| Yhteensä | 13,6 | 14,6 | 14,2 |

Tutkimus- ja kehitysmenot

| milj. e | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 30,4 | 28,6 | 40,5 |
| Kone Cargotec | 19,0 | 19,4 | 25,1 |
| Muut | 0,0 | 15,7 | 22,8 |
| Yhteensä | 49,4 | 63,7 | 88,4 |
| Tutkimus- ja kehitysmenot prosenttia liikevaihdosta | 1,6 | 1,7 | 1,6 |

Henkilöstö keskimäärin

| | 1-9/2004 | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|---------------|----------|----------|-----------|
| KONE-konserni | 30 698 | 34 513 | 34 489 |

Henkilöstö kauden lopussa

| | 30.9.2004 | 30.9.2003 | 31.12.2003 |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 24 485 | 23 870 | 23 751 |
| Kone Cargotec | 6 690 | 6 410 | 6 377 |
| Muut | 0 | 4 230 | 3 177 |
| Yhteensä | 31 175 | 34 510 | 33 305 |

2. MARKKINA -ALUEET

LIKEVAIHTO

KONE-konserni

| milj. e | 1-9/2004 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % |
|---------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
| Eurooppa | 1 861,0 | 60 | 2 428,1 | 64 | 3 432,1 | 64 |
| Pohjois-Amerikka | 777,0 | 25 | 813,4 | 21 | 1 147,4 | 21 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 386,3 | 12 | 362,2 | 9 | 509,2 | 9 |
| Muut | 78,2 | 3 | 242,9 | 6 | 321,7 | 6 |
| Yhteensä | 3 102,5 | | 3 846,6 | | 5 410,4 | |

KONE Hissit ja liukuportaat

| milj. e | 1-9/2004 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % |
|---------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
| Eurooppa | 1 275,7 | 64 | 1 289,2 | 65 | 1 850,1 | 65 |
| Pohjois-Amerikka | 444,9 | 23 | 468,7 | 24 | 681,7 | 24 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 250,7 | 13 | 220,8 | 11 | 315,3 | 11 |
| Muut | 7,5 | 0 | 6,0 | 0 | 8,9 | 0 |
| Yhteensä | 1 978,8 | | 1 984,7 | | 2 856,0 | |

Kone Cargotec

| milj. e | 1-9/2004 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % |
|---------------------------|----------------|----|--------------|----|----------------|----|
| Eurooppa | 585,3 | 52 | 532,1 | 53 | 732,4 | 54 |
| Pohjois-Amerikka | 332,1 | 30 | 291,1 | 29 | 394,4 | 29 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 135,6 | 12 | 105,7 | 11 | 146,3 | 11 |
| Muut | 70,7 | 6 | 70,1 | 7 | 91,3 | 6 |
| Yhteensä | 1 123,7 | | 999,0 | | 1 364,4 | |

KONSERNIN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

Vastuut

| milj. e | 30.9.2004 | 30.9.2003 | 31.12.2003 |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Kiinnitykset | 1,5 | 19,2 | 18,6 |
| Pantit | 14,9 | 14,5 | 14,7 |
| Takaukset | | | |
| Osakkuusyhtiöiden puolesta | 16,6 | 7,1 | 10,1 |
| Muiden puolesta ¹⁾ | 64,7 | 67,4 | 47,7 |
| Leasingvastuut | 96,8 | 101,0 | 112,8 |
| Muut vastuut ¹⁾ | 0,3 | 16,1 | 18,5 |
| Yhteensä | 194,8 | 225,3 | 222,4 |

¹⁾ Takuusitoumukset muille sisältää 10,0 (31.12.2003: 11,0) miljoonaa euroa asiakasrahoitusjärjestelyjä, joissa myydyt koneet ovat vastavakuutena ja muihin vastuusitoumuksiin sisältyy myytyjen tuotteiden takaisinostositoumuksia 0,0 (31.12.2003: 14,0) miljoonaa euroa.

Valuutta- ja korkoriskin suojaamiseksi tehtyjen johdannaisopimusten nimellisarvot ja käyvät arvot olivat seuraavat:

| Johdannaisopimukset | Nimellisarvo | | Käypä arvo | | Nimellisarvo | | Käypä arvo | |
|----------------------------|----------------|-------------|----------------|-------------|----------------|------------|------------|-------------|
| milj. e | 30.9.2004 | 30.9.2004 | 30.9.2003 | 30.9.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Valuuttatermiinit | 880,6 | 13,3 | 924,9 | 40,9 | 958,3 | | | 41,3 |
| Valuuttaoptiot | 94,2 | 0,2 | 178,5 | 0,8 | 94,1 | | | 0,5 |
| Valuutanvaihtosopimukset | 173,8 | 5,9 | 173,8 | 7,9 | 173,8 | | | 6,0 |
| Koronvaihtosopimukset | 140,0 | -3,0 | 140,0 | -5,1 | 140,0 | | | -4,6 |
| Hyödykejohdannaiset | 3,0 | 0,3 | 1,1 | 0,1 | 2,8 | | | 0,1 |
| Yhteensä | 1 291,6 | 16,7 | 1 418,3 | 44,6 | 1 369,0 | | | 43,3 |

TUNNUSLUKUJA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

KONE-konserni

| | | Q3/2004 | Q2/2004 | Q1/2004 | Q4/2003 | Q3/2003 | Q2/2003 | Q1/2003 |
|---------------------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saadut tilaukset | milj.e | 905,8 | 1 092,1 | 965,4 | 1 203,2 | 1 038,6 | 1 161,3 | 1 155,3 |
| Tilaukanta | milj.e | 2 669,8 | 2 677,2 | 2 456,6 | 2 196,2 | 2 405,5 | 2 432,5 | 2 392,9 |
| Liikevaihto | milj.e | 1 115,6 | 1 093,5 | 893,4 | 1 563,8 | 1 285,2 | 1 376,8 | 1 184,6 |
| Liikevoitto | milj.e | 100,7 | 89,5 | 219,0 | 150,4 | 102,9 | 111,5 | 72,2 |
| Liikevoitto | % | 9,0 | 8,2 | 24,5 | 9,6 | 8,0 | 8,1 | 6,1 |
| Tulos/osake | | | | | | | | |
| laimentamaton | euroa | 0,94 | 0,89 | 2,11 | 1,73 | 1,16 | 1,14 | 0,76 |
| laimennusvaikutuksella oikaistu | euroa | 0,93 | 0,89 | 2,09 | 1,73 | 1,15 | 1,13 | 0,76 |

KONE Hissit ja liukuportaat

| | | Q3/2004 | Q2/2004 | Q1/2004 | Q4/2003 | Q3/2003 | Q2/2003 | Q1/2003 |
|------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saadut tilaukset | milj.e | 496,4 | 534,5 | 513,6 | 516,3 | 486,4 | 515,5 | 502,8 |
| Tilaukanta | milj.e | 1 908,0 | 1 935,3 | 1 868,6 | 1 639,6 | 1 821,5 | 1 839,0 | 1 797,1 |
| Liikevaihto | milj.e | 743,5 | 684,3 | 551,0 | 871,3 | 699,6 | 693,6 | 591,5 |
| Liikevoitto | milj.e | 74,8 | 42,4 | 30,4 | 96,3 | 75,6 | 70,1 | 47,6 |
| Liikevoitto | % | 10,1 | 6,2 | 5,5 | 11,1 | 10,8 | 10,1 | 8,0 |

Kone Cargotec

| | | Q3/2004 | Q2/2004 | Q1/2004 | Q4/2003 | Q3/2003 | Q2/2003 | Q1/2003 |
|------------------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saadut tilaukset | milj.e | 409,4 | 557,6 | 451,8 | 415,6 | 318,7 | 356,9 | 390,3 |
| Tilaukanta | milj.e | 761,8 | 741,9 | 588,0 | 473,6 | 438,0 | 431,8 | 437,5 |
| Liikevaihto | milj.e | 372,1 | 409,2 | 342,4 | 365,4 | 310,8 | 360,2 | 328,0 |
| Liikevoitto | milj.e | 26,5 | 31,4 | 21,8 | 20,9 | 12,8 | 25,8 | 17,2 |
| Liikevoitto | % | 7,1 | 7,7 | 6,4 | 5,7 | 4,1 | 7,2 | 5,2 |

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

| | | | |
|----------------------------------------------|--------------|------------|------------|
| 30.9.2004 | A-osakkeet | B-osakkeet | Yhteensä |
| Osakkeiden lukumäärä | 9 526 089 | 54 082 581 | 63 608 670 |
| Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet, kpl | | 2 696 876 | |
| Osakepääoma, euroa | | | 63 608 670 |
| Osakkeiden markkina-arvo, milj. e | 462 | 2 623 | 3 085 |
| B-osakkeiden pörssivaihto, kpl, 1-9/2004 | | 36 529 649 | |
| B-osakkeiden pörssivaihto, milj. e, 1-9/2004 | | 1 769,3 | |
| Osakkeenomistajien lukumäärä | 3 | 11 914 | 11 914 |
| | Päätöskurssi | Ylin | Alin |
| B-osakkeen hinta, euroa, 1-9/2004 | 48,50 | 51,85 | 45,01 |

KONEen B-osakkeen kurssi nousi 6,6 prosenttia tammi-syyskuussa 2004.

LIITE 8. JÄLJENNÖS JAKAUTUVAN YHTIÖN 31.12.2003 PÄÄTTYNEEN TILIKAUDEN JA KAHDEN SITÄ EDELTÄVÄN TILIKAUDEN TILINPÄÄTÖSTÄ KOSKEVISTA ASIAKIRJOISTA

KONE-konsernin tilinpäätöstiedot

Tilinpäätös 2003 ja vertailuluvut vuosilta 2001-2002 (FAS)

Hallituksen toimintakertomus

Kulunut tilikausi oli toinen perättäinen merkittävien rakennemuutosten vuosi. Vuonna 2002 KONE osti Partekin liiketoiminnat ja yhdisti ne konsernitilinpäätökseensä 1.7.2002 alkaen nimellä KONE Materiaalinkäsittely. Kuluneen vuoden aikana saatettiin päätökseen vuonna 2002 allekirjoitettujen sopimusten mukaisesti ydinliiketoimintaan kuulumattomien Nordkalkin ja Parocin myynnit.

Strategian täsmentämisen jälkeen kesällä 2003 päätettiin lisäksi traktorien ja metsäkoneiden myynnistä. Metsäkonekauppa saatettiin päätökseen 31.12.2003 ja traktorien myynti 5.1.2004. Myyntien jälkeen KONE Materiaalinkäsittely keskittyy vain tavaroiden siirtoon liittyvään teknologiaan. Tätä kuvastaa myös sen uusi nimi Kone Cargotec. Kone Cargotecilla on kaksi liiketoiminta-aluetta, Kalmar (kontinkäsittely) ja Hiab (kuormankäsittely).

Hissien, liukuportaiden ja automaattioivien huolto kehittyi menestyksellisesti, vaikka tilanne päämarkkina-alueella Euroopassa sekä Yhdysvalloissa oli vaikeahko. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan tulos parani jälleen. Kiinan markkinoiden nopeana jatkunut kasvu johti päätökseen liukuporrastehtaan laajentamisesta Kunshanissa, Kiinassa. Automaattioivien huolto kasvoi edelleen sekä liiketoiminnan kasvun että yritysostojen myötä. Hyvä yhteistyö Toshiba Elevator and Building Systems Corporationin kanssa jatkui.

Kontinkäsittelylaitteiden ja -palveluiden markkinat elpyivät katsauskaudella, mikä yhdessä parantuneen markkina-aseman kanssa kasvatti Kone Cargotecin myyntiä ja tilauskanta. Useita toimia liiketoiminnan tehostamiseksi aloitettiin ja aiemmin aloitettuja kehitysohjelmia vietiin loppuun. Näitä olivat tuotannon uudelleenjärjestelyt, muutokset yrityksen johdossa sekä myynti- ja jakeluverkoston kehittäminen. Tehostamisohjelmat paransivat Kone Cargotecin tulosta, mikä oli vuoden 2003 päätavoitteita.

KONEen hallituksen pitkäaikainen puheenjohtaja Pekka Herlin menehtyi 4. huhtikuuta 2003. Hän oli hallituksen jäsen vuodesta 1954. Pekka Herlin toimi KONEen varatoimitusjohtajana vuosina 1962-1964, toimitusjohtajana vuosina 1964-1986 ja hallituksen puheenjohtajana vuodesta 1987 kuolemaansa saakka. KONE Oyj:n hallitus kiittää tämän tilinpäätöksen yhteydessä Pekka Herliniä pitkästä elämäntyöstä KONEen kehittämiseksi. Hän vaikutti suuresti siihen, että yritys kasvoi kansainväliseksi ja menestyväksi konserniksi.

Liikevaihto, tilaukset ja tilauskanta

KONE-konsernin konsolidoitu liikevaihto oli 5 344 (2002: 4 342) miljoonaa euroa.

Saatujen tilausten arvo oli yhteensä 4 558 (3 261) miljoonaa euroa. Tilauskanta vuoden 2003 lopussa oli 2 254 (2 240) miljoonaa euroa. Siitä traktorien tilauskanta oli 83,3 (121,5) miljoonaa euroa. Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan tilauskanta, joka sisältää uusien laitteiden ja modernisointien tilaukset, vastaa yli vuoden toimituksia. Kone Cargotecin tuotteiden toimitusajat ovat keskimäärin 6-8 viikkoa. Kalmarin suurimpien kontinkäsittelytuotteiden toimitusajat vaihtelevat kolmesta kuukaudesta vuoteen.

Tulos, tase ja kassavirta

Liikevoitto ennen konsernilikearvon poistoja (EBITA) oli 418,5 (340,2) miljoonaa euroa eli 7,8 (7,8) prosenttia liikevaihdosta.

Tavoitteeksi asetetut 10 prosentin liikevoitto hissi- ja liukuporrasliiketoiminnassa sekä 5 prosentin tavoite Kone Cargotecissa saavutettiin. Konsolidoitu liikevoitto ennen konsernilikearvon poistoja sisältää varauksia KONEen avainhenkilöiden optio-ohjelmaan ja kohdistamattomia konsernikuluja.

Tilikauden tulos oli 216,9 (157,1) miljoonaa euroa, ja osakekohtainen tulos parani 22 prosenttia 3,10 (2,54) euroon. Metsäkoneista saatu 21,6 miljoonan euron myyntivoitto on esitetty satunnaisena tuottona.

Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja oli 498,7 (615,6) miljoonaa euroa. Konsernin kassavirta liiketoiminnasta oli 399,6 (496,9) miljoonaa euroa. Investointien kassavirta, joka sisältää yritysostot ja myynnit, oli 211,8 (-1 494,4) miljoonaa euroa.

Korollinen nettovelka vuoden lopussa oli 661,9 (1 251,5) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 30,3 (24,2) prosenttia ja nettovelkaantumisaste pieni 61 (125) prosenttiin. Taseen loppusumma oli 3 617 (4 160) miljoonaa euroa. Liiketoimintaan sitoutunut pääoma oli 1 750 (2 252) miljoonaa euroa, josta konserniliikearvon osuus oli 912,0 (1 063,1) miljoonaa euroa.

Traktoriliiketoiminnan myynti, joka saatettiin päätökseen tilikauden päättymisen jälkeen, pienentää nettovelan lähes nollaan.

Oman pääoman tuotto oli 18,9 (18,4) prosenttia.

Henkilöstö

KONEen henkilöstön kokonaismäärä oli vuoden 2003 lopussa 33 305 (35 864). Henkilöstön väheneminen on seurausta Nordkalkin ja metsäkoneiden myynneistä sekä henkilöstön vähenemisestä Kone Cargotecissa. Traktoriliiketoiminnan myynti pienensi henkilöstömäärää vuoden 2004 alussa noin 2 600 henkilöllä.

LIIKETOIMINTAKATSAUKSET JA NÄKYMÄT

KONE Hissit ja liukuportaat

Liikevaihto

Liikevaihto pieni 5,3 prosenttia ja oli 2 814 (2 970) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna liikevaihto kasvoi noin 2 prosenttia.

KONE Hissit ja Liukuportaat, liikevaihto markkina-alueittain

| | 2003 | | 2002 | |
|---------------------------|----------------|------------|----------------|------------|
| | MEUR | % | MEUR | % |
| Eurooppa | 1 833,5 | 65 | 1 798,1 | 60 |
| Pohjois-Amerikka | 677,1 | 24 | 851,1 | 29 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 294,6 | 11 | 292,2 | 10 |
| Muut | 8,9 | 0 | 28,7 | 1 |
| Yhteensä | 2 814,1 | 100 | 2 970,1 | 100 |

Uusien laitteiden toimitusten arvo vuonna 2003 oli 1 121 (1 277) miljoonaa euroa, eli 40 (43) prosenttia KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevaihdosta. Vertailukelpoisin valuuttakurssein laskettuna uusien hissien ja liukuportaiden myynti lähes saavutti viime vuoden tason. Huollon ja modernisoinnin liikevaihto oli 1 693 (1 693) miljoonaa euroa, eli 60 (57) prosenttia hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevaihdosta. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna huollon liikevaihto saavutti asetetun viiden prosentin kasvutavoitteen. Rakennusten automaattioivien huolto kasvoi 128,8 (116,7) miljoonaan euroon. Tämä sisältyy huollon ja modernisoinnin liikevaihtoon.

Euroopassa myynti lisääntyi, koska asuinrakentaminen Etelä-Euroopassa ja modernisoinnit ylläpitivät hyvää kysyntää ja tasapainottivat Keski-Euroopan muuten hiljaista rakennusala.

Pohjois-Amerikassa myynti pieni selvästi, kun toimistorakentamisen hiljentymisen vähensi uusien laitteiden kysyntää ja dollari heikkeni euroon nähden.

Aasian ja Tyynenmeren alueen osuus kokonaismyynnistä ylitti 10 prosenttia, kun konehuoneettomien hissien kysyntä jatkoi kasvuaan Kiinassa. Yhdysvaltain dollarin heikentyminen vaikutti negatiivisesti myös Aasian ja Tyynenmeren myyntilukuihin. Aasian ja Tyynenmeren osuus uusien laitteiden myynnistä ja erityisesti tilauksista on merkittävästi suurempi kuin alueen osuus kokonaismyynnistä. Tämä nostaa markkina-alueen merkitystä tulevaisuudessa, koska huollon markkinat kasvavat sitä mukaa kun uusien laitteiden asennus lisääntyy.

KONE jatkoi edelleen yritysostokohteiden kartoittamista ja osti lähes 30 yhtiötä. Ostokohteet olivat enimmäkseen hissien ja rakennusten automaattiovien huoltoon keskittyviä yhtiöitä.

Saadut tilaukset ja tilauskanta

KONE onnistui vuodeksi 2003 asettamassaan tavoitteessa saada yhtä paljon uusia tilauksia kuin edellisvuonna, vaikka rakennusalan suhdanteet Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa olivat heikot. Tilaukset ilman huoltosopimuksia olivat yhteensä 2 021 (2 129) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskien tilaukset nousivat 2 prosenttia.

Euroopassa hissitilaukset lisääntyivät huonoista rakennusalan suhdanteista huolimatta. Myös liukuportaiden tilaukset lisääntyivät, vaikka kokonaiskysyntä laimeni. Modernisointien markkinatilanne oli hyvä niissä Euroopan maissa, joissa pian voimaan astuvat uudet hissien turvallisuusmääräykset kasvattivat kysyntää. Muissa maissa tilanne modernisointimarkkinoilla säilyi edellisvuoden kaltaisena.

Pohjois-Amerikassa hissi- ja liukuporrastilaukset lisääntyivät edellisvuoden varsin vähäisestä tilausten määrästä. Rakennusalan piristyminen ehti vasta osin heijastua kysyntään. Liukuportaiden kappalemääräiset tilaukset kasvoivat, mutta heikentynyt dollari vähensi kasvun vaikutusta euromääräiseksi käännettyyn tilausten arvoon. KONE EcoDisc® -teknologialla toimivien hissien osuus tilauksista kasvoi Pohjois-Amerikassa.

Aasian ja Tyynenmeren alueella Kiinassa hissitilaukset lisääntyivät edelleen merkittävästi, kun taas pienemmillä markkinoilla kysyntä heikkeni. Kokonaisuutena tilausten arvo Aasian ja Tyynenmeren alueella pieneni, kun uusia suuria infrastruktuurihankkeita ei kuluneena tilikautena käynnistetty. Lisäksi valuuttakurssimuunnos vähensi euromääräistä tilausten arvoa.

Huoltokannan kehittyminen

KONEen huoltokannassa olevien hissien ja liukuportaiden määrä kasvoi reilusti yli puoleen miljoonaan, tarkemmin 520 000 laitteeseen. Vuoden lopussa KONEen huoltokantaan Euroopassa kuului noin 400 000, Pohjois-Amerikassa yli 90 000 ja Aasian ja Tyynenmeren alueella yli 25 000 laitetta.

Kilpailu säilyi kireänä huoltotoiminnassa ja hinnankorotukset siinä olivat vähäisiä. Suuret kansainväliset asiakkaat jatkoivat ostojen keskittämistä. Hotelliketjut pyrkivät solmimaan huoltosopimuksia, jotka kattavat hissien ja liukuportaiden huollon useissa tai kaikissa ketjuun kuuluvissa hotelleissa. Lisäämällä laitteen käyttöön pohjautuvien huoltosopimusten osuutta ja harmonisoidulla liiketoimintaprosesseja tietotekniikkapohjaisen järjestelmän avulla huollon katteet onnistuttiin säilyttämään.

Tulos ja kassavirta

KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja parani 4 prosenttia 298,6 (287,0) miljoonaan euroon eli 10,6 (9,7) prosenttiin liikevaihdosta. Kannattavuus parani edelleen komponenttikustannuksissa saavutettujen säästöjen, tehostuneiden asennusten sekä huoltoliiketoiminnan tasaisen kehityksen ansiosta.

Tavoitteena on säilyttää käyttöpääoma negatiivisena. Vuoden 2003 lopussa nettokäyttöpääoma oli -79,7 (-84,5) miljoonaa euroa. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet olivat 177,2 (186,6) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan kassavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 324,5 (460,7) miljoonaa euroa.

Investoinnit, tuotekehitys ja kehitysohjelmat

Investoinnit tuotantolaitoksiin, kenttätoimintaan ja tietojärjestelmiin olivat 36,2 (51,1) miljoonaa euroa. Viime vuosina on investoitu nimenomaan tietojärjestelmiin, kun tuotantoa on tehostettu ja harmonisoitu KONE EcoDisc® -teknologian pohjalta.

Vastatakseen nopeasti kasvavaan kysyntään Kiinassa KONE päätti laajentaa liukuporraslehdastaan Kunshanissa. Tuotannon laajentamisen tavoitteena on palvella vientiä muihin Aasian maihin ja Eurooppaan. Tšekkiin päätettiin perustaa hissien komponentteja valmistava tuotantolaitos. Investoinnilla varmistetaan uusien laitteiden tuotantokapasiteetti Keski-Euroopassa. Investointien yhteisarvo on alle 20 miljoonaa euroa. Tuotannon on tarkoitus alkaa vuoteen 2005 mennessä molemmissa kohteissa.

Englannin, Kanadan ja Belgian maayksiköt sekä joitakin tuotantoyksiköitä liitettiin KONEen tietojärjestelmämalliin, jonka käyttöönotto mahdollistaa yhteisten toimintamallien käytön koko hissi- ja liukuporras- ja automaattioviiliiketoiminnassa. Yhtenäinen järjestelmä auttaa keskittämään hallintoa ja hyödyntämään tietojärjestelmää aiempaa tehokkaammin.

Tuotekehityskustannukset olivat 40,5 (40,2) miljoonaa euroa eli 1,4 (1,4) prosenttia liikevaihdosta. Koska KONEen koko hissituotanto perustuu KONE EcoDisc® -teknologiaan, ja suurin osa liukuporrasuutuotannosta KONE ECO3000™ -teknologiaan, KONE on voinut kohdistaa tuotekehitysresurssinsa näiden teknologioiden kehittämiseen. Samalla tuotekehityksen painopistettä on siirretty yhä enemmän huoltoliiketoiminnan tarjonnan kehittämiseen.

KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan näkymät 2004

Hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan markkinatilanteen ennakoitaan jatkuvan vuoden 2004 aikana vaikeana useimmissa suurissa Euroopan maissa. Hissien kysyntä seuraa noin vuoden viipeellä rakennusalan kehitystä, joka ei ole vielä osoittanut kuin vähäisiä piristymisen merkkejä. KONEella on kuitenkin vahva asema nopeimmin kasvavilla markkinasegmenteillä, eli konehuoneettomien hissien ja asuinrakentamisen markkinoilla. Yhdysvaltain rakennusalan elpymisen arvioidaan vakauttavan hissien ja liukuportaiden kysyntää Pohjois-Amerikassa. Kiinassa kysynnän odotetaan jatkuvan kasvuaan ja muissa Aasian ja Tyynenmeren maissa sen arvellaan tasaantuvan vuoden 2004 aikana.

Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna uusien hissien tilausten ja myynnin vuonna 2004 odotetaan säilyvän samansuuruisena kuin kahtena edellisvuonna. Huollossa ja modernisoinnissa myynnin arvioidaan jatkuvan noin 5 prosentin kasvuaan. Automaattiovien huollon kasvutavoite on 20 prosenttia.

Vuodeksi 2004 ennakoidussa kireähkössä kilpailutilanteessa KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan tavoitteena on saavuttaa sama liikevoittoprosentti ennen konserniliikearvon poistoja kuin vuotta aiemmin. Vuonna 2004 pyritään syventämään osaamista asiakkaan liiketoiminnasta ja vastaamaan sen asettamiin haasteisiin KONEen organisaation vahvuuksilla. Hyödyntämällä tehokkaasti integroitua tietojärjestelmää ja lisäämällä tuotekehitystä pyritään vahvistamaan kilpailukykyä entisestään. Näin parannetaan KONEen mahdollisuuksia menestyä myös tulevaisuudessa, kun olosuhteet markkinoilla parantuvat.

Parantuvan kustannustehokkuuden ja jatkuvasti vahvistuvan markkina-aseman turvin pyritään edelleen parantamaan kannattavuutta tavoitteena 12 prosentin liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja tulevina vuosina.

Kone Cargotec ja muu materiaalinkäsittelyliiketoiminta

Ostetut Partek-liiketoiminnat konsolidoitiin KONEen tilinpäätökseen 1.7.2002 alkaen. Kone Cargotecin muodostaa kaksi liiketoimintaryhmää, Kalmar ja Hiab, kun taas traktorit, metsäkoneet, Nordkalk ja muut pienemmät liiketoiminnat on sisällytetty muuhun materiaalinkäsittelyliiketoimintaan. Kone Cargotecin ja muun materiaalinkäsittelyliiketoiminnan vuotta 2003 koskevassa tekstissä verrataan kehitystä koko vuoteen 2002, vaikka ensimmäisen 6 kuukauden vertailulukuja ei ole konsolidoitu.

Liikevaihto

Kontinkäsittelylaitteiden ja palvelujen kysyntä hyötyi vuonna 2003 jatkuneesta konttiliikenteen kasvusta. Investointipäätöksiksi purkautuneet satamien laajennustarpeet ja uudet satamahankkeet lisäsivät kysyntää. Kuormankäsittelylaitteiden kysyntä säilyi suunnilleen edellisvuotta vastaavana. Päämarkkina-alueen Euroopan heikkoa kysyntää tasapainottivat Pohjois-Amerikan sekä Aasian ja Tyynenmeren alueen parantuneet kysynnät.

Liikevaihto, Kone Cargotec ja muut materiaalinkäsittelyliiketoiminnot (MEUR)

| | 1-12/2003 | 7-12/2002 | 1-12/2002 |
|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| Kalmar | 718,9 | 373,4 | 719,3 |
| Hiab | 623,1 | 308,3 | 632,8 |
| Eliminoinnit | -7,2 | -5,4 | -11,2 |
| Kone Cargotec | 1 334,8 | 676,3 | 1 340,9 |
| Muut | 1 195,5 | 695,4 | 1 363,6 |
| Yhteensä | 2 530,3 | 1 371,7 | 2 704,5 |

Liikevaihto oli 2 530 (2002: 2 705, 7-12/02: 1 372) miljoonaa euroa. Kone Cargotecin osuus oli 1 335 (1 341, 7-12/02: 676,3) miljoonaa euroa.

Kone Cargotec saavutti myyntitavoitteensa eli ylitti edellisvuoden vertailukelpoisen liikevaihdon. Kalmarin liikevaihto kasvoi 6 prosenttia vertailukelpoisin kurssein laskettuna ja Hiabin lähes 5 prosenttia. Huollon ja varaosien osuus Kone Cargotecin liikevaihdosta oli 258,3 (257,6, 7-12/02: 128,7) miljoonaa euroa eli 19,4 (19,2, 7-12/02: 19,0) prosenttia liikevaihdosta.

Saadut tilaukset ja tilauskanta

Tilaukset lisääntyivät 7 prosenttia ja olivat 2 537 (2 374, 7-12/02: 1 132) miljoonaa euroa, mistä Kone Cargotecin osuus oli 1 482 (1 336, 7-12/02: 623,1) miljoonaa euroa. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna Kalmarin saadut tilaukset lisääntyivät 26 ja Hiabin 8 prosenttia. Vuoden lopun tilauskanta oli 507,7 (447,7) miljoonaa euroa, mistä Kone Cargotecin osuus oli 424,7 (301,8) miljoonaa euroa.

Kalmar sai Euroopan kaikkien aikojen suurimman satamanosturitalauksen, joka käsittää kymmenen satamanosturin toimituksen Antwerpenin satamaan. Nosturit toimitetaan asiakkaalle loppuvuoden 2004 ja vuoden 2005 aikana. Tämä poikkeuksellisen suuri tilaus nosti tilauskannan ennätyselliseksi, vertailukelpoisilla valuuttakursseilla laskettuna 60 prosenttia edellisvuotista suuremmaksi. Hiabin saamien tilausten määrä lisääntyi niinkään, erityisesti ajoneuvotrukkien ja suurten kuormausnosturien tilaukset kasvoivat.

Tulos ja kassavirta

Liikevoitto ennen konserniliikearvojen poistoja (EBITA) oli 133,4 (120,4, 7-12/02: 64,2) miljoonaa euroa, eli 5,3 (4,5, 7-12/02: 4,7) prosenttia liikevaihdosta. Kone Cargotecin osuus oli 74,9 (45,0, 7-12/02: 20,2) miljoonaa euroa, eli 5,6 (3,4, 7-12/02: 3,0) prosenttia liikevaihdosta. Huomattava kannattavuuden paraneminen johtui uusien kontinkäsittelymallien markkinoilla saamasta hyvästä vastaanotosta, minkä ansiosta Kalmar pystyi hyödyntämään parantunutta markkinatilannetta täysimittaisesti. Myös jo tehdyt toimet ja meneillään olevat kehitysohjelmat sekä Kalmarissa että Hiabissa vaikuttivat positiivisesti kannattavuuskehitykseen.

Vuoden lopussa nettokäyttöpääoma oli 298,4 (371,9) miljoonaa euroa, josta Kone Cargotecin osuus oli 240,4 (262,2) miljoonaa euroa. Kone Cargotecista vapautui käyttöpääomaa 21,8 miljoonaa euroa vuonna 2003. Aineellinen käyttöomaisuus oli 202,2 (461,9) miljoonaa euroa, josta Kone Cargotecin osuus oli 130,5 (148,4) miljoonaa euroa.

Kassavirta liiketoiminnasta ennen rahoituseriä ja veroja oli 187,7 (221,0, 7-12/02: 154,9) miljoonaa euroa, josta Kone Cargotecin osuus oli 114,3 (88,3, 7-12/02: 56,8) miljoonaa euroa.

Investoinnit ja kehitysohjelmat

Investoinnit tuotantolaitoksiin, kenttätoimintaan ja tietojärjestelmiin olivat 46,0 (60,9, 7-12/02: 41,7) miljoonaa euroa, josta Kone Cargotecin osuus oli 21,9 (22,5, 7-12/02: 12,7) miljoonaa euroa.

Kalmar jatkoi toimintojensa keskittämistä ja ydinosaamiseen kuulumattomien osien, kuten esimerkiksi hitsauksen ja teräsrakenteiden tuotannon, ulkoistamista Suomessa ja Alankomaissa.

Kuormausnosturien tuotantoa tehostettiin ja yksi tehdas suljettiin. Hydraulisten sylinterien tuotanto ulkoistettiin ja vaihtolavalaitteiden tuotanto keskitettiin yhteen tehtaaseen.

Uudet tuotteet

Tuotekehityskustannukset olivat 47,9 (48,7, 7-12/02: 23,1) miljoonaa euroa eli 1,9 (1,8, 7-12/02: 1,7) prosenttia liikevaihdosta. Kone Cargotecin tuotekehityskustannukset olivat siitä yhteensä 25,1 (27,8, 7-12/02: 13,3) miljoonaa euroa.

Kalmar toi markkinoille uuden konttilukin, joka osoittautui alusta asti menestykseksi ympäristömyötäisyytensä ja tehokkuutensa ansiosta. Bromma puolestaan kehitti uuden 50 tonnin kapasiteetin kaksoistarttujan, joka on suunniteltu erityisesti konttilukkeihin.

Brisbanessa Australiassa laajennettiin maailman ensimmäistä Kalmarin miehittämätöntä konttilukkaa käyttävää terminaalia.

Hiab laajensi Hiab XS -kuormausnosturien perhettä uuden sukupolven pienillä nostureilla vastatakseen maailmanlaajuiseen pienten nosturien markkinakysyntään. Kaksi uutta suosittua 20-40 tonnin sarjan mallia tuotiin markkinoille. Lisäksi Hiab toi markkinoille useita muita uusia tuotteita.

Kone Cargotecin näkymät 2004

Konttiliikenteen odotetaan kasvavan maailmankauppaa nopeammin, mikä puolestaan kasvattaa kontinkäsittelylaitteiden markkinoita. Ajoneuvojen kuormankäsittelylaitteiden markkinoiden odotetaan säilyvän suunnilleen edellisvuoden kaltaisena.

Liikevaihdon odotetaan kasvavan edellisvuodesta vertailukelpoisin valuuttakurssein mitattuna. Tilauskertymän odotetaan saavuttavan vuoden 2003 tason. Vuonna 2004 Kone Cargotecin odotetaan saavuttavan vähintään samansuuruisen liikevoittoprosentin ennen konserniliikearvon poistoa kuin vuonna 2003.

Toteutettujen ja yhä jatkuvien tehostamisohjelmien ja uudistetun tuotevalikoiman odotetaan tukevan kannattavuuden kehitystä vuoden 2004 aikana ja kompensoivan heikenneen Yhdysvaltain dollarin negatiivista vaikutusta.

Huoltoliiketoiminnan kasvun, yhä tehokkaammaksi hiottujen prosessien ja vahvemman markkina-aseman avulla Kone Cargotec pyrkii pitkällä aikavälillä parantamaan liikevoittoprosenttinsa ennen konserniliikearvon poistoa kahdeksaan.

KONE-konserni

Partekin osakkeiden lunastaminen

Välimiesoikeus vahvisti 2. huhtikuuta 2003, että Kone Finance Oy:llä on osakeyhtiölain 14. luvun 19. pykälän nojalla riidaton oikeus lunastaa käyvästä hinnasta Partekin vähemmistöosakkaiden omistamat Partek Oyj Abp:n osakkeet.

Osakkeiden lunastushinta oli 15,30 euroa osakkeelta ja tilikauden aikana lunastushinnasta maksettiin 5 prosentin vuotuinen korko ajalta, joka alkoi 18.12.2002 ja päättyi maksupäivänä.

Yritysmyyntit

Nordkalk Oyj Abp:n myynti vietiin päätökseen helmikuun aikana. Kauppahinta oli vähemmistöosuuksien vähentämisen jälkeen 270 miljoonaa euroa. Kun Nordkalkin pörssissä noteerattu pääomalaina ja yhtiön korollinen nettovelka vähennettiin, osakkeista maksettava kauppahinta oli noin 140 miljoonaa euroa.

KONEen omistama 38 prosentin osuus Paroc Group Oy Ab:ssä myytiin helmikuussa. Velaton myyntihinta oli noin 75 miljoonaa euroa, mukaanlukien osakkeiden hinta ja velkojen takaisinmaksu.

KONE myi myös omistuksensa Polar Kiinteistöt Oyj:ssä ja kiinteistöliiketoimintaa harjoittavan Cellit Oy Ab:n.

Syyskuussa KONE teki ehdollisen sopimuksen traktoriliiketoimintansa, Valtran myynnistä AGCO Corporationille 600 miljoonasta eurosta.

Marraskuussa allekirjoitettiin sopimus metsäkoneliiketoiminnan myynnistä japanilaiselle Komatsu Ltd:lle. Kaupan arvo oli 120 miljoonaa euroa ja kauppa saatettiin päätökseen 31.12.2003.

Tapahtumat tilikauden päätyttyä

Traktoriliiketoiminnan myynti saatettiin päätökseen 5. tammikuuta 2004 kilpailuviranomaisten hyväksytyä kaupan ja muiden kaupan ehtojen täytyttyä.

Osakkeet ja yhtiökokoukset

KONE Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti helmikuussa hallituksen jäsenten lukumäärän seitsemäksi. Hallituksen puheenjohtajaksi tilikaudeksi 2003 valittiin edelleen Pekka Herlin. Hallituksen muina varsinaisina jäseninä jatkoivat pääjohtaja Antti Herlin, Gerhard Wendt, Iiro Viinanen, Jean-Pierre Chauvarie ja Toshiba Elevator and Building Systems Corporationin toimitusjohtaja Hiroshi Nishioka. Uudeksi jäseneksi valittiin Nokia Mobile Phonesin toimitusjohtaja Matti Alahuhta.

Hallituksen puheenjohtajan Pekka Herlinin menehdyttyä KONEen pääjohtaja ja hallituksen varapuheenjohtaja Antti Herlin valittiin KONE Oyj:n hallituksen puheenjohtajaksi yhtiön ylimääräisessä yhtiökokouksessa 18. kesäkuuta 2003. Hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettiin kuusi. Hallitukseen ei valittu uusia jäseniä.

Varsinainen yhtiökokous myönsi hallituksen esityksen mukaisesti hallitukselle valtuuden omien osakkeiden hankkimiseen voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla. Osakkeita voidaan hankkia yhteensä enintään 3 173 180 niin, että A-sarjan osakkeita voidaan hankkia enintään 476 304 ja B-sarjan osakkeita enintään 2 696 876 kappaletta.

Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiölle hankittujen omien osakkeiden luovuttamisesta. Omien osakkeiden hankkimista ja luovutusta koskevat valtuutukset ovat voimassa yhden vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Tilikauden aikana tehtyjen osakekauppojen seurauksena Antti Herlinin määräysvallassa olevien KONEen osakkeiden äänimäärä pieneni alle kahteen kolmasosaan.

KONE Oyj:n osakkeiden ostaminen

Tilikauden aikana KONE ei ole ostanut omia osakkeitaan.

Yhtiökokouksessa saamansa valtuutuksen perusteella KONE Oyj:n hallitus päätti 23. huhtikuuta aloittaa osakkeiden hankinnan aikaisintaan 30. huhtikuuta 2003. Hankittuja osakkeita käytetään vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa järjestelyissä sekä yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. 29. tammikuuta 2004 mennessä omia osakkeita ei ollut ostettu.

Tilikauden päättyessä KONE Oyj:n hallituksella ei ollut voimassaolevaa valtuutusta osakepääoman korottamiseen eikä vaihtovelkakirja- tai optiolainan liikkeellelaskuun.

Yhtiökokous ja voitonjako

KONE-konsernin jakokelpoinen oma pääoma on 783,6 miljoonaa euroa. Emoyhtiön vapaa oma pääoma edellisiltä tilikausilta on 868,6 miljoonaa euroa ja tilikauden tulos 107,8 miljoonaa euroa. Hallitus ehdottaa, että yhtiökokouksen käytettävissä olevista voittovaroista jaetaan osinkoa 1,98 (1,48) euroa kutakin A-sarjan osaketta kohden ja 2,00 (1,50) euroa kutakin B-sarjan osaketta kohden. Osingonjaon täsmäytyspäivä on 3. maaliskuuta 2004, ja osinkojen maksupäiväksi ehdotetaan 10. maaliskuuta 2004. Mikäli 27. helmikuuta 2004 kokoontuva varsinainen yhtiökokous hyväksyy hallituksen voitonjakoehdotuksen, osingonjakoon käytetään 125,1 (2002: 93,7) miljoonaa euroa.

KONEen hallitus on myös esittänyt varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous jatkaisi hallituksen valtuutusta hankkia omia osakkeita ja luovuttaa voitonjakoon käytettävissä olevia varoja siten, että hankittavien osakkeiden yhteismäärä on enintään 5 prosenttia yhtiön koko osake- ja äänimäärästä. Esityksen mukaan omat osakkeet hankitaan käytettäväksi vastikkeena yrityskaupoissa ja muissa järjestelyissä sekä yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Tämä valtuutus on voimassa yhden vuoden yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

Avainhenkilöiden optio-ohjelma

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi vahvistaa KONE-konsernin kumulatiiviseen tilikauden tulokseen (verojen jälkeen) vuosilta 2001-2003 sidotun optio-ohjelman, jolla toteutetaan ylimääräisen yhtiökokouksen 17.11.2000 päätös antaa optio-oikeuksia KONEen noin 250 avainhenkilölle.

Ehtojen mukaan ohjelma toteutuu nyt täysimääräisenä, sillä KONE-konsernin kolmen vuoden konsernitilinpäätösten osoittama yhteenlaskettu voitto ylitti 470 miljoonaa euroa. Optio-oikeuksia annetaan ohjelman mukainen maksimimäärä 350 000, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä 1 050 000 KONE Oyj:n B-sarjan osaketta. Lisäksi niihin sisältyy 7,2 miljoonan euron rahamääräinen bonus. Optio-oikeudet tulevat voimaan 1.4.2004, sen jälkeen kun yhtiökokous on hyväksynyt tilinpäätöksen ja sen mukaisen kumulatiivisen tilikauden tuloksen.

Optio-oikeudet on jaettu kahteen sarjaan: 180 000:een A-sarjan ja 170 000:een B-sarjan optio-oikeuteen. A-sarjan optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään 540 000 B-sarjan osaketta alkaen 1. huhtikuuta 2004. Kuhunkin A-sarjan optio-oikeuteen liittyy erillinen oikeus 40 euron bonukseen, joka maksetaan huhtikuussa 2004. B-sarjan optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään 510 000 B-sarjan osaketta alkaen 1. huhtikuuta 2005. Merkintähinta on 24,67 euroa. Optio-oikeudet annetaan ilman vastiketta ja ne liitetään arvo-osuusjärjestelmään. Uusien osakkeiden määrä on 1,65 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä ja 0,70 prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Konsernin näkymät 2004

Kuten edellä esitetyistä liiketoimintojen tulevaisuudennäkymistä käy ilmi, markkinat säilyvät haasteellisina.

KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminta keskittyy kehittämään toimintaansa ja pyrkii säilyttämään kannattavuutensa yhtä hyvänä kuin edellisvuonna. Tämä luo edellytyksiä pyrkiä tavoitteeksi asetettuun 12 prosentin liikevoittoon ennen konserniliiketarvon poistoja, mikä yritetään saavuttaa myös hyödyntämällä vahvaa markkina-asemaa ja yhä tehokkaampia toimintoja tulevina vuosina.

Kone Cargotecin tavoitteena on parantaa edelleen kannattavuuttaan vuonna 2004. Kehittämällä huoltoliiketoimintaa pitkäjänteisesti ja vähentämällä sitoutunutta pääomaa Kone Cargotec pyrkii parantamaan liikevoittoprosenttinsa ennen konserniliiketarvon poistoja pitkällä aikavälillä 8:aan prosenttiin.

KONE-konsernin investoinnit säilyvät samansuuruisena kuin aiempina vuosina lukuunottamatta hissien komponenttitehdasinvestointia ja liukuporrastehdaslaajennusta.

Traktoriliiketoiminnan myynti vähentää nettovelkaa ja alentaa nettovelkaantumisasteen lähes nollaan. Tase vahvistuu ja omavaraisuusaste paranee huomattavasti vuoden 2004 loppuun mennessä.

Tilinpäätösperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön lisäksi ne yhtiöt, joissa emoyhtiöllä oli välittömästi tai välillisesti tilikauden lopussa yli 50 prosenttia osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Tilikauden aikana hankitut tytäryhtiöt on sisällytetty konsernitilinpäätökseen hankinta-ajankohdasta lähtien. Niitä asunto- ja kiinteistöyhtiöitä, joiden yhdisteleminen on tarpeetonta oikeiden ja riittävien tietojen antamiseksi konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta, ei ole sisällytetty konsernitilinpäätökseen.

Osakkuusyhtiöiden tilinpäätöstiedot on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen. Osakkuusyhtiöiksi katsotaan yhtiöt, joissa konsernilla on 20-50 prosenttia osakkeiden tuottamasta äänimäärästä ja vähintään 20 prosentin osakeomistus.

Sijoitukset muihin yhtiöihin on esitetty taseessa hankintamenon suuruisena. Hankintamenoon perustuva kirjanpitoarvo on alennettu tarvittaessa käypää arvoa vastaavaksi.

Konserniyhtiöiden väliset liiketapahtumat on eliminoitu konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Konserniyhtiöiden keskinäinen osakkeenomistus on eliminoitu vähentämällä tytäryhtiöosakkeiden hankintahinnasta tytäryhtiön oman pääoman määrä hankintahetkellä. Ero hankintahinnan ja hankintahetken oman pääoman välillä on esitetty konserniliikearvona. Konserniliikearvoon sisältyy myös hankittujen hissihuoltokantojen arvo.

Konsernituloslaskelmaan sisältyy konsernin osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista. Osakkuusyhtiöiltä saadut osingot eivät sisälly tulokseen. Konsernin omistusta vastaava osuus osakkuusyhtiön hankintahetken omasta pääomasta, oikaistuna osakkeiden hankinnan jälkeen tapahtuneilla oman pääoman muutoksilla, sisältyy taseen osakkeisiin ja osuuksiin.

Eräissä maissa verolainsäädäntö antaa mahdollisuuden muodostaa verotuksessa vähennyskelpoisia varauksia edellyttäen, että vastaavat vähennykset on tehty myös kirjanpidossa.

Konsernitilinpäätöksessä tilikauden tilinpäätössiirrot – varaukset sekä suunnitelman mukaisten ja tilikauden kokonaispoistojen välinen erotus – on lisätty tilikauden tulokseen tilinpäätössiirroista määritetyn laskennallisen verovelan muutosta lukuunottamatta. Tilinpäätössiirtojen kertymä, vähennettynä laskennallisen verovelan määrällä, sisältyy omaan pääomaan.

Tuloslaskelmassa ja taseessa esitetään omina erinään vähemmistöosuudet. Tuloslaskelman vähemmistöosuus lasketaan tilikauden tuloksesta ennen tilinpäätössiirtoja, mutta laskennallisen verovelan muutoksella oikaistujen verojen jälkeen. Taseen vähemmistöosuus lasketaan oman pääoman ja tilinpäätössiirtojen kertymän yhteissummasta, josta on vähennetty laskennallisen verovelan määrä.

Ulkomaisten tytäryrityksen tase-erät muunnetaan konsernitilinpäätökseen yhdistelemistä varten euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin tilinpäätöspäivänä noteeraamaa kurssia ja tuloslaskelmaerät käyttäen tilikauden keskikurssia. Liitetiedot muunnetaan samalla tavalla kuin taseen ja tuloslaskelman erät.

Ulkomaanrahan määräiset erät

Taseen valuuttamääräiset erät on arvostettu tilinpäätöspäivän kurssiin, samoin kuin valuutta- ja korkoriskien suojaamiseksi tehdyt johdannaissopimukset. Valuuttamääräisten erien arvonnmuutokset on kirjattu tuloslaskelman korkoihin ja kurssieroihin suojattavan kohteen jaksotuksen mukaisesti. Kurssierot ulkomaisten tytäryhtiöiden varojen ja velkojen suojauksessa käytetyistä johdannaissopimuksista ja lainoista on kirjattu oman pääoman muuntoeroon.

Tuloutusperiaate

Tuotteiden ja palvelujen myynti on tuloutettu niiden luovutuksen yhteydessä. Myös pitkäaikaiset projektit on tuloutettu loppuluovutusten yhteydessä.

Tutkimus- ja kehitysmenot

Tutkimus- ja kehitysmenot on kirjattu vuosikuluiksi.

Eläkejärjestelyt ja eläkemenot

Konserniyhtiöiden eläketurva on pääosin hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkekulut ja eläkevastuun vajauksen muutos on kirjattu tuloslaskelmaan eri maiden lainsäädännön vaatimukset huomioiden ja varovaisuuden periaatetta noudattaen.

Leasing

Leasingmaksut on kirjattu tuloslaskelman vuokratuluihin. Leasingsopimusten jäljellä olevat vuokrat on esitetty liitetietojen vastuissa. Leasingsopimusten ehdot eivät poikkea tavanomaisista ehdoista.

Satunnaiset tuotot ja kulut

Satunnaisiin tuottoihin ja kuluihin on kirjattu ne olennaiset erät, jotka ovat kertyneet muusta kuin varsinaisesta liiketoiminnasta ja jotka ovat kertaluonteisia.

Verot

Veroihin sisältyvät paikallisten verosäännösten mukaiset verotettavan tulon perusteella lasketut verot ja laskennallisen verovelan tai -saamisen muutos, joka on laskettu verotuksen ja kirjanpidon välisille jaksotuseroille käyttäen tilinpäätöshetken verokantaa.

Varovaisuuden periaatteen mukaisesti jaksotuseroista johtuva verovelka otetaan huomioon kokonaisuudessaan ja verosaaminen todennäköisesti toteutuvan verohyödyn suuruisena. Aikaisempien tilikausien verot ja yhtiöveron hyvitykset sisältyvät veroihin.

Käyttöomaisuus ja poistot

Käyttöomaisuuden arvot perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin. Lisäksi maa-alueiden ja rakennusten arvoon sisältyvien arvonorotusten perusteet tarkistetaan säännöllisesti. Kuluvan käyttöomaisuuden poistojen määrittämiseen on käytetty ennalta laadittua poistosuunnitelmaa. Arvioituihin taloudellisiin käyttöaikoihin perustuvat poistoajat ovat seuraavat:

- Rakennukset 5-40 vuotta
- Koneet ja kalusto 4-10 vuotta
- Konserniliikearvo 5-20 vuotta
- Muut pitkävaikutteiset menot 4-5 vuotta

Konserniliikearvo poistetaan pääsäännön mukaan 5 vuodessa. Mikäli huomattavan suuruinen konserniliikearvo on syntynyt tytä- tai osakkuusyhtiöhankinnasta, jonka avulla on hankittu merkittävä markkinaosuus, voi poistoaika olla yli 5 vuotta, kuitenkin enintään 20 vuotta.

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus on arvostettu enintään todennäköiseen luovutushintaan FIFO-periaatteen mukaisesti, kuitenkin niin, että aineiden ja tarvikkeiden arvostuksessa on käytetty myös standardihintoja. Puolivalmisteet on arvostettu muuttuviin valmistuskustannuksiin. Keskeneräiset työt sisältävät tilinpäätöspäivään mennessä kertyneet muuttuvat kustannukset sekä tölle kohdistuvan osuuden valmistuksen ja asennuksen kiinteistä menoista.

Pakolliset varaukset

Pakolliset varaukset ovat vastaisia menoja, joiden suorittamiseen konserniyhtiöt ovat sitoutuneet ja joista ei todennäköisesti kerry niitä vastaavaa tuloa, tai vastaisia menetyksiä, joiden toteutumista on pidettävä ilmeisenä.

Konsernituloslaskelma

| MEUR | | 2003 | % | 2002 | % | 2001 | % |
|-----------------------------------------------------|---------|----------|-----|----------|-----|----------|-----|
| LIKEVAIHTO | Viite 1 | 5 344,4 | | 4 341,8 | | 2 816,3 | |
| Kulut | Viite 2 | -4 845,0 | | -3 926,0 | | -2 516,1 | |
| Poistot ilman konserniliikearvon poistoja | Viite 3 | -80,9 | | -75,6 | | -43,8 | |
| LIKEVOITTO ENNEN KONSERNILIIKEARVON POISTOJA | Viite 1 | 418,5 | 7,8 | 340,2 | 7,8 | 256,4 | 9,1 |
| Konserniliikearvon poistot | | -89,1 | | -65,0 | | -38,6 | |
| LIKEVOITTO | | 329,4 | 6,2 | 275,2 | 6,3 | 217,8 | 7,7 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | | 4,9 | | 5,9 | | 1,3 | |
| Rahoitustuotot ja -kulut | Viite 4 | -27,3 | | -24,9 | | -0,4 | |
| VOITTO ENNEN SATUNNAISERIA JA VEROJA | | 307,0 | 5,7 | 256,2 | 5,9 | 218,7 | 7,8 |
| Satunnaiset tuotot ja kulut | Viite 5 | 21,6 | | 0,0 | | 0,0 | |
| VOITTO ENNEN VEROJA | | 328,6 | 6,1 | 256,2 | 5,9 | 218,7 | 7,8 |
| Verot | Viite 6 | -109,2 | | -95,5 | | -76,5 | |
| Vähemmistöosuus | | -2,5 | | -3,6 | | -1,1 | |
| TILIKAUDEN VOITTO | | 216,9 | 4,1 | 157,1 | 3,6 | 141,1 | 5,0 |

Konsernitase

| VASTAAVAA MEUR | | 31.12.2003 | 31.12.2002 | 31.12.2001 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------|------------|------------|------------|
| KÄYTTÖOMAISUUS JA MUUT PITKÄAIKAISET SIOITUKSET | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | | | | |
| Konserniliikearvo | Viite 7 | 912,0 | 1063,1 | 417,3 |
| Muut pitkävaikutteiset menot | Viite 8 | 35,0 | 57,1 | 25,6 |
| | | 947,0 | 1120,2 | 442,9 |
| Aineelliset hyödykkeet | | | | |
| Maa-alueet | Viite 9 | 28,1 | 101,4 | 12,2 |
| Rakennukset | Viite 10 | 170,6 | 240,7 | 107,4 |
| Koneet ja kalusto | Viite 11 | 166,0 | 284,5 | 83,6 |
| Maksetut ennakot | | 36,7 | 22,1 | 3,7 |
| | | 401,4 | 648,7 | 206,9 |
| Sijoitukset | | | | |
| Osakkeet ja osuudet | Viite 12 | 182,7 | 207,7 | 14,0 |
| Omat osakkeet | | 26,3 | 26,3 | 57,3 |
| | | 209,0 | 234,0 | 71,3 |
| KÄYTTÖOMAISUUS JA MUUT PITKÄ- AIKAISET SIOITUKSET YHTEENSÄ | | | | |
| | | 1557,4 | 2002,9 | 721,1 |
| VAIHTO- JA RAHOITUSOMAISUUS | | | | |
| Vaihto-omaisuus | | | | |
| Aineet, tarvikkeet ja valmiit tuotteet | | 405,6 | 476,9 | 85,7 |
| Keskeneräiset työt | | 465,3 | 454,3 | 498,9 |
| Maksetut ennakot | | 3,2 | 5,3 | 3,8 |
| Saadut ennakot | | -416,1 | -406,1 | -476,4 |
| | | 458,0 | 530,4 | 112,0 |
| Saamiset | | | | |
| Myyntisaamiset | | 764,6 | 842,9 | 611,9 |
| Lainasaamiset | | 65,7 | 60,8 | 4,1 |
| Muut saamiset | | 13,5 | 7,6 | 10,6 |
| Siirtosaamiset | | 340,6 | 295,9 | 194,4 |
| | Viite 13 | 1 184,4 | 1207,2 | 821,0 |
| Rahoitusarvopaperit | | | | |
| Rahat ja pankkisaamiset | | 313,6 | 293,8 | 384,3 |
| | | 103,5 | 125,9 | 68,9 |
| | | 417,1 | 419,7 | 453,2 |
| VAIHTO- JA RAHOITUSOMAISUUS YHTEENSÄ | | | | |
| | | 2 059,5 | 2 157,3 | 1 386,2 |
| VASTAAVAA YHTEENSÄ | | | | |
| | | 3 616,9 | 4 160,2 | 2 107,3 |

| VASTATTAVAA MEUR | | 31.12.2003 | 31.12.2002 | 31.12.2001 |
|-------------------------------|------------------------|----------------|----------------|----------------|
| OMA PÄÄOMA | | | | |
| Osakepääoma | | 63,5 | 63,5 | 60,5 |
| Ylikurssirahasto | | 219,6 | 219,6 | 95,9 |
| Omien osakkeiden rahasto | | 26,3 | 26,3 | 57,3 |
| Muuntoero | | -19,2 | 20,9 | 61,0 |
| Kertyneet voittovarot | | 583,1 | 519,8 | 390,0 |
| Tilikauden voitto | | 216,9 | 157,1 | 141,1 |
| Pääomalainat | | 0,0 | 102,1 | 0,0 |
| OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ | Viitteet 14, 15 | 1 090,2 | 1 109,3 | 805,8 |
| VÄHEMMISTÖOSUDET | | | | |
| | | 24,1 | 20,1 | 1,4 |
| PAKOLLISET VARAUKSET | | | | |
| | Viite 16 | 195,5 | 247,0 | 220,5 |
| VIERAS PÄÄOMA | | | | |
| Laskennallinen verovelka | Viite 17 | 24,5 | 49,6 | 25,9 |
| Pitkäaikainen velka | | | | |
| Lainat | Viite 18 | 683,9 | 975,8 | 350,3 |
| Lyhytaikainen velka | | | | |
| Lainat | | 353,5 | 596,2 | 7,3 |
| Ostovelat | | 380,0 | 385,7 | 151,8 |
| Siirtovelat | | 757,9 | 718,6 | 492,2 |
| Muut lyhytaikaiset velat | | 107,3 | 57,9 | 52,1 |
| | Viite 19 | 1 598,7 | 1 758,4 | 703,4 |
| VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ | | 2 307,1 | 2 783,8 | 1 079,6 |
| VASTATTAVAA YHTEENSÄ | | 3 616,9 | 4 160,2 | 2 107,3 |

Konsernin kassavirtalaskelma

| MEUR | 2003 | 2002 | 2001 |
|------------------------------------------------------------|----------------|------------------|----------------|
| Myyntitulot | + 5 364,8 | + 4 363,0 | + 2 892,2 |
| Ostot, palkat ja muut menot | - 4 866,1 | - 3 747,4 | - 2 548,6 |
| Rahoitustulot ja -menot | - 17,5 | - 21,5 | + 1,3 |
| Verot ja muut erät | - 81,6 | - 97,2 | - 90,4 |
| KASSAVIRTA LIKETOIMINNASTA | + 399,6 | + 496,9 | + 254,5 |
| Käyttöomaisuushankinnat | - 82,2 | - 225,3 | - 46,7 |
| Käyttöomaisuusmyynnit | + 18,2 | + 10,5 | + 41,9 |
| Uusien tytäryhtiöiden käyttöomaisuus | - 89,0 | - 1 279,6 | - 37,0 |
| Myytyjen tytäryhtiöiden käyttöomaisuus | + 364,8 | + 0,0 | + 3,3 |
| KASSAVIRTA INVESTOINNEISTA | + 211,8 | - 1 494,4 | - 38,5 |
| KASSAVIRTA INVESTOINTIEN JÄLKEEN | + 611,4 | - 997,5 | + 216,0 |
| Lyhytaikaisten velkojen nettomuutos | - 164,6 | + 1 793,3 | - 170,4 |
| Pitkäaikaisen velkojen nettomuutos | - 392,9 | + 757,7 | + 278,6 |
| Omien osakkeiden osto | 0,0 | - 26,3 | - 25,6 |
| Omien osakkeiden myynti | 0,0 | + 77,9 | + 0,0 |
| Osakepääoman korotus | 0,0 | + 106,0 | + 0,0 |
| Maksetut osingot | - 93,7 | - 42,3 | - 29,0 |
| Muut rahoitustoiminnan erät | + 27,4 | - 1 637,3 | - 248,3 |
| KASSAVIRTA RAHOITUSTOIMINNASTA | - 623,8 | + 1 029,0 | - 194,7 |
| RAHAVAROJEN MUUTOS | - 12,4 | + 31,5 | + 21,3 |
| Rahat ja pankkisaamiset 31.12. | 103,5 | 125,9 | 68,9 |
| Valuuttakurssimuutosten vaikutus | + 10,0 | + 7,8 | - 0,2 |
| Rahat ja pankkisaamiset 1.1. | 125,9 | 102,2 | 47,4 |
| RAHAVAROJEN MUUTOS | - 12,4 | + 31,5 | + 21,3 |
| TILIKAUDEN VOITON YHTEYS LIKETOIMINNAN KASSAVIRTAAN | | | |
| Tilikauden voitto | + 216,9 | + 157,1 | + 141,1 |
| Poistot | + 170,0 | + 140,6 | + 82,4 |
| Vähemmistöosuus | + 2,5 | + 3,6 | + 1,1 |
| TULO ENNEN KÄYTTÖPÄÄOMAERIEN MUUTOSTA | + 389,4 | + 301,3 | + 224,6 |
| Saamisten muutos | + 15,1 | + 69,9 | - 30,7 |
| Velkojen muutos | - 57,4 | + 98,2 | + 15,7 |
| Vaihto-omaisuuden muutos | + 52,5 | + 27,5 | + 44,9 |
| KASSAVIRTA LIKETOIMINNASTA | + 399,6 | + 496,9 | + 254,5 |

Valuuttakurssimuutosten vaikutus on eliminoitu kassavirtalaskelmaa laadittaessa muuntamalla alkava tase tilikauden päättämispäivän kurssien mukaan.

Konsernin tilinpäätöksen liitetiedot

TULOSLASKELMA MEUR

1. Liiketoimintaryhmäkohtaiset tiedot:

| Liikevaihto | 2003 | 2002 |
|-----------------------------|---------|---------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 2 814,1 | 2 970,1 |
| Kalmar | 718,9 | 373,4 |
| Hiab | 623,1 | 308,3 |
| Eliminoinnit | -7,2 | -5,4 |
| Kone Cargotec | 1 334,8 | 676,3 |
| Muut ja eliminoinnit | 1 195,5 | 695,4 |
| Yhteensä | 5 344,4 | 4 341,8 |

| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja: | 2003 | % | 2002 | % |
|------------------------------------------------|-------|------|-------|-----|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 298,6 | 10,6 | 287,0 | 9,7 |
| Kone Cargotec | 74,9 | 5,6 | 20,2 | 3,0 |
| Muut ja eliminoinnit | 58,5 | 4,9 | 44,0 | 6,3 |
| Yhteensä | 133,4 | 5,3 | 64,2 | 4,7 |
| Kohdistamattomat konsernikulut | -13,5 | | -11,0 | |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | 418,5 | 7,8 | 340,2 | 7,8 |

2. Kulut

| | 2003 | 2002 |
|----------------------------------------------|---------|---------|
| Keskeneräisten töiden muutos | -54,4 | 93,6 |
| Ainekäyttö | 2 215,6 | 1 385,2 |
| Ulkopuoliset palvelut | 158,0 | 134,7 |
| Hallitusten ja toimitus- johtajien palkat | 24,2 | 18,5 |
| Muut palkat | 1 087,9 | 941,8 |
| Eläkekulut | 160,0 | 158,6 |
| Muut henkilösivukulut | 323,1 | 319,3 |
| Muut kulut | 979,8 | 909,0 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | -49,2 | -34,7 |
| Yhteensä | 4 845,0 | 3 926,0 |

3. Poistot

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------|------|------|
| Muut pitkävaikutteiset menot | 12,1 | 9,9 |
| Rakennukset | 13,8 | 13,1 |
| Koneet ja kalusto | 55,0 | 52,6 |
| Yhteensä | 80,9 | 75,6 |

4. Rahoitustuotot ja -kulut

| | 2003 | 2002 |
|---------------------|--------------|--------------|
| Osinkotuotot | 1,7 | 0,4 |
| Korkotuotot | 32,8 | 35,1 |
| Muut rahoitustuotot | 8,7 | 3,5 |
| Korkokulut | -63,0 | -60,2 |
| Muut rahoituskulut | -7,5 | -3,7 |
| Yhteensä | -27,3 | -24,9 |

5. Satunnaiset tuotot ja kulut

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------|------|------|
| Liiketoimintojen myynnit | 21,6 | |

6. Verot

| | 2003 | 2002 |
|---------------------------------------------------|--------------|-------------|
| Tilikauden suorite- perusteiset verot | 118,3 | 99,8 |
| Laskennallisen verovelan ja -saamisen muutos | -4,9 | 0,8 |
| Yhtiöveron hyvitykset ja edellisten vuosien verot | -4,2 | -5,1 |
| Yhteensä | 109,2 | 95,5 |

TASE MEUR

7. Konserniliikearvo

| | 2003 | 2002 |
|-----------------------------------------|--------------|----------------|
| Alkuperäinen hankintameno vuoden alussa | 1 466,0 | 758,5 |
| Lisäykset | 59,7 | 734,9 |
| Vähennykset | -94,3 | 0,0 |
| Kertyneet poistot | -519,4 | -430,3 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 912,0 | 1 063,1 |

8. Muut pitkävaikutteiset menot

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------------------------|-------------|-------------|
| Alkuperäinen hankintameno vuoden alussa | 114,5 | 83,0 |
| Lisäykset | 7,4 | 34,0 |
| Vähennykset | -15,0 | -0,1 |
| Kertyneet poistot | -71,9 | -59,8 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 35,0 | 57,1 |

9. Maa-alueet

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------------------------|-------------|--------------|
| Alkuperäinen hankintameno vuoden alussa | 99,8 | 11,1 |
| Kertyneet arvonorotukset | 0,8 | 0,8 |
| Lisäykset | 1,5 | 94,3 |
| Vähennykset | -74,0 | -4,8 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 28,1 | 101,4 |

10. Rakennukset

| | 2003 | 2002 |
|---------------------------|--------|--------|
| Alkuperäinen hankintameno | | |
| vuoden alussa | 322,7 | 179,6 |
| Kertyneet arvonorotukset | 12,7 | 12,7 |
| Lisäykset | 12,1 | 157,2 |
| Vähennykset | -56,3 | -2,0 |
| Kertyneet poistot | -120,6 | -106,8 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 170,6 | 240,7 |

11. Koneet ja kalusto

| | 2003 | 2002 |
|---------------------------|--------|--------|
| Alkuperäinen hankintameno | | |
| vuoden alussa | 678,3 | 428,3 |
| Lisäykset | 61,2 | 266,7 |
| Vähennykset | -111,7 | -3,7 |
| Kertyneet poistot | -461,8 | -406,8 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 166,0 | 284,5 |

12. Osakkeet ja osuudet

| | 2003 | 2002 |
|-------------------------|-------|-------|
| Tasearvo vuoden alussa | 196,6 | 13,6 |
| Muutos osakkuusyhtiö- | | |
| osuuksissa | -5,2 | 5,1 |
| Lisäykset | 0,1 | 196,6 |
| Vähennykset | -8,8 | -7,6 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 182,7 | 207,7 |

13. Saamiset

Yhden vuoden tai sitä pitemmän ajan kuluttua maksettavaksi erääntyvät saamiset:

| | 2003 | 2002 |
|----------------|------|------|
| Myyntisaamiset | 3,1 | 3,7 |
| Lainasaamiset | 60,9 | 27,4 |
| Yhteensä | 64,0 | 31,1 |

Saamiset osakkuusyhtiöiltä:

| | 2003 | 2002 |
|----------------|------|------|
| Myyntisaamiset | 6,9 | 4,6 |
| Siirtosaamiset | 0,7 | 4,5 |
| Lainasaamiset | 11,2 | 43,3 |
| Yhteensä | 18,8 | 52,4 |

Siirtosaamiset:

| | 2003 | 2002 |
|-----------------------------|-------|-------|
| Verojaksotukset | 92,4 | 66,4 |
| Laskennallinen verosaaminen | 98,2 | 108,5 |
| Muut | 150,0 | 121,0 |
| Yhteensä | 340,6 | 295,9 |

14. Oma pääoma ja sen muutokset

| | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | Omien osak- keiden rahasto | Muunto- ero | Kertyneet voittovarot | Tilikauden voitto | Pääoma- lainat | Yhteensä |
|-------------------------|------------------|-----------------------|-------------------------------|----------------|--------------------------|----------------------|-------------------|----------|
| Vuoden alussa | 63,5 | 219,6 | 26,3 | 20,9 | 676,8 | | 102,1 | 1 109,2 |
| Osakeanti | | | | | | | | 0,0 |
| Omien osakkeiden osto | | | | | | | | 0,0 |
| Omien osakkeiden myynti | | | | | | | | 0,0 |
| Muuntoero | | | | -40,1 | | | | -40,1 |
| Osingot | | | | | -93,7 | | | -93,7 |
| Tilikauden voitto | | | | | | 216,9 | | 216,9 |
| Pääomalainat | | | | | | | -102,1 | -102,1 |
| Vuoden lopussa | 63,5 | 219,6 | 26,3 | -19,2 | 583,1 | 216,9 | 0,0 | 1 090,2 |

Voittovaroihin sisältyvä tilinpäätössiirtojen kertymä vähennettynä verovelalla oli yhteensä 16,4 (16,2) miljoonaa euroa. Se ei ole jakokelpoista vapaata omaa pääomaa.

15. Pääomalainat

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------|------|-------|
| Vaihdeettava debentuurilaina | | |
| Partek Oyj Abp | 0,0 | 1,6 |
| Vaihdeettava pääomalaina | | |
| Partek Oyj Abp | 0,0 | 0,5 |
| Vaihdeettava pääomalaina | | |
| Nordkalk Oyj Abp | 0,0 | 100,0 |
| Yhteensä | 0,0 | 102,1 |

16. Pakolliset varaukset

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------------------------|-------|-------|
| Takuuvaraukset | 21,4 | 23,5 |
| Varaus toiminta- ja tuotevastuille | 27,3 | 39,3 |
| Varaukset toiminnan uudelleenjärjestelyihin | 25,2 | 38,2 |
| Varaus tappiollisille tilauksille | 30,4 | 23,9 |
| Muut varaukset | 91,2 | 122,1 |
| Yhteensä | 195,5 | 247,0 |

17. Laskennallinen verovelka ja -saaminen

| | 2003 | 2002 |
|----------------------------------|------|-------|
| Laskennalliset verosaamiset | | |
| Yhdistelytoimenpiteet | 9,7 | 15,4 |
| Jaksotuserot | 88,5 | 93,1 |
| Laskennalliset verosaamiset yht. | 98,2 | 108,5 |
| Laskennalliset verovelat | | |
| Yhdistelytoimenpiteet | 0,3 | 4,0 |
| Jaksotuserot | 24,2 | 45,6 |
| Laskennalliset verovelat yht. | 24,5 | 49,6 |

Taseessa laskennallinen verovelka on esitetty omana eränään ja laskennallinen verosaaminen sisältyy siirtosaamisiin.

18. Pitkäaikainen vieras pääoma

Pitkäaikainen vieras pääoma eräännyy maksettavaksi seuraavasti:

| | MEUR | % |
|-----------------|--------------|--------------|
| 2005 | 168,0 | 24,5 |
| 2006 | 212,1 | 31,0 |
| 2007 | 57,9 | 8,5 |
| 2008 | 70,2 | 10,3 |
| Myöhemmin | 175,7 | 25,7 |
| Yhteensä | 683,9 | 100,0 |

19. Lyhytaikaiset velat

Velat osakkuusyhtiöille

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------|------------|------------|
| Ostovelat | 2,4 | 1,0 |
| Muut lyhytaikaiset velat | 1,1 | 1,3 |
| Yhteensä | 3,5 | 2,3 |

Siirtovelat

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Verojaksotukset | 151,9 | 103,9 |
| Palkka- ja sosiaalikulujaksotukset | 246,4 | 251,1 |
| Muut lyhytaikaiset velat | 359,6 | 363,6 |
| Yhteensä | 757,9 | 718,6 |

20. Vastuut

| | Konserni | | Emoyhtiö | |
|-------------------------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2003 | 2002 | 2003 | 2002 |
| Kiinnitykset | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 18,6 | 26,4 | 16,7 | 16,7 |
| Pantit | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 14,7 | 22,7 | 0,0 | 0,0 |
| Takaukset | | | | |
| Tytäryhtiöiden puolesta | 0,0 | 0,0 | 1 216,4 | 1 199,4 |
| Osakkuusyhtiöiden puolesta | 10,1 | 4,1 | 10,1 | 1,9 |
| Muiden puolesta ¹⁾ | 47,7 | 19,6 | 2,7 | 0,9 |
| Leasingvastuut | | | | |
| Seuraavana vuonna | 45,7 | 50,4 | 3,0 | 2,9 |
| Yli vuoden kuluttua | 105,2 | 127,8 | 2,8 | 2,7 |
| Muut vastuut ¹⁾ | 88,7 | 111,4 | 0,0 | 0,0 |
| Vastuut yhteensä | 330,7 | 362,4 | 1 251,7 | 1 224,5 |

Niiden velkojen yhteismäärä,
joista on annettu vakuus

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| | 72,6 | 83,7 | 68,2 | 77,5 |
|--|------|------|------|------|

Vakuutena annetun omaisuuden tasearvo

(tai vakuusarvo, jos tämä on tasearvoa pienempi)

| | | | | |
|--|------|------|------|------|
| | 19,4 | 30,1 | 16,7 | 16,7 |
|--|------|------|------|------|

¹⁾ Takuusitoumukset muille sisältää 11,0 (31.12.2002: 10,3) miljoonaa euroa asiakasrahoitusjärjestelyjä, joissa myydyt koneet ovat vastavakuutena ja muihin vastuusitoumuksiin sisältyy myytyjen tuotteiden takaisinostositoumuksia 54,3 (31.12.2002: 71,7) miljoonaa euroa.

21. Johdannaissopimukset

Valuutta- ja korkoriskin suojaamiseksi tehtyjen taseen ulkopuolisten johdannaissopimusten pääoma- ja tasearvot olivat seuraavat:

| | Nimellis- arvo 2003 | Käypä arvo 2003 | Nimellis- arvo 2002 | Käypä arvo 2002 |
|--------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| Valuuttatermiinit | 958,3 | 41,3 | 983,9 | 24,7 |
| Valuuttaoptiot | 94,1 | 0,5 | 83,2 | 0,4 |
| Valuutanvaihtosopimukset | 173,8 | 6,0 | 153,8 | 1,1 |
| Koronvaihtosopimukset | 140,0 | -4,6 | 276,6 | -8,8 |
| Yhteensä | 1 366,2 | 43,2 | 1 497,5 | 17,4 |

22. Rahoitusriskin hallinta

KONEen liiketoimintaan liittyy rahoitusriskejä kuten valuutta-, korko-, rahoitus- ja maksuvalmius- sekä vastapuoliriskit.

KONEen rahoitusyksikkö hoitaa keskitetysti konsernin rahoitusriskien hallinnan Treasury Committeeen vahvistaman rahoituspolitiikan mukaisesti. Rahoituspolitiikka perustuu hallituksen määrittelemiін riskienhallinnan pääperiaatteisiin.

Vuoden lopussa avoinna olleiden johdannaissopimusten määrä ilmenee liitetietojen kohdasta 21.

Valuutariskit

KONE toimii kansainvälisesti, ja sen liiketoimintaan liittyy siksi valuuttakurssivaihteluista aiheutuvia riskejä eli transaktioriskejä ja muuntoeroja. Transaktioriski syntyy ostojen ja myyntien maksuvirroista. Muuntoerot syntyvät ulkomaisten tytäryhtiöiden omasta pääomasta.

Konsernin nettomaksuvirta suojataan säännöllisesti siten, että valuuttakurssimuutosten tulosvaikutus näkyy keskimäärin 7-9 kuukauden viipeellä.

Muuntoeroja koskevana periaatteena on suojata taserakenne siten, että valuuttakurssimuutosten kokonaisvaikutus konsernin nettovelkaantumisasasteeseen on neutraali. Poikkeuksena tästä on, jos suojauskustannusten arvioidaan olevan liian suuret huonosti toimivien markkinoiden ja/tai liian suuren korkoeron takia.

Korkoriskit

Korkotason muutosten vaikutukset korollisten saatavien ja velkojen arvoon synnyttävät korkoriskin. Korkoriskin suuruutta seurataan muuttamalla lainasalkun kiinteä- ja vaihtuvakorkoisten lainojen suhdetta sekä käyttämällä erilaisia johdannaisinstrumentteja määritellen duraation saavuttamiseksi.

Vuoden 2003 lopussa avoinna olleet korkojohdannaissopimukset ilmenevät liitetietojen kohdasta 21.

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskit

Rahoitus- ja maksuvalmiusriskin minimoimiseksi ja arvioidun rahoitustarpeen kattamiseksi KONEella oli käyttämättömiä sitovia kahdenvälisiä ja syndikoituja luottolimiittejä 475 miljoonan euron arvosta vuoden 2003 lopussa.

Korollinen nettovelka laski vuoden 2003 aikana 662 miljoonaan euroon liiketoiminnan vahvan kassavirran ja liiketoimintojen myyntien ansiosta. Korollisten velkojen määrä oli 1 145 miljoonaa euroa, mistä lyhytaikaisten korollisten velkojen osuus, mukaan lukien vuoden sisällä tapahtuvat lainojen lyhennykset, oli 40 prosenttia. Pitkäaikaisten velkojen takaisinmaksusuunnitelma on esitetty liitteessä 18.

Vastapuoliriski

Kassavarojen sijoituksissa hyväksytään vain vastapuolet, joilla on korkea luottokelpoisuus. Myös johdannaissopimuksia tehdään vain johtavien pankkien ja luottolaitosten kanssa.

23. International Financial Reporting -standardien (IFRS/IAS) soveltaminen KONE-konsernissa

KONE siirtyy noudattamaan International Financial Reporting -standardeja (IFRS/IAS) vuoden 2004 alusta lähtien. Suurimmat muutokset ovat:

- Myynnin tuloutus; valmiusasteen mukainen tuloutus suurissa pitkävaikutteisissa projekteissa
- Leasingsopimukset; rahoitusleasingerät taseeseen
- Asiakasrahoitusopimukset; osa tällaisista liiketapahtumista taseeseen
- Johdannaissopimukset; käyvän arvon soveltaminen ja tasevaikutteinen kirjaaminen
- Konserniliikearvo; arvonalentumistestaus poiston sijaan
- Henkilökuntaetuudet; eläkevastuun arvostaminen ja jaksottaminen

KONE julkistaa ensimmäisen IFRS/IAS:n mukaisen osavuositarkastuksen keskiviikkona 21. huhtikuuta 2004. IFRS:n mukaiset vertailuluvut tammi-maaliskuulta 2003 julkistetaan ennen osavuositarkastuksen julkistamista.

Emoyhtiön tuloslaskelma

| MEUR | | 2003 | % | 2002 | % | 2001 | % |
|---------------------------------------------------|---------|--------|------|--------|------|--------|------|
| LIKEVAIHTO | Viite 1 | 374,8 | | 414,5 | | 353,8 | |
| Keskeneräisten tuotteiden muutos | | -8,2 | | -14,4 | | -0,8 | |
| Kulut | Viite 2 | -320,8 | | -338,2 | | -315,4 | |
| Poistot | Viite 3 | -3,0 | | -3,7 | | -7,4 | |
| LIKEVOITTO | | 42,8 | 11,4 | 58,2 | 14,0 | 30,2 | 8,5 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | Viite 4 | 190,4 | | 43,5 | | 65,3 | |
| VOITTO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ | | 233,2 | 62,2 | 101,7 | 24,5 | 95,5 | 27,0 |
| Satunnaiset tuotot ja kulut | Viite 5 | -87,0 | | -54,5 | | 13,7 | |
| VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA | | 146,2 | 39,0 | 47,2 | 11,4 | 109,2 | 30,9 |
| Poistoeron muutos | Viite 6 | 0,2 | | 0,9 | | 0,7 | |
| Tilikauden verot | | -42,5 | | -12,5 | | -27,3 | |
| Laskennalliset verot | | 3,9 | | - | | - | |
| TILIKAUDEN VOITTO | | 107,8 | 28,8 | 35,6 | 8,6 | 82,6 | 23,3 |

Emoyhtiön tase

| VASTAAVAA MEUR | | 31.12.2003 | 31.12.2002 | 31.12.2001 |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| KÄYTTÖOMAISUUS JA MUUT PITKÄAIKAISET SIOITUKSET | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | | | | |
| Muut pitkävaikutteiset menot | Viite 7 | 0,8 | 0,8 | 1,7 |
| Ennakkomaksut | | | | 0,4 |
| Aineelliset hyödykkeet | | | | |
| Maa-alueet | Viite 8 | 1,3 | 1,4 | 1,5 |
| Rakennukset | Viite 9 | 17,9 | 18,2 | 18,2 |
| Koneet ja kalusto | Viite 10 | 6,6 | 6,7 | 9,4 |
| | | 25,8 | 26,3 | 29,1 |
| Sijoitukset | | | | |
| Tytärtyhtiöosakkeet | Viite 11 | 416,1 | 417,9 | 421,2 |
| Osakkeet ja osuudet | Viite 12, 21 | 4,7 | 4,5 | 3,4 |
| Omat osakkeet | Viite 13 | 26,3 | 26,3 | 57,3 |
| | | 447,1 | 448,7 | 481,9 |
| KÄYTTÖOMAISUUS JA MUUT PITKÄ- AIKAISET SIOITUKSET YHTEENSÄ | | | | |
| | | 473,7 | 475,8 | 513,1 |
| VAIHTO- JA RAHOITUSOMAISUUS | | | | |
| Vaihto-omaisuus | | | | |
| Aineet ja tarvikkeet | | 19,5 | 16,2 | 15,9 |
| Keskeneräiset tuotteet | | 12,1 | 22,0 | 36,4 |
| | | 31,6 | 38,2 | 52,3 |
| Saamiset | | | | |
| | Viite 14 | | | |
| Myyntisaamiset | | 60,4 | 56,2 | 49,6 |
| Lainasaamiset | | 2 162,7 | 1 965,0 | 565,6 |
| Siirtosaamiset | | 155,9 | 115,9 | 70,2 |
| | | 2 379,0 | 2 137,1 | 685,4 |
| Rahoitusarvopaperit | | | | |
| | Viite 15 | 254,3 | 250,7 | 370,8 |
| Rahat ja pankkisaamiset | | 8,1 | 2,6 | 6,5 |
| | | 262,4 | 253,3 | 377,3 |
| VAIHTO- JA RAHOITUS- OMAISSUUS YHTEENSÄ | | | | |
| | | 2 673,0 | 2 428,6 | 1 115,0 |
| VASTAAVAA YHTEENSÄ | | | | |
| | | 3 146,7 | 2 904,4 | 1 628,1 |

| VASTATTAVAA MEUR | | 31.12.2003 | 31.12.2002 | 31.12.2001 |
|-------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|
| OMA PÄÄOMA | | | | |
| Osakepääoma | | 63,5 | 63,5 | 60,5 |
| Ylikurssirahasto | | 219,6 | 219,6 | 95,9 |
| Omien osakkeiden rahasto | | 26,3 | 26,3 | 57,3 |
| Kertyneet voittovarot | | 760,8 | 818,9 | 747,7 |
| Tilikauden voitto | | 107,8 | 35,6 | 82,6 |
| Oma pääoma yhteensä | Viite 16 | 1 178,0 | 1 163,9 | 1 044,0 |
| | | | | |
| TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ | Viite 17 | 1,6 | 1,8 | 2,7 |
| PAKOLLISET VARAUKSET | Viite 18 | 9,9 | 11,3 | 11,8 |
| | | | | |
| VIERAS PÄÄOMA | | Viite 19 | | |
| Pitkäaikainen velka | Viite 20 | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | | 420,3 | 366,3 | 37,6 |
| | | | | |
| Lyhytaikainen velka | | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | | 153,6 | 36,1 | 5,9 |
| Saadut ennakot | | 19,9 | 27,0 | 26,0 |
| Ostovelat | | 32,9 | 28,6 | 26,5 |
| Muut velat | | 1 185,5 | 1 180,0 | 433,2 |
| Siirtovelat | | 145,0 | 89,4 | 40,4 |
| | | 1 536,9 | 1 361,1 | 532,0 |
| | | | | |
| VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ | | 1 957,2 | 1 727,4 | 569,6 |
| | | | | |
| VASTATTAVAA YHTEENSÄ | | 3 146,7 | 2 904,4 | 1 628,1 |

Emoyhtiön kassavirtalaskelma

| MEUR | 2003 | 2002 | 2001 |
|------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|
| Myyntitulot | 361,1 | 416,5 | 354,1 |
| Ostot, palkat ja muut menot | -323,2 | -332,2 | -301,1 |
| Rahoitustulot ja -menot | 198,8 | 27,1 | 48,9 |
| Verot ja muut erät | -111,8 | -57,0 | -23,1 |
| KASSAVIRTA LIKETOIMINNASTA | 124,9 | 54,4 | 78,8 |
| Käyttöomaisuushankinnat | -3,8 | -3,9 | -6,0 |
| Käyttöomaisuusmyynnit | 1,5 | 3,0 | 21,4 |
| Tytäryhtiöosakkeiden hankinta | -0,1 | -120,0 | 0,0 |
| Tytäryhtiöosakkeiden myynnit | 1,9 | 123,3 | 0,0 |
| KASSAVIRTA INVESTOINNEISTA | -0,5 | 2,4 | 15,4 |
| KASSAVIRTA INVESTOINTIEN JÄLKEEN | 124,4 | 56,8 | 94,2 |
| Omien osakkeiden hankinta | - | -26,3 | -25,6 |
| Omien osakkeiden myynti | - | 77,9 | 0,0 |
| Osakepääoman korotus | - | 106,0 | 0,0 |
| Lyhytaikaisten velkojen nettomuutos | 123,0 | 777,0 | 255,7 |
| Pitkäaikaisen velkojen nettomuutos | 54,0 | 328,6 | -5,5 |
| Maksetut osingot | -93,7 | -42,3 | -29,0 |
| Muut rahoitustoiminnan erät | -202,2 | -1 281,6 | -284,0 |
| KASSAVIRTA RAHOITUSTOIMINNASTA | -118,9 | -60,7 | -88,4 |
| RAHAVAROJEN MUUTOS | 5,5 | -3,9 | 5,8 |
| Rahat ja pankkisaamiset 31.12. | 8,1 | 2,6 | 6,5 |
| Rahat ja pankkisaamiset 1.1. | 2,6 | 6,5 | 0,7 |
| RAHAVAROJEN MUUTOS | 5,5 | -3,9 | 5,8 |
| TILIKAUDEN VOITON YHTEYS LIKETOIMINNAN KASSAVIRTAAN | | | |
| Tilikauden voitto | 107,8 | 35,6 | 82,6 |
| Poistot | 3,0 | 3,7 | 7,4 |
| Muut oikaisut | -0,9 | -0,6 | 2,8 |
| TULO ENNEN KÄYTTÖPÄÄOMAERIEN MUUTOSTA | 109,9 | 38,7 | 92,8 |
| Saamisten muutos | -43,3 | -55,0 | -13,7 |
| Velkojen muutos | 51,7 | 56,7 | -0,3 |
| Vaihto-omaisuuden muutos | 6,6 | 14,0 | 0,0 |
| KASSAVIRTA LIKETOIMINNASTA | 124,9 | 54,4 | 78,8 |

Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot

TULOSLASKELMA MEUR

1. Liikevaihto

Myynti tytäryhtiöille oli 234,5 miljoonaa euroa (2002: 247,2 miljoonaa euroa), mikä vastaa lähes 63 prosentin (60 prosentin) osuutta liikevaihdosta.

2. Kulut

| | 2003 | 2002 |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|
| Ainekäyttö | 129,6 | 139,3 |
| Ulkopuoliset palvelut | 46,1 | 57,2 |
| Hallituksen ja toimitusjohtajan palkat | 0,6 | 0,5 |
| Muut palkat | 52,5 | 50,8 |
| Eläkekulut | 10,2 | 11,5 |
| Muut henkilösivukulut loma-ajan palkkoineen | 16,4 | 15,6 |
| Muut kulut | 72,7 | 75,7 |
| Liiketoiminnan muut tuotot | -7,3 | -12,4 |
| Yhteensä | 320,8 | 338,2 |

Henkilökunnan keskimääräinen lukumäärä oli 1 475 (1 508).

3. Poistot

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------|------------|------------|
| Muut pitkävaikutteiset menot | 0,4 | 0,6 |
| Rakennukset | 0,5 | 0,4 |
| Koneet ja kalusto | 2,1 | 2,7 |
| Yhteensä | 3,0 | 3,7 |

4. Rahoitustuotot ja -kulut

| | 2003 | 2002 |
|-------------------------------|--------------|-------------|
| Osinkotuotot tytäryhtiöiltä | 147,1 | 3,2 |
| Muut osinkotuotot | 0,5 | 0,4 |
| Korkotuotot tytäryhtiöiltä | 76,5 | 44,5 |
| Korkotuotot muilta | 17,9 | 23,6 |
| Korkokulut tytäryhtiöille | -19,4 | -16,4 |
| Korkokulut muille | -38,8 | -14,1 |
| Muut rahoitustuotot ja -kulut | 6,6 | 2,3 |
| Yhteensä | 190,4 | 43,5 |

5. Satunnaiset tuotot ja kulut

| | 2003 | 2002 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Saadut konserniavustukset | 23,4 | 0,4 |
| Annetut konserniavustukset | -110,4 | -54,9 |
| Yhteensä | -87,0 | -54,5 |

6. Poistoeron muutos

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------|------------|------------|
| Muut pitkävaikutteiset menot | 0,1 | 0,2 |
| Rakennukset ja rakennelmat | 0,3 | 0,1 |
| Koneet ja kalusto | -0,2 | 0,6 |
| Yhteensä | 0,2 | 0,9 |

TASE MEUR

7. Muut pitkävaikutteiset menot

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Alkuperäinen hankintameno | | |
| vuoden alussa | 2,7 | 4,0 |
| Lisäykset | 0,4 | 0,1 |
| Vähennykset | 0,0 | -1,4 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 0,8 | 0,8 |

8. Maa-alueet

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Alkuperäinen hankintameno | | |
| vuoden alussa | 0,6 | 0,6 |
| Vähennykset | -0,1 | - |
| Kertyneet arvonkorotukset | 0,8 | 0,8 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 1,3 | 1,4 |

9. Rakennukset

| | 2003 | 2002 |
|-----------------------------------------|-------------|-------------|
| Alkuperäinen hankintameno | | |
| vuoden alussa | 14,5 | 14,1 |
| Kertyneet arvonkorotukset | 11,7 | 11,7 |
| Lisäykset | 0,7 | 0,4 |
| Vähennykset | -0,5 | - |
| Kertyneet suunnitelman mukaiset poistot | -8,5 | -8,0 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 17,9 | 18,2 |

10. Koneet ja kalusto

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Alkuperäinen hankintameno | | |
| vuoden alussa | 35,2 | 43,1 |
| Lisäykset | 2,0 | 2,5 |
| Vähennykset | 0,0 | -2,6 |
| Kertyneet poistot | -30,6 | -36,3 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 6,6 | 6,7 |

11. Tytäryhtiöosakkeet

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------------|--------------|--------------|
| Tasearvo vuoden alussa | 417,9 | 421,2 |
| Lisäykset | 0,1 | 14,0 |
| Vähennykset | -1,9 | -17,3 |
| Tasearvo vuoden lopussa | 416,1 | 417,9 |

12. Muut osakkeet ja osuudet

| | 2003 | 2002 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Tasearvo vuoden alussa | 4,5 | 3,4 |
| Lisäykset | 0,3 | 1,1 |
| Vähennykset | -0,1 | - |
| Tasearvo vuoden lopussa | 4,7 | 4,5 |

13. Omat osakkeet

Emoyhtiö omisti 31.12.2003 omia B-sarjan osakkeita 833 479 kappaletta, joiden hankintahinta oli 26,3 miljoonaa euroa.

14. Saamiset

Yhden vuoden tai sitä pitemmän ajan kuluttua maksettavaksi erääntyvät saamiset:

| | 2003 | 2002 |
|---------------|------|------|
| Lainasaamiset | 5,2 | 1,6 |

Saamiset konserniyhtiöiltä:

| | 2003 | 2002 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Myyntisaamiset | 44,4 | 36,0 |
| Lainasaamiset | 2 156,6 | 1 963,3 |
| Siirtosaamiset | 38,7 | 16,7 |
| Yhteensä | 2 239,7 | 2 016,0 |

Saamiset osakkuusyhtiöiltä:

| | 2003 | 2002 |
|-----------------|------------|------------|
| Myyntisaamiset | 2,7 | 2,1 |
| Lainasaamiset | 1,5 | 1,5 |
| Yhteensä | 4,2 | 3,6 |

Siirtosaamiset:

| | 2003 | 2002 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| Korkojaksotukset | 15,7 | 25,6 |
| Siirtosaamiset tytäryhtiöiltä | 38,7 | 16,7 |
| Kurssivoitot | 64,5 | 62,9 |
| Verojaksotukset | 27,9 | 7,4 |
| Laskennallinen verosaaminen | 3,9 | - |
| Muut | 5,2 | 3,3 |
| Yhteensä | 155,9 | 115,9 |

15. Rahoitusarvopaperit

| | 2003 | 2002 |
|-------------|--------------|--------------|
| Talletukset | 254,3 | 250,7 |

16. Oma pääoma ja sen muutokset

| | Osake- pääoma | Ylikurssi- rahasto | Omien osakkeiden rahasto | Kertyneet voittovarot | Tilikauden voitto | Yhteensä |
|-----------------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------|----------------|
| Vuoden alussa | 63,5 | 219,6 | 26,3 | 854,5 | | 1 163,9 |
| Osingot | | | | -93,7 | | -93,7 |
| Tilikauden voitto | | | | | 107,8 | 107,8 |
| Vuoden lopussa | 63,5 | 219,6 | 26,3 | 760,8 | 107,8 | 1 178,0 |

17. Tilinpäätössiirtojen kertymä

| | 2003 | 2002 |
|------------------------------|------------|------------|
| Muut pitkävaikutteiset menot | 0,2 | 0,3 |
| Rakennukset | 1,1 | 1,4 |
| Koneet ja kalusto | 0,3 | 0,1 |
| Yhteensä | 1,6 | 1,8 |

18. Pakolliset varaukset

| | 2003 | 2002 |
|-----------------|------------|-------------|
| Takuuvaraukset | 1,6 | 1,9 |
| Muut varaukset | 8,3 | 9,4 |
| Yhteensä | 9,9 | 11,3 |

19. Velat konserni- ja osakkuusyhtiöille

| Velat konserniyhtiöille: | 2003 | 2002 |
|--------------------------|----------------|--------------|
| Muut velat | 977,0 | 892,1 |
| Saadut ennakot | 3,4 | 4,2 |
| Ostovelat | 13,5 | 9,7 |
| Siirtovelat | 113,5 | 60,4 |
| Yhteensä | 1 107,4 | 966,4 |

| Velat osakkuusyhtiöille: | 2003 | 2002 |
|--------------------------|------------|------------|
| Saadut ennakot | 0,3 | 0,4 |
| Ostovelat | 1,1 | 0,8 |
| Yhteensä | 1,4 | 1,2 |

| Siirtovelat: | 2003 | 2002 |
|-----------------------------|--------------|-------------|
| Palkka- ja sosiaalikulutus- | | |
| jaksotukset | 14,2 | 15,3 |
| Siirtovelat tytäryhtiöille | 113,5 | 60,4 |
| Muut | 17,3 | 13,7 |
| Yhteensä | 145,0 | 89,4 |

20. Pitkäaikainen vieras pääoma

Viiden vuoden tai sitä pitemmän ajan kuluttua erääntyvät pitkäaikaiset lainat:

| | 2003 | 2002 |
|----------------------------|------|------|
| Lainat rahoituslaitoksilta | 61,4 | 63,5 |

21. Tiedot osakkeista ja osuuksista 31.12.2003

TYTÄRYHTIÖT

| KONE Hissit ja liukuportaat Yhtiö | Maa | Emoyhtiön | Omistussuudet |
|--------------------------------------------|---------------|-----------|------------------|
| | | | (%) Konsernin |
| KONE Finance Oy | Suomi | 100 | 100 |
| KONE Inc. | Yhdysvallat | | 100 |
| Société Française des Ascenseurs KONÉ S.A. | Ranska | | 99,96 |
| KONE plc | Iso-Britannia | | 100 |
| KONE S.p.A. | Italia | | 100 |
| KONE GmbH | Saksa | | 100 |
| KONE B.V. | Alankomaat | | 100 |
| KONE Elevators Pty Ltd | Australia | 30 | 100 |
| KONE Elevators Co. Ltd | Kiina | | 95 |
| KONE Elevadores S.A. | Espanja | 0,02 | 100 |
| KONE AB | Ruotsi | | 100 |

Muut tytäryhtiöt (177 kpl)

| Kone Cargotec Yhtiö | Maa | Emoyhtiön | Omistussuudet |
|-------------------------------|-------------|-----------|------------------|
| | | | (%) Konsernin |
| Partek Oy Ab | Suomi | | 100 |
| Valtra Oy Ab | Suomi | | 100 |
| Valtra do Brasil S.A. | Brasilia | | 100 |
| Kalmar Industries Oy Ab | Suomi | | 100 |
| Oy Sisu Auto Ab | Suomi | | 100 |
| Kalmar Industries Sverige AB | Ruotsi | | 100 |
| Kalmar Industries Corp. | Yhdysvallat | | 100 |
| Valtra Tracteurs France S.A.S | Ranska | | 100 |
| Cargotec Inc | Yhdysvallat | | 100 |
| Sisu Diesel Oy | Suomi | | 100 |
| Kalmar RT Center Llc | Yhdysvallat | | 100 |

Muut tytäryhtiöt (157 kpl)

OSAKKUUSYHTIÖT

| KONE Hissit ja liukuportaat Yhtiö | Maa | Emoyhtiön | Omistussosuudet |
|--------------------------------------|----------|-----------|------------------|
| | | | (%) Konsernin |
| Konette Design Center Oy | Suomi | 40 | 40 |
| Ternitz Druckguss GmbH | Itävalta | | 20 |
| Shan On Engineering Company Limited | Kiina | | 30 |
| Industrial Logistics Limited | Irlanti | | 20 |
| Marryat & Scott Egypt - S.A.E. | Egypti | 49 | 49 |
| Muut osakkuusyhtiöt (8 kpl) | | | |

| Kone Cargotec Yhtiö | Maa | Emoyhtiön | Omistussosuudet |
|----------------------------------------|------------|-----------|------------------|
| | | | (%) Konsernin |
| Consolis Oy Ab | Suomi | | 26 |
| Valtra Traktor AB | Ruotsi | | 40 |
| Sisu Akselit Oy | Suomi | | 30 |
| Peinemann Kalmar Container Handling CV | Alankomaat | | 30 |
| Muut osakkuusyhtiöt (13 kpl) | | | |

MUUT OSAKKEET JA OSUUDET

| Yhtiö | Maa | Emoyhtiön | Omistussosuudet |
|---------------------------------------------------|--------------|-----------|------------------|
| | | | (%) Konsernin |
| Toshiba Elevator and Building Systems Corporation | Japani | | 19,9 |
| Arabian Elevator & Escalator Co. Ltd | Saudi-Arabia | 10 | 10 |
| Thai Lift Industries Public Co. Limited | Thaimaa | | 8 |

Luettelo konsernin osakeomistuksista sisältyy KONE Oyj:n tilinpäätösasiakirjoihin.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Markkina-arvo

KONE Oyj:n B-osakkeen kurssi nousi Helsingin Pörssissä vuoden 2003 aikana 58 prosenttia 28,85 eurosta 45,50 euroon. Samanaikaisesti Helsingin Pörssin HEX-indeksi nousi 4 prosenttia ja HEX-portfolioindeksi 16 prosenttia. Metalli- ja konepajateollisuuden toimialaindeksi nousi vuoden aikana 31 prosenttia. KONE Oyj:n osakkeen korkein noteeraus vuoden aikana oli 47,44 euroa ja alin 26,70 euroa. Yhtiön markkina-arvo, jossa pörssissä noteeraamattomat A-sarjan osakkeet on arvostettu B-sarjan osakkeen vuoden päätöskurssiin, oli 2 850 (2002: 1 792) miljoonaa euroa.

Yhtiön vuonna 2002 ostamat ja vuoden 2003 lopussa sen hallussa olleet 833 479 B-sarjan osaketta olivat 1,3 prosenttia kaikista osakkeista. Yhtiön hallussa olevat osakkeet on kirjattu sijoitukseksi yhtiön taseeseen, eikä niitä ole otettu mukaan markkina-arvoa laskettaessa.

Vuoden 2003 aikana KONE Oyj:n B-sarjan osakkeita vaihdettiin Helsingin Pörssissä 34 985 572 (2002: 33 784 550) kappaletta. Vaihdettujen osakkeiden arvo oli 1 307 (1 034) miljoonaa euroa. B-sarjan osakkeen keskimääräinen päivävaihto oli 139 942 osaketta ja suhteellinen vaihto 65 prosenttia.

Osakepääoma ja osakkeet

KONE Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukainen vähimmäisosakepääoma on 54 miljoonaa euroa ja enimmäisosakepääoma 216 miljoonaa euroa. Vuoden 2003 lopussa osakepääoma oli 63,5 miljoonaa euroa. Osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa näissä rajoissa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta.

A-sarjan osakkeilla on kullakin yksi ääni. Kymmenen B-sarjan osaketta oikeuttaa yhteen ääneen, kuitenkin siten, että kullakin osakkeenomistajalla on vähintään yksi ääni. Vuoden 2003 lopussa äänten kokonaismäärä oli 14 919 039.

Osinko

B-sarjan osakkeilla on yhtiöjärjestyksen mukaan oikeus vähintään kaksi ja enintään viisi prosenttia korkeampaan osinkoon kuin A-sarjaan kuuluvilla osakkeilla laskettuna osakkeen nimellisarvosta. Hallitus ehdottaa, että vuodelta 2003 maksetaan osinkoa A-sarjan osakkeelta 1,98 (1,48) euroa ja B-sarjan osakkeelta 2,00 (1,50) euroa.

Valtuutus osakepääoman korottamiseen

Tilivuoden päättyessä KONE Oyj:n hallituksella ei ollut voimassa olevaa valtuutusta osakepääoman korottamiseen eikä vaihtovelkakirja- tai optiolainan ottamiseen. Yhtiö ei ole laskenut liikkeelle optio- tai vaihtovelkakirjalainoja vuoden 2003 aikana.

Valtuutus omien osakkeiden hankkimiseen ja luovuttamiseen

21. helmikuuta pidetty vuoden 2003 varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen hankkimaan omia osakkeita voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla. Omat osakkeet hankitaan käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa järjestelyissä sekä yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan.

Osakkeita voidaan hankkia yhteensä enintään viisi prosenttia osake- ja äänimäärästä eli 476 304 A-sarjan osaketta ja 2 696 876 B-sarjan osaketta. Vuoden aikana yhtiö ei käyttänyt valtuutusta omien osakkeiden hankkimiseen. Yhtiön hallussa olevat 833 479 B-sarjan osaketta edustavat 1,3 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä ja 0,6 prosenttia osakkeiden yhteenlasketusta äänimäärästä. Hallitus on esittänyt vuoden 2004 varsinaiselle yhtiökokoukselle valtuutuksen jatkamista.

Optio-ohjelma

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että yhtiökokous päättäisi vahvistaa KONE-konsernin kumulatiiviseen tilikauden tulokseen (verojen jälkeen) vuosilta 2001-2003 sidotun optio-ohjelman, jolla toteutetaan ylimääräisen yhtiökokouksen 17.11.2000 päätös antaa optio-oikeuksia KONEen noin 250 avainhenkilöille.

Optio-ohjelma liittyy yhtiön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmään, jolla avainhenkilöt motivoidaan toimimaan yhtiön globaalien kasvu- ja kannattavuustavoitteiden mukaisesti. Ehtojen mukaan ohjelma toteutuu nyt täysimääräisenä, sillä

KONE-konsernin kolmen vuoden konsernitilinpäätösten osoittama yhteenlaskettu tulos verojen jälkeen ylitti 470 miljoonaa euroa. Optio-oikeuksia annetaan ohjelman mukainen maksimimäärä 350 000, ja ne oikeuttavat merkitsemään yhteensä 1 050 000 Kone Oyj:n B-sarjan osaketta sekä 7,2 miljoonan euron rahamääräiseen bonukseen. Optio-oikeudet tulevat voimaan yhtiökokouksen hyväksytyä tilinpäätöksen ja sen mukaisen kumulatiivisen tilikauden tuloksen.

Optio-oikeudet on jaettu kahteen sarjaan: 180 000 A-sarjan ja 170 000 B-sarjan optio-oikeuteen. A-sarjan optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään 540 000 B-sarjan osaketta alkaen 1. huhtikuuta 2004. Kuhunkin A-sarjan optio-oikeuteen liittyy erillinen oikeus neljänkymmenen euron bonukseen, joka maksetaan huhtikuussa 2004. B-sarjan optio-oikeudet oikeuttavat merkitsemään 510 000 B-sarjan osaketta alkaen 1. huhtikuuta 2005. Merkintähinta on 24,67 euroa. Optio-oikeudet annetaan ilman vastiketta ja ne liitetään arvo-osuusjärjestelmään. Uusien osakkeiden lukumäärä on 1,65 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä ja 0,70 prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Optio-oikeuksilla voidaan merkitä osakkeita vuosittain 2.1. - 30.11. yhtiön erikseen määrääminä päivinä.

Osakkeenomistajat

Vuoden 2003 lopussa Kone Oyj:llä oli 10 249 (7 969) osakkeenomistajaa. Osakkeen-omistajien jakauma selviää oheisista taulukoista.

Vuoden 2003 lopussa ulkomaalaiset omistivat noin 41 prosenttia KONE Oyj:n osakkeista, mikä vastaa noin 17,4 prosenttia äänistä. Ulkomaalaisten omistamat osakkeet voidaan rekisteröidä hallintarekisteriin. Vain osakkeenomistajien omiin nimiin rekisteröidyt osakkeet oikeuttavat käyttämään äänioikeutta yhtiökokouksessa. Hallintarekisteröityjä osakkeita oli vuoden 2003 lopussa yhteensä 22 717 729 (18 196 236) kappaletta eli 35,8 prosenttia osakkeiden kokonaismäärästä.

Johdon osakkeenomistus

Kone Oyj:n hallituksen jäsenillä ja toimitusjohtajalla oli 31.12.2003 suorassa omistuksessa yhteensä 135 134 B-sarjan osaketta ja välillisessä omistuksessa 10 965 709 B-sarjan ja 8 820 201 A-sarjan osaketta. Johdon osakkeenomistuksen osuus osakkeiden kokonaismäärästä oli 31,4 prosenttia ja kokonaisäänimäärästä 66,6 prosenttia.

Kaupankäyntitunnukset:

| | |
|------------------|--------------|
| Helsingin Pörssi | KONBS |
| Reuters | KONBS.HE |
| Bloomberg | KONBS |
| ISIN-koodi | FI0009000566 |

| | |
|---------------------------|-------------|
| Pörssierä | 20 |
| Nimellisarvo | 1,00 euroa |
| Verotusarvo (Suomessa) | 31,71 euroa |

Kone Oyj:n osakepääoma jakautuu seuraavasti:

| | Kappaletta | Nimellisarvo euroa |
|----------|------------|--------------------|
| A-sarja | 9 526 089 | 9 526 089 |
| B-sarja | 53 937 531 | 53 937 531 |
| Yhteensä | 63 463 620 | 63 463 620 |

Omistusmääräjakauma 31.12.2003**Omistusmäärän mukaan**

| Arvo-osuuksien määrä | Omistuksia | % omistajista | Osake- määrä | % osake- kannasta |
|------------------------------------|---------------|---------------|-------------------|----------------------|
| 1 – 10 | 153 | 1,49 | 1 194 | 0,00 |
| 11 – 100 | 3 607 | 35,19 | 227 297 | 0,36 |
| 101 - 1 000 | 5 177 | 50,51 | 1 902 253 | 3,00 |
| 1 001 - 10 000 | 1 136 | 11,09 | 3 139 500 | 4,95 |
| 10 001 - 100 000 | 143 | 1,40 | 4 107 708 | 6,47 |
| 100 001 - | 33 | 0,32 | 54 079 683 | 85,21 |
| Yhteensä | 10 249 | 100,00 | 63 457 635 | 99,99 |
| Yhteistilillä ja odotusluettelolla | | | 5 985 | 0,01 |
| Liikkeeseenlaskettu määrä | | | 63 463 620 | 100,00 |

Suurimmat omistajat 31.12.2003

| | A-sarja kpl | B-sarja kpl | Yhteensä kpl | Osuus osakkeista, % | Osuus äänistä, % |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------------|---------------------|
| 1 Antti Herlinin määräysvallassa olevat osakkeet | | | | | |
| Security Trading * | 2 034 627 | 10 819 819 | 12 854 446 | 20,25 | 20,89 |
| Holding Manutas ** | 6 785 574 | 145 890 | 6 931 464 | 10,92 | 45,58 |
| Antti Herlin | | 100 434 | 100 434 | 0,16 | 0,07 |
| Yhteensä | 8 820 201 | 11 066 143 | 19 886 344 | 31,34 | 66,54 |
| 3 Toshiba Elevator and Building Systems Corporation | | 3 023 340 | 3 023 340 | 4,76 | 2,03 |
| 2 KONEen säätiö | 705 888 | 1 232 454 | 1 938 342 | 3,05 | 5,56 |
| 4 Pekka Herlinin kuolinpesä | | 1 170 111 | 1 170 111 | 1,84 | 0,78 |
| 5 KONE Oyj *** | | 833 479 | 833 479 | 1,31 | 0,56 |
| 6 Valtion eläkerahasto | | 500 000 | 500 000 | 0,79 | 0,34 |
| 7 Teknologiateollisuus ry | | 243 080 | 243 080 | 0,38 | 0,16 |
| Teknologiateollisuus ry:n 100-vuotissäätiö | | 156 080 | 156 080 | 0,25 | 0,11 |
| Yhteensä | | 399 160 | 399 160 | 0,63 | 0,27 |
| 8 Keskinäinen vakuutusyhtiö Ilmarinen | | 377 627 | 377 627 | 0,60 | 0,25 |
| 9 Keskinäinen henkivakuutusyhtiö Suomi | | 350 000 | 350 000 | 0,55 | 0,23 |
| 10 Etera Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö | | 241 890 | 241 890 | 0,38 | 0,16 |
| 10 suurinta osakkeenomistajaa yhteensä | 9 526 089 | 19 194 204 | 28 720 293 | 45,25 | 76,72 |
| Hallintarekisteröidyt **** | | 22 717 729 | 22 717 729 | 35,80 | 15,22 |
| Muut osakkeenomistajat | | 12 025 598 | 12 025 598 | 18,95 | 8,06 |
| Yhteensä | 9 526 089 | 53 937 531 | 63 463 620 | 100,00 | 100,00 |

* Antti Herlinin omistuksessa on 20,23 % Security Trading Oy:n osakkeista ja 50,1 % äänistä ja yhdessä hänen määräysvalta-yhtiönsä Holding Manutas Oy:n kanssa 24,63 % osakkeista ja 71,52 % äänistä.

** Antti Herlinin omistuksessa on 0,75 % Holding Manutas Oy:n osakkeista ja 3,03 % äänistä ja yhdessä hänen määräysvalta-yhtiönsä Security Trading Oy:n kanssa 45,75 % osakkeista ja 50,58 % äänistä.

*** Osakeyhtiölain mukaan osakkeilla ei ole äänivaltaa yhtiökokouksessa.

**** Yhtiö on saanut 1.4.1999 ilmoituksen, että sijoitusrahastoyhtiö Tweedy Browne Company LLC:n kokonaisomistus edusti yli 5 % osakepääomasta.

Tunnuslukujen laskentakaavat

| | | |
|-------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Henkilöstö keskimäärin | = | Tilikauden alun ja lopun henkilöstömäärien keskiarvo |
| Oman pääoman tuotto (%) | = 100 x | $\frac{\text{Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja - verot}}{\text{Oma pääoma *) + vähemmistöosuus (keskimäärin vuoden aikana)}}$ |
| Sijoitetun pääoman tuotto (%) | = 100 x | $\frac{\text{Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat - lunastetut omat osakkeet (keskimäärin vuoden aikana)}}$ |
| Omavaraisuusaste (%) | = 100 x | $\frac{\text{Oma pääoma *) + vähemmistöosuudet}}{\text{Taseen loppusumma - lunastetut omat osakkeet}}$ |
| Nettovelkaantumisaste (%) | = 100 x | $\frac{\text{Korolliset velat **) - rahavarat - lainasaamiset}}{\text{Oma pääoma *) + vähemmistöosuudet}}$ |
| Tulos / osake | = | $\frac{\text{Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja - verot - vähemmistöosuus}}{\text{Osakkeiden osakeantikorjattu ja optioiden merkintäoikeuksilla oikaistu painotettu lukumäärä - lunastetut omat osakkeet}}$ |
| Oma pääoma / osake | = | $\frac{\text{Oma pääoma *)}}{\text{Osakkeiden osakeantikorjattu lukumäärä - lunastetut omat osakkeet}}$ |
| Osinko / osake | = | $\frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakkeiden osakeantikorjattu ja optioiden merkintäoikeuksilla oikaistu painotettu lukumäärä - lunastetut omat osakkeet}}$ |
| Osinko / voitto (%) | = 100 x | $\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Tulos/osake}}$ |

| | | |
|-------------------------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Efektiivinen osinkotuotto (%) | = | 100 x $\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{B-osakkeen pörssikurssi tilikauden lopussa}}$ |
| Hinta / voitto | = | $\frac{\text{B-osakkeen pörssikurssi tilikauden lopussa}}{\text{Voitto/osake}}$ |
| Keskikurssi | = | $\frac{\text{B-osakkeen euromääräinen kokonaisvaihto}}{\text{Vaihdettujen B-osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikaudella}}$ |
| Osakekannan markkina-arvo | = | Tilikauden lopun osakkeiden (A + B) määrä kerrottuna B-osakkeen pörssikurssilla tilikauden lopussa |
| Osakevaihto | = | Tilikauden aikana vaihdettujen B-osakkeiden lukumäärä |
| Osakevaihto (%) | = | 100 x $\frac{\text{B-osakkeen vaihtomäärä}}{\text{B-osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo}}$ |

*) Oma pääoma ilman pääomalainoja ja lunastettuja omia osakkeita

***) sisältää pääomalainat

Taloudellinen kehitys 1999-2003

| TULOSLASKELMA | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 |
|-----------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Liikevaihto, MEUR | 5 344 | 4 342 | 2 816 | 2 602 | 2 412 |
| - siitä ulkomaiset toimitukset, MEUR | 4 823 | 3 959 | 2 725 | 2 509 | 2 324 |
| Poistot, MEUR | 170 | 141 | 82 | 81 | 78 |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja, MEUR | 419 | 340 | 256 | 224 | 152 |
| - prosenttia liikevaihdosta, % | 7,8 | 7,8 | 9,1 | 8,6 | 6,3 |
| Liikevoitto, MEUR | 329 | 275 | 218 | 186 | 118 |
| - prosenttia liikevaihdosta, % | 6,2 | 6,3 | 7,7 | 7,2 | 4,9 |
| Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja, MEUR | 307 | 256 | 219 | 183 | 111 |
| - prosenttia liikevaihdosta, % | 5,7 | 5,9 | 7,8 | 7,0 | 4,6 |
| Voitto ennen veroja, MEUR | 329 | 256 | 219 | 183 | 111 |
| - prosenttia liikevaihdosta, % | 6,1 | 5,9 | 7,8 | 7,0 | 4,6 |
| Tilikauden voitto, MEUR | 217 | 157 | 141 | 106 | 58 |
| TASE | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 |
| Käyttöomaisuus, MEUR | 1 557 | 2 003 | 721 | 699 | 600 |
| Vaihto-omaisuus, MEUR | 458 | 530 | 112 | 154 | 160 |
| Rahoitusomaisuus, MEUR | 1 602 | 1 627 | 1 274 | 976 | 820 |
| Oma pääoma + vähemmistöosuudet, MEUR | 1 114 | 1 129 | 807 | 677 | 591 |
| Pitkäaikaiset velat, MEUR | 684 | 976 | 350 | 70 | 102 |
| Varaukset ja verovelka, MEUR | 220 | 297 | 246 | 212 | 218 |
| Lyhytaikaiset velat, MEUR | 1 599 | 1 758 | 703 | 870 | 669 |
| Taseen loppusumma, MEUR | 3 617 | 4 160 | 2 107 | 1 829 | 1 580 |
| Liiketoimintaan sitoutunut pääoma, MEUR | 1 750 | 2 252 | 703 | 746 | 679 |
| MUITA TILASTOJA | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 |
| Saadut tilaukset, MEUR | 4 558 | 3 261 | 2 100 | 1 854 | 1 723 |
| Tilaukanta, MEUR | 2 254 | 2 240 | 1 881 | 1 656 | 1 492 |
| Investoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR | 82 | 93 | 46 | 46 | 55 |
| - prosenttia liikevaihdosta, % | 1,5 | 2,1 | 1,6 | 1,8 | 2,3 |
| Tutkimus- ja kehitysmenot, MEUR | 88 | 63 | 41 | 37 | 36 |
| - prosenttia liikevaihdosta, % | 1,7 | 1,5 | 1,4 | 1,4 | 1,5 |
| Henkilöstö keskimäärin | 34 489 | 29 407 | 22 964 | 22 804 | 22 661 |
| Henkilöstö tilikauden lopussa 31.12 | 33 305 | 35 864 | 22 949 | 22 978 | 22 630 |
| TUNNUSLUKUJA | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 |
| Oman pääoman tuotto, % | 18,9 | 18,4 | 20,4 | 17,2 | 9,7 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 15,2 | 16,4 | 23,4 | 23,5 | 14,9 |
| Omavaraisuusaste, % | 30,3 | 24,2 | 36,6 | 35,9 | 37,4 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 61 | 125 | neg. | 15 | 8 |

| OSAKEKOHTAISIA TUNNUSLUKUJA | 2003 | 2002 | 2001 | 2000 | 1999 |
|----------------------------------------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Tulos/osake, EUR | 3,10 | 2,54 | 2,42 | 1,77 | 0,95 |
| Oma pääoma/osake, EUR | 16,99 | 15,66 | 12,91 | 10,91 | 9,74 |
| Osinko/osake, B-osake, EUR | 2,00* | 1,50 | 0,73 | 0,50 | 0,33 |
| Osinko/osake, A-osake, EUR | 1,98* | 1,48 | 0,71 | 0,48 | 0,31 |
| Osinko/voitto, B-osake, % | 64,5 | 59,0 | 30,4 | 28,2 | 35,0 |
| Osinko/voitto, A-osake, % | 63,9 | 58,2 | 29,5 | 27,1 | 32,9 |
| Efektiivinen osinkotuotto, B-osake % | 4,4 | 5,2 | 2,7 | 2,0 | 2,0 |
| Hinta/voitto, B-osake | 15 | 11 | 11 | 14 | 17 |
| B-osakkeen keskimurssi, EUR | 37 | 31 | 25 | 21 | 13 |
| - vuoden ylin, EUR | 47 | 37 | 31 | 26 | 16 |
| - vuoden alin, EUR | 27 | 24 | 22 | 16 | 10 |
| - vuoden päätöskurssi 31.12., EUR | 46 | 29 | 28 | 25 | 16 |
| Osakekannan markkina-arvo 31.12., MEUR | 2 850 | 1 792 | 1604 | 1 466 | 986 |
| Osakevaihto, B-osake, 1 000 kpl | 34 986 | 33 785 | 12 840 | 11 991 | 9 873 |
| Osakevaihto, B-osake, % | 64,9 | 65,4 | 26,4 | 24,0 | 19,7 |
| A-osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, 1 000 kpl | 9 526 | 10 442 | 10 455 | 10 455 | 10 455 |
| A-osakkeiden lukumäärä 31.12., 1 000 kpl | 9 526 | 9 526 | 10 455 | 10 455 | 10 455 |
| B-osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo, 1 000 kpl | 53 938 | 51 665 | 50 009 | 50 009 | 50 009 |
| B-osakkeiden lukumäärä 31.12., 1 000 kpl | 53 938 | 53 938 | 50 009 | 50 009 | 50 009 |
| Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo **, 1 000 kpl | 62 987 | 61 809 | 58 406 | 60 464 | 60 464 |

* Hallituksen ehdotus

** Osakeantikorjattuna, optio-ohjelman laimennusvaikutuksella oikaistuna ja lunastetut omat osakkeet vähennettynä

Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle

Konsernin jakokelpoinen vapaa oma pääoma 31.12.2003 on 783,6 miljoonaa euroa. Emoyhtiön vapaa oma pääoma 31.12.2003 on 868 632 221,61 euroa, josta tilikauden voitto on 107 794 392,51 euroa.

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokouksen käytettävissä olevista voittovaroista jaetaan osinkoa 1,98 euroa kutakin 9 526 089 A-sarjan osaketta kohden ja 2,00 euroa kutakin ulkona olevaa 53 104 052 B-sarjan osaketta kohden eli yhteensä 125 069 760,22 euroa. Jäljelle jäävät voittovarat 743 562 461,39 euroa jätetään vapaaseen omaan pääomaan.

Osinko ehdotetaan maksettavaksi 10.3.2004.

Helsingissä, 30. päivänä tammikuuta 2004

Antti Herlin

Gerhard Wendt

Iiro Viinanen

Jean-Pierre Chauvarie

Hiroshi Nishioka

Matti Alahuhta

Manfred Eiden
toimitusjohtaja

LIITE 9. HALLITUKSEN SELOSTUS VÄLITILINPÄÄTÖKSEN JÄLKEISISTÄ YHTIÖN ASEMAAN OLENNAISESTI VAIKUTTAVISTA TAPAHTUMISTA

KONE selkeytti yhtiörakennettaan Suomessa siirtämällä operatiivisen liiketoiminnan emoyhtiöstä kahteen suomalaiseen, KONEen 100-prosenttisesti omistamaan tytäryhtiöön 1. lokakuuta 2004 alkaen. Suomen liiketoimintayksikkö sekä viennistä ja isoista projekteista vastaavat yksiköt siirtyivät KONE Hissit Oy:öön. Hyvinkäällä ja Hämeenlinnassa sijaitsevat tuotantoyksiköt siirtyivät KONE Industrial Oy:öön. Kaikkia konsernin tytäryhtiöitä palvelevat toiminnot, kuten konsernihallinto sekä tutkimus ja tuotekehitys, pysyivät emoyhtiössä, KONE Oyj:ssä. Yhtiöittämiset eivät aiheuta muutoksia KONEen operatiivisessa toiminnassa eivätkä vaikuta henkilöstön asemaan.

KONE allekirjoitti 11. lokakuuta sopimuksen Velsa Oy:n koko osakekannan myynnistä Rautaruukki Oyj:lle. Velsa on Pohjoismaiden johtava työkoneohjaamoiden valmistaja, jonka tuotteita käytetään metsäteollisuudessa, rakennusteollisuudessa, teollisuudessa, satamissa ja kaivoksissa. Yhtiö on tällä hetkellä osa Kone Cargoteciin kuuluvaa Kalmaria. Velsan liikevaihto vuodelta 2003 oli 42 miljoonaa euroa ja henkilöstön määrä syyskuun 2004 lopussa 396. Kaupalla ei ole henkilöstövaikutuksia. Osapuolet ovat sopineet, että kauppahintaa ei julkisteta. Kaupan toteutuminen vaatii vielä Ruotsin kilpailuviranomaisten hyväksynnän.

KONEen hallitus on kokouksessaan 19. lokakuuta 2004 päättänyt aloittaa kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman valmistelut KONEen hissi- ja liukuporrasliiketoiminnan kilpailukyvyyn ja kannattavuuden varmistamiseksi pitkällä aikavälillä. Ohjelman avulla pyritään parantamaan erityisesti uusien laitteiden kannattavuutta, joka on heikentynyt vuoden 2004 aikana. KONE kertoi ensimmäisen vuosineljänneksen osavuositarkastuksessaan kannattavuuden heikentyneen rakennusprojektien lykkääntymisen vuoksi. Uusien laitteiden kannattavuus ei kehittynyt odotusten mukaisesti toisella vuosineljänneksellä, jolloin kerrottiin myös toimenpiteiden aloittamisesta kannattavuuden parantamiseksi. Kehitys- ja uudelleenjärjestelyohjelman yksityiskohtaisempi suunnitelma valmistuu maaliskuun loppuun mennessä. Ohjelmasta aiheutuvan kertaluonteisen kustannuksen verojen jälkeen sisältäen käyttöomaisuuden ja konserniliiketarvon mahdolliset arvonalentumistappiot arvioidaan olevan noin 70 miljoonaa euroa.

Helsingissä 1.11.2004

Hallitus

LIITE 10. TILINTARKASTAJIEN LAUSUNTO VÄLITILINPÄÄTÖKSESTÄ 1.1. - 30.9.2004 SEKÄ HALLITUKSEN SELOSTUKSESTA

TILINTARKASTAJIEN LAUSUNTO

Kone Oyj:n yhtiökokoukselle

Osakeyhtiölain 14 a luvun 2 §:n ja 14 luvun 7 §:n 1 momentin 5 kohdan mukaisesti Kone Oyj:n tilintarkastajina esitämme seuraavat lausunnot liittyen Kone Oyj:n suunniteltuun jakautumiseen:

Välitilinpäätös

Olemme tarkastaneet yleisluonteisesti Kone Oyj:n välitilinpäätöksen kaudelta 1.1. - 30.9.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima välitilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme yleisluonteisen tarkastuksen perusteella annamme lausunnon välitilinpäätöksestä.

Yleisluonteinen tarkastus on suoritettu KHT-yhdistyksen yleisluonteista tarkastusta koskevan suosituksen mukaisesti. Yleisluonteinen tarkastus suunnitellaan ja toteutetaan tällöin kohtuullisen varmuuden saavuttamiseksi siitä, ettei välitilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Yleisluonteinen tarkastus rajoittuu pääasiallisesti yhtiön henkilökunnalle tehtyihin tiedusteluihin ja analyyttisiin tarkastustoimenpiteisiin antaen siten tilintarkastusta alemman tasoisen varmuuden. Emme ole suorittaneet tilintarkastusta emmekä siten anna tilintarkastuskertomusta.

Yleisluonteisen tarkastuksen perusteella tietoomme ei tullut seikkoja, jotka antaisivat aiheutta olettaa, ettei välitilinpäätös olennaisilta osin anna kirjanpitolain ja muiden välitilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten tarkoittamalla tavalla oikeita ja riittäviä tietoja yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Hallituksen selostus

Käsityksemme mukaan osakeyhtiölain 14 luvun 7 §:n 1 momentin 4 kohdassa tarkoitettu ja 1.11.2004 päivätty hallituksen selostus antaa jakautumispäätöksen tekemisen kannalta oikeat ja riittävät tiedot välitilinpäätöksen 30.9.2004 jälkeisistä Kone Oyj:n asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista.

Helsingissä 1. päivänä marraskuuta 2004

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jouko Malinen
KHT

Jukka Ala-Mello
KHT

LIITE 11. RIIPPUMATTOMAN ASiantuntijan LAUSUNTO JAKAUTUMISSUUNNITELMASTA

TILINTARKASTAJIEN LAUSUNTO

Kone Oyj:n yhtiökokoukselle

Kone Oyj:n hallitus on päättänyt ehdottaa 17.12.2004 kokoontuvalle yhtiökokoukselle päätöksen tekemistä siitä, että Kone Oyj jakautuu KONE Oyj:ksi ja Cargotec Oyj:ksi.

Ehdotettuun jakautumiseen liittyen jakautuvan yhtiön hallitus on laatinut 1.11.2004 päivätyn jakautumissuunnitelman. Olemme arvioineet hyvän tilintarkastustavan mukaisesti jakautumissuunnitelman sisältämien tietojen oikeellisuutta ja riittävyyttä osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Riippumattomina asiantuntijoina toimivina hyväksytyinä tilintarkastajina esitämme osakeyhtiölain 14 a luvun 2 §:n mukaisena lausuntonamme, että jakautumissuunnitelmassa annetaan osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot seikoista, jotka ovat omiaan olennaisesti vaikuttamaan jakautumisen syyn, vastaanottaville yhtiöille siirtyvän omaisuuden sekä vastikkeen arvon ja jaon arviointiin. KONE Oyj:lle ja Cargotec Oyj:lle tuleva omaisuus vastaa vähintään jakautumisvastikkeena yhtiöiden taseeseen kirjattavaa osakepääoman määrää.

Helsingissä 10. päivänä marraskuuta 2004

Tilintarkastus Logos Oy

KHT-yhteisö

Seppo Tervo

KHT

LIITE 12. IFRS-TILINPÄÄTÖSSTANDARDIIN SIIRTYMISTÄ KOSKEVAT PÖRSSITIEDOTTEET

8. huhtikuuta 2004

KONEen IFRS-tilinpäätöksen vertailutiedot 2003

KONE ottaa raportoinnissaan käyttöön kansainväliset tilinpäätösstandardit (IFRS) 1. tammikuuta 2004 alkaen. Ennen IFRS-standardien käyttöönottoa KONEen tilinpäätökset ovat perustuneet suomalaisen tilinpäätöskäytäntöön (FAS). KONE julkaisee vertailukelpoiset tilinpäätöstiedot vuodelta 2003 IFRS-standardien mukaisesti esittääkseen uuteen käytäntöön siirtymisestä aiheutuvat oleelliset vaikutukset tilinpäätöksiin.

KONEen IFRS-standardeihin siirtymispäivä on 1. tammikuuta 2003. Tilinpäätökset on laadittu soveltaen viimeisimpiä voimassaolevia IAS/IFRS-standardeja. KONE on soveltanut siirtymään First-Time Adoption of IFRS -standardia, joka sallii tiettyjä siirtymävaiheen poikkeamia yksittäisten standardien takautuvaan soveltamiseen. Merkittävin sovellettu poikkeama on FASin mukaisen tilinpäätöksen kirjanpitoarvojen käyttäminen konserniliikearvon kirjanpitoarvoina IFRS-siirtymispäivän taseessa. Tilintarkastajat ovat käyneet läpi FASin ja IFRSn väliset muutokset siirtymispäivän avaavassa taseessa KONE-konsernin merkittävimmissä yhtiöissä. Tärkeimmät muutokset laskentaperiaatteissa on esitetty KONEen vuoden 2003 vuosikertomuksen liitetiedoissa kohdassa 23.

IFRSn johdosta varojen ja oman pääoman määrä kasvaa jatkossa. Osakekohtainen tulos kasvaa, koska konserniliikearvoa ei poisteta vaan sen tasearvoa testataan IFRSn mukaan. Konserniliikearvon tasearvo on testattu eikä arvonalentumistappioita ole kirjattu. Rahoitusleasing- ja asiakasrahoitussopimukset ovat tärkeimmät lisäykset taseen varoissa ja korollisissa veloissa. Myös etuusperusteiset eläkejärjestelyt lisäävät taseen velkoja.

| | IFRS | FAS |
|---------------------------------|------------|------------|
| | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu | | |
| tulos/osake, euroa | 4,77 | 3,10 |
| Omavaraisuusaste, % | 29,6 | 30,3 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 67 | 61 |
| Taseen loppusumma, milj. e | 3 770,7 | 3 616,9 |

Vertailutietoja koskeviin lisäkysymyksiin vastataan tammi-maaliskuun välitilinpäätöksen julkistamisen yhteydessä 21. huhtikuuta 2004.

IFRS TILINPÄÄTÖSVERTAILU 1-3/2003 JA 1-12/2003

KONSERNITULOSLASKELMA

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|------------------------------------------------------|----------|-----|----------|-----|-----------|-----|-----------|-----|
| | 1-3/2003 | % | 1-3/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Liikevaihto | 1 184,6 | | 1 146,7 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |
| Kulut | -1 087,1 | | -1 056,7 | | -4 890,2 | | -4 845,0 | |
| Poistot (ilman konserniliikearvon poistoja) | -27,5 | | -20,7 | | -108,1 | | -80,9 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 2,2 | | 0,0 | | 24,9 | | 0,0 | |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | 72,2 | 6,1 | 69,3 | 6,0 | 437,0 | 8,1 | 418,5 | 7,8 |
| Konserniliikearvon poistot | 0,0 | | -20,5 | | 0,0 | | -89,1 | |
| Liikevoitto | 72,2 | 6,1 | 48,8 | 4,3 | 437,0 | 8,1 | 329,4 | 6,2 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | -0,1 | | 0,0 | | 6,7 | | 4,9 | |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -8,5 | | -7,1 | | -27,8 | | -27,3 | |
| Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja | 63,6 | 5,4 | 41,7 | 3,6 | 415,9 | 7,7 | 307,0 | 5,7 |
| Satunnaiset tuotot ja kulut | 0,0 | | 0,0 | | 0,0 | | 21,6 | |
| Voitto ennen veroja | 63,6 | 5,4 | 41,7 | 3,6 | 415,9 | 7,7 | 328,6 | 6,1 |
| Verot | -15,4 | | -15,8 | | -113,2 | | -109,2 | |
| Vähemmistöosuus | -0,3 | | -0,3 | | -2,5 | | -2,5 | |
| Tilikauden voitto | 47,9 | 4,0 | 25,6 | 2,2 | 300,2 | 5,5 | 216,9 | 4,1 |
| Laimentamaton tulos/osake, euroa | 0,76 | | 0,41 | | 4,79 | | 3,12 | |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos/osake, euroa | 0,76 | | 0,41 | | 4,77 | | 3,10 | |

KONSERNITASE

| Vastaavaa | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| milj. e | 31.3.2003 | 31.3.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Pitkäaikaiset varat | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 1 041,6 | 1 023,5 | 1 026,7 | 947,0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 483,7 | 413,1 | 468,5 | 401,4 |
| Lainasaamiset ja muut saamiset | 205,4 | 0,0 | 211,1 | 0,0 |
| Sijoitukset | 216,2 | 227,1 | 197,0 | 209,0 |
| Yhteensä | 1 946,9 | 1 663,7 | 1 903,3 | 1 557,4 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 596,6 | 576,5 | 482,4 | 458,0 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 1 012,5 | 1 230,8 | 978,0 | 1 184,5 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 424,9 | 426,5 | 407,0 | 417,0 |
| Yhteensä | 2 034,0 | 2 233,8 | 1 867,4 | 2 059,5 |
| Vastaavaa yhteensä | 3 980,9 | 3 897,5 | 3 770,7 | 3 616,9 |
| Vastattavaa | | | | |
| milj. e | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
| | 31.3.2003 | 31.3.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Oma pääoma | 883,8 | 934,5 | 1 116,0 | 1 090,2 |
| Vähemmistöosuudet | 0,0 | 7,6 | 0,0 | 24,1 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 890,2 | 840,5 | 723,5 | 683,9 |
| Laskennalliset verovelat | 24,8 | 27,1 | 24,3 | 24,5 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 177,2 | 0,0 | 180,8 | 0,0 |
| Yhteensä | 1 092,2 | 867,6 | 928,6 | 708,4 |
| Varaukset | 172,3 | 223,9 | 145,6 | 195,5 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 715,6 | 665,0 | 504,8 | 460,8 |
| Ostovelat ja muut velat | 1 117,0 | 1 198,9 | 1 075,7 | 1 137,9 |
| Yhteensä | 1 832,6 | 1 863,9 | 1 580,5 | 1 598,7 |
| Vastattavaa yhteensä | 3 980,9 | 3 897,5 | 3 770,7 | 3 616,9 |

KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA

| milj. e | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 1-3/2003 | 1-3/2003 | 1-12/2003 | 1-12/2003 |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 47,6 | 47,6 | 289,6 | 298,6 |
| Kone Cargotec | 17,2 | 15,4 | 76,7 | 74,9 |
| Muut | 5,2 | 6,3 | 45,8 | 45,0 |
| Liiketoimintojen myynnit | 2,2 | 0,0 | 24,9 | 0,0 |
| Yhteensä | 72,2 | 69,3 | 437,0 | 418,5 |
| Käyttöpääoman muutos | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | -0,3 | 2,4 | -14,9 | -15,7 |
| Kone Cargotec | -11,9 | -12,6 | 24,9 | 15,4 |
| Muut | -5,8 | -10,9 | 6,3 | -0,4 |
| Liiketoimintojen myynnit | -2,2 | 0,0 | -24,9 | 0,0 |
| Yhteensä | -20,2 | -21,1 | -8,6 | -0,7 |
| Poistot | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 13,7 | 10,3 | 56,6 | 41,6 |
| Kone Cargotec | 9,4 | 6,4 | 34,4 | 24,0 |
| Muut | 4,4 | 4,0 | 17,1 | 15,3 |
| Yhteensä | 27,5 | 20,7 | 108,1 | 80,9 |
| Liiketoiminnan kassavirta ennen veroja ja rahoituseriä | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 61,0 | 60,3 | 331,3 | 324,5 |
| Kone Cargotec | 14,7 | 9,2 | 136,0 | 114,3 |
| Muut | 3,8 | -0,6 | 69,2 | 59,9 |
| Yhteensä | 79,5 | 68,9 | 536,5 | 498,7 |
| Verojen ja rahoituserien kassavirta | -24,7 | -23,0 | -101,0 | -99,1 |
| Investointien kassavirta | | | | |
| Käyttöomaisuuteen ¹⁾ | 279,6 | 279,6 | 283,7 | 283,7 |
| Vuokrasopimukseen | 0,0 | 0,0 | -6,0 | 0,0 |
| Asiakasrahoitussopimukseen | -7,8 | 0,0 | -14,2 | 0,0 |
| Yhteensä | 271,8 | 279,6 | 263,5 | 283,7 |
| Maksetut osingot | -93,7 | -93,7 | -93,7 | -93,7 |
| Nettovelan muutos | 232,9 | 231,8 | 605,3 | 589,6 |
| Nettovelka kauden alussa | 1 251,5 | 1 251,5 | 1 251,5 | 1 251,5 |
| IFRS:iin siirtymisestä johtuva lisäys | 100,5 | | 100,5 | |
| Nettovelka kauden lopussa | 1 119,1 | 1 019,7 | 746,7 | 661,9 |
| Nettovelan muutos | 232,9 | 231,8 | 605,3 | 589,6 |

¹⁾ Sisältää liiketoimintojen myynnit

TUNNUSLUVUT

| | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|----------------------------------------------------|----------|----------|-----------|-----------|
| | 1-3/2003 | 1-3/2003 | 1-12/2003 | 1-12/2003 |
| Laimentamaton tulos/osake, euroa | 0,76 | 0,41 | 4,79 | 3,12 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos/osake, euroa | 0,76 | 0,41 | 4,77 | 3,10 |
| Oma pääoma/osake, euroa | 14,1 | 14,5 | 17,8 | 17,0 |
| Korolliset nettovelat, milj. e | 1 119 | 1 020 | 747 | 662 |
| Omavaraisuusaste, % | 22,0 | 23,4 | 29,6 | 30,3 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 127 | 112 | 67 | 61 |

SEGMENTTIKOHTAISET TIEDOT

1. LIIKETOIMINTA-ALUEET

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-----------------------------|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|
| | 1-3/2003 | % | 1-3/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Liikevaihto | | | | | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 591,5 | | 563,1 | | 2 856,0 | | 2 814,1 | |
| Kone Cargotec | 328,0 | | 315,5 | | 1 364,4 | | 1 334,8 | |
| Muut ja eliminoinnit | 265,1 | | 268,1 | | 1 190,0 | | 1 195,5 | |
| Yhteensä | 1 184,6 | | 1 146,7 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |

Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja

| | | | | | | | | |
|-----------------------------|-------------|------------|-------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 47,6 | 8,0 | 47,6 | 8,5 | 289,6 | 10,1 | 298,6 | 10,6 |
| Kone Cargotec | 17,2 | 5,2 | 15,4 | 4,9 | 76,7 | 5,6 | 74,9 | 5,6 |
| Muut | 5,2 | | 6,3 | | 45,8 | | 45,0 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 2,2 | | 0,0 | | 24,9 | | 0,0 | |
| Yhteensä | 72,2 | 6,1 | 69,3 | 6,0 | 437,0 | 8,1 | 418,5 | 7,8 |

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-----------------------------|----------------|--|----------------|--|----------------|--|----------------|--|
| | 31.3.2003 | | 31.3.2003 | | 31.12.2003 | | 31.12.2003 | |
| Tilaukanta | | | | | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 797,1 | | 1 890,2 | | 1 639,6 | | 1 746,1 | |
| Kone Cargotec | 437,5 | | 367,9 | | 473,6 | | 424,7 | |
| Muut | 158,3 | | 158,4 | | 145,9 | | 83,0 | |
| Yhteensä | 2 392,9 | | 2 416,5 | | 2 259,1 | | 2 253,8 | |

2. MARKKINA-ALUEET

LIIKEVAIHTO

| KONE-konserni | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|---------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-3/2003 | % | 1-3/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 762,7 | 64 | 761,8 | 66 | 3 432,1 | 64 | 3 426,0 | 64 |
| Pohjois-Amerikka | 259,0 | 22 | 225,1 | 20 | 1 147,4 | 21 | 1 108,2 | 21 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 100,3 | 9 | 97,2 | 9 | 509,2 | 9 | 488,5 | 9 |
| Muut | 62,6 | 5 | 62,6 | 5 | 321,7 | 6 | 321,7 | 6 |
| Yhteensä | 1 184,6 | | 1 146,7 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |

| KONE Hissit ja liukuportaat milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-----------------------------------------------|--------------|----|--------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-3/2003 | % | 1-3/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 382,8 | 65 | 376,7 | 67 | 1 850,1 | 65 | 1 833,6 | 65 |
| Pohjois-Amerikka | 149,7 | 25 | 130,5 | 23 | 681,7 | 24 | 677,1 | 24 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 57,7 | 10 | 54,6 | 10 | 315,3 | 11 | 294,6 | 11 |
| Muut | 1,3 | 0 | 1,3 | 0 | 8,9 | 0 | 8,9 | 0 |
| Yhteensä | 591,5 | | 563,1 | | 2 856,0 | | 2 814,2 | |

| Kone Cargotec milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|---------------------------------|--------------|----|--------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-3/2003 | % | 1-3/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 179,2 | 55 | 181,4 | 57 | 732,4 | 54 | 737,4 | 55 |
| Pohjois-Amerikka | 91,1 | 28 | 76,4 | 24 | 394,4 | 29 | 359,8 | 27 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 32,8 | 10 | 32,8 | 10 | 146,3 | 11 | 146,3 | 11 |
| Muut | 24,9 | 7 | 24,9 | 9 | 91,3 | 6 | 91,3 | 7 |
| Yhteensä | 328,0 | | 315,5 | | 1 364,4 | | 1 334,8 | |

VASTUUT

| milj. e | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 31.3.2003 | 31.3.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Kiinnitykset | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 24,7 | 24,7 | 18,6 | 18,6 |
| Pantit | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 13,9 | 13,9 | 14,7 | 14,7 |
| Takaukset | | | | |
| Osakkuusyhtiöiden puolesta | 4,0 | 4,0 | 10,1 | 10,1 |
| Muiden puolesta ¹⁾ | 56,9 | 56,9 | 47,7 | 47,7 |
| Leasingvastuut | | | | |
| Seuraavana vuonna | 28,1 | 38,5 | 37,5 | 45,7 |
| Yli vuoden kuluttua | 61,1 | 93,2 | 75,3 | 105,2 |
| Muut vastuut ¹⁾ | 64,3 | 110,1 | 48,4 | 88,7 |
| Yhteensä | 253,0 | 341,3 | 252,3 | 330,7 |

¹⁾ Takuusitoumukset muille 31.12.2003 sisältää 11,0 (Q1 2003: 13,4) miljoonaa euroa asiakasrahoitusjärjestelyjä, joissa myydyt koneet ovat vastavakuutena ja muihin vastuusitoumuksiin sisältyy myytyjen tuotteiden takaisinostositoumuksia 14,0 (Q1 2003: 28,7) miljoonaa euroa. Muissa vastuissa merkittävin muutos on osakkuusyhtiö Consolis Oy Ab:n 14,7 %:n osakeosuuden takaisinostovelvoitteen kirjaaminen taseeseen.

TILIKAUDEN VOITON TÄSMÄYTYSLASKELMA

| milj. e | 1-3/2003 | 1-12/2003 |
|----------------------------------------|-----------------|------------------|
| Tilikauden voitto FAS:n mukaan | 25,6 | 216,9 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | |
| Konserniliikearvon poistot (4) | 18,7 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus (5) | 3,7 | 3,5 |
| Laskennalliset verot (6) | -0,8 | -4,1 |
| Rahoitusleasingsopimukset (7) | -0,1 | -0,1 |
| Asiakasrahoitusopimukset (8) | -0,2 | -0,9 |
| Kassavirtojen suojaus (9) | -0,6 | 0,7 |
| Työsuhde-etuudet (10) | 0,8 | -1,1 |
| Muut IFRS- muutokset (12) | 0,8 | 4,4 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | 22,3 | 83,3 |
| Tilikauden voitto IFRS:n mukaan | 47,9 | 300,2 |

OMAN PÄÄOMAN TÄSMÄYTYSLASKELMA

| milj. e | 31.12.2002 | 31.3.2003 | 31.12.2003 |
|---------------------------------------|-------------------|------------------|-------------------|
| Oma pääoma FAS:n mukaan | 1 109,3 | 934,5 | 1 090,2 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | | |
| Pääomalainat (1) | -102,1 | -2,1 | 0,0 |
| Omien osakkeiden rahasto (2) | -26,3 | -26,3 | -26,3 |
| Vähemmistöosuus (3) | 20,1 | 7,6 | 24,1 |
| Konserniliikearvon poistot (4) | | 18,7 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus (5) | -1,2 | 2,5 | 2,4 |
| Laskennalliset verot (6) | 36,4 | 36,1 | 31,8 |
| Rahoitusleasingsopimukset (7) | -1,5 | -1,2 | -1,4 |
| Asiakasrahoitusopimukset (8) | -9,2 | -9,3 | -8,8 |
| Tulevien kassavirtojen suojaus (9) | 8,1 | 14,3 | 13,3 |
| Työsuhde-etuudet (10) | -74,4 | -71,2 | -71,5 |
| Arvonkorotusten peruutukset (11) | -13,9 | -13,9 | -13,9 |
| Muut IFRS- muutokset (12) | -5,5 | -5,9 | -4,8 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | -169,5 | -50,7 | 25,8 |
| Oma pääoma IFRS:n mukaan | 939,8 | 883,8 | 1 116,0 |

Lisätietoja

- 1) Suomalaisen lainsäädännön mukainen pääomalaina luokitellaan IFRS-taseessa vieraaksi pääomaksi.
- 2) Emoyhtiön omia osakkeita ei esitetä varoina eikä omassa pääomassa.
- 3) Vähemmistöosuudet esitetään osana omaa pääomaa.
- 4) Konserniliikearvoa ei poisteta säännönmukaisesti. Poistojen sijaan suoritetaan konserniliikearvon arvonalentumistesti. Täsmäytyslaskelmien konserniliikearvon poistojen määrä poikkeaa FASin tuloslaskelman konserniliikearvon poistoista, koska konserniliikearvoon sisältyneitä eriä on luokiteltu IFRS-taseessa aineettomiksi hyödykkeiksi.
- 5) Valmistusasteen mukainen tuloutus on otettu käyttöön pitkäaikaishankkeille.
- 6) Laskennallisten verojen oikaisu aiheutuu IFRS-muutoserien verovaikutuksista. Laskennalliset verosaatavat sisältyvät taseen kohtaan lainasaamiset ja muut saamiset.
- 7) Vuokrasopimuksia on luokiteltu rahoitusleasingsopimuksiksi.
- 8) Asiakasrahoitussopimuksia, mm. myynti- ja takaisinvuokraussopimuksia, ja asiakasrahoitussitoumuksia on luokiteltu IAS 17 (Vuokrasopimukset), IAS 18 (Tuotot) ja IAS 37 (Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat) mukaisesti.
- 9) Ulkomaanrahamääräisiä kassavirtoja suojaavien johdannaisopimusten käyvät arvot esitetään taseessa ja arvonmuutokset kirjataan omaan pääomaan.
- 10) Konserniyhtiöiden etuus pohjaisten eläkejärjestelyjen arvostus. Suomalaisen konserniyhtiöiden osalta mukana on TEL-järjestelmän työkyvyttömyysosuus. Kaikki kertyneet vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot on kirjattu siirtymähetken taseeseen.
- 11) Kiinteistöihin suomalaisen kirjanpitokäytännön mukaisesti kirjatut arvonkorotukset on peruutettu.
- 12) Muihin IFRS-muutoksiin sisältyy merkittävimpana eränä osakkuusyhtiö Consolis Oy Ab:n osakkeisiin liittyvä takaisinostovelvoite, joka on siirretty tilinpäätöksen liitetietojen vastuista taseeseen.

Muita lisätietoja

Tutkimus-, tuotekehitys- ja ohjelmistokehityksen menot on kirjattu kuluksi toteutumishetkellä. FASin mukaiset satunnaiset tuotot ja kulut on esitetty liikevoiton yläpuolella.

18. kesäkuuta 2004

KONEen IFRS-tilinpäätöksen vertailutiedot tammi-kesäkuulta ja tammi-syyskuulta 2003

KONE otti raportoinnissaan käyttöön kansainväliset tilinpäätösstandardit (IFRS) 1. tammikuuta 2004 alkaen. Ennen IFRS-standardien käyttöönottoa KONEen tilinpäätökset ovat perustuneet suomalaiseen tilinpäätöskäytäntöön (FAS).

Tässä tiedotteessa on esitetty IFRS:n mukaiset tilinpäätöksen vertailutiedot tammi-kesäkuulta ja tammi-syyskuulta 2003. KONE julkaisi 8. huhtikuuta 2004 vertailukelpoiset tilinpäätöstiedot tammi-maaliskuulta 2003 ja vuodelta 2003. Lisätietoja IFRS-standardeihin siirtymisestä on saatavista 8. huhtikuuta 2004 julkaistusta tiedotteesta ja KONEen vuoden 2003 vuosikertomuksen liitetietojen kohdasta 23.

IFRS TILINPÄÄTÖSVERTAILU 1-6/2003 JA 1-12/2003

KONSERNITULOSLASKELMA

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|------------------------------------------------------|----------|-----|----------|-----|-----------|-----|-----------|-----|
| | 1-6/2003 | % | 1-6/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Liikevaihto | 2 561,4 | | 2 503,6 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |
| Kulut | -2 324,6 | | -2 284,6 | | -4 890,2 | | -4 845,0 | |
| Poistot (ilman konserniliikearvon poistoja) | -55,3 | | -41,4 | | -108,1 | | -80,9 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 2,2 | | 0,0 | | 24,9 | | 0,0 | |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | 183,7 | 7,2 | 177,6 | 7,1 | 437,0 | 8,1 | 418,5 | 7,8 |
| Konserniliikearvon poistot | 0,0 | | -41,7 | | 0,0 | | -89,1 | |
| Liikevoitto | 183,7 | 7,2 | 135,9 | 5,4 | 437,0 | 8,1 | 329,4 | 6,2 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | 1,9 | | 1,4 | | 6,7 | | 4,9 | |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -18,4 | | -15,7 | | -27,8 | | -27,3 | |
| Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja | 167,2 | 6,5 | 121,6 | 4,9 | 415,9 | 7,7 | 307,0 | 5,7 |
| Satunnaiset tuotot ja kulut | 0,0 | | 0,0 | | 0,0 | | 21,6 | |
| Voitto ennen veroja | 167,2 | 6,5 | 121,6 | 4,9 | 415,9 | 7,7 | 328,6 | 6,1 |
| Verot | -47,4 | | -48,5 | | -113,2 | | -109,2 | |
| Vähemmistöosuus | -1,0 | | -1,0 | | -2,5 | | -2,5 | |
| Tilikauden voitto | 118,8 | 4,6 | 72,1 | 2,9 | 300,2 | 5,5 | 216,9 | 4,1 |
| Laimentamaton tulos/osake, euroa | 1,90 | | 1,15 | | 4,79 | | 3,12 | |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos/osake, euroa | 1,89 | | 1,15 | | 4,77 | | 3,10 | |

KONSERNITASE

| Vastaavaa | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| milj. e | 30.6.2003 | 30.6.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Pitkäaikaiset varat | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 1 041,0 | 1 003,7 | 1 026,7 | 947,0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 470,8 | 399,9 | 468,5 | 401,4 |
| Lainasaamiset ja muut saamiset | 213,0 | 0,0 | 211,1 | 0,0 |
| Sijoitukset | 199,8 | 210,0 | 197,0 | 209,0 |
| Yhteensä | 1 924,6 | 1 613,6 | 1 903,3 | 1 557,4 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 576,9 | 569,3 | 482,4 | 458,0 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 1 054,7 | 1 258,2 | 978,0 | 1 184,5 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 435,1 | 435,1 | 407,0 | 417,0 |
| Yhteensä | 2 066,7 | 2 262,6 | 1 867,4 | 2 059,5 |
| Vastaavaa yhteensä | 3 991,3 | 3 876,2 | 3 770,7 | 3 616,9 |
| Vastattavaa | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
| milj. e | 30.6.2003 | 30.6.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Oma pääoma | 940,9 | 973,0 | 1 114,8 | 1 090,2 |
| Vähemmistöosuudet | 0,0 | 8,2 | 0,0 | 24,1 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 913,5 | 837,0 | 723,5 | 683,9 |
| Laskennalliset verovelat | 30,5 | 29,5 | 25,5 | 24,5 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 179,3 | 0,0 | 180,8 | 0,0 |
| Yhteensä | 1 123,3 | 866,5 | 929,8 | 708,4 |
| Varaukset | 177,8 | 218,1 | 167,3 | 195,5 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 643,5 | 623,6 | 504,8 | 460,8 |
| Ostovelat ja muut velat | 1 105,8 | 1 186,8 | 1 054,0 | 1 137,9 |
| Yhteensä | 1 749,3 | 1 810,4 | 1 558,8 | 1 598,7 |
| Vastattavaa yhteensä | 3 991,3 | 3 876,2 | 3 770,7 | 3 616,9 |

KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA

| milj. e | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 1-6/2003 | 1-6/2003 | 1-12/2003 | 1-12/2003 |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 117,7 | 117,5 | 289,6 | 298,6 |
| Kone Cargotec | 43,0 | 39,6 | 76,7 | 74,9 |
| Muut | 20,8 | 20,5 | 45,8 | 45,0 |
| Liiketoimintojen myynnit | 2,2 | 0,0 | 24,9 | 0,0 |
| Yhteensä | 183,7 | 177,6 | 437,0 | 418,5 |
| Käyttöpääoman muutos | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | -16,3 | -12,3 | -14,9 | -15,7 |
| Kone Cargotec | -8,2 | -8,3 | 24,9 | 15,4 |
| Muut | -5,9 | -13,4 | 6,3 | -0,4 |
| Liiketoimintojen myynnit | -2,2 | 0,0 | -24,9 | 0,0 |
| Yhteensä | -32,6 | -34,0 | -8,6 | -0,7 |
| Poistot | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 28,4 | 21,0 | 56,6 | 41,6 |
| Kone Cargotec | 18,2 | 12,6 | 34,4 | 24,0 |
| Muut | 8,7 | 7,8 | 17,1 | 15,3 |
| Yhteensä | 55,3 | 41,4 | 108,1 | 80,9 |
| Liiketoiminnan kassavirta ennen veroja ja rahoituseriä | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 129,8 | 126,2 | 331,3 | 324,5 |
| Kone Cargotec | 53,0 | 43,9 | 136,0 | 114,3 |
| Muut | 23,6 | 14,9 | 69,2 | 59,9 |
| Yhteensä | 206,4 | 185,0 | 536,5 | 498,7 |
| Verojen ja rahoituserien kassavirta | -51,4 | -48,7 | -101,0 | -99,1 |
| Investointien kassavirta | | | | |
| Käyttöomaisuuteen ¹⁾ | 256,2 | 256,2 | 283,7 | 283,7 |
| Vuokrasopimukseen | -1,8 | 0,0 | -6,0 | 0,0 |
| Asiakasrahoitussopimukseen | -10,6 | 0,0 | -14,2 | 0,0 |
| Yhteensä | 243,8 | 256,2 | 263,5 | 283,7 |
| Maksetut osingot | -93,7 | -93,7 | -93,7 | -93,7 |
| Nettovelan muutos | 305,1 | 298,8 | 605,3 | 589,6 |
| Nettovelka kauden alussa | 1 251,5 | 1 251,5 | 1 251,5 | 1 251,5 |
| IFRS:ään siirtymisestä johtuva lisäys | 100,5 | | 100,5 | |
| Nettovelka kauden lopussa | 1 046,9 | 952,7 | 746,7 | 661,9 |
| Nettovelan muutos | 305,1 | 298,8 | 605,3 | 589,6 |

¹⁾ Sisältää liiketoimintojen myynnit

TUNNUSLUVUT

| | IFRS 1-6/2003 | FAS 1-6/2003 | IFRS 1-12/2003 | FAS 1-12/2003 |
|-------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Laimentamaton tulos/osake, euroa | 1,90 | 1,15 | 4,79 | 3,12 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos/osake, euroa | 1,89 | 1,15 | 4,77 | 3,10 |
| Oma pääoma/osake, euroa | 14,9 | 15,1 | 17,8 | 17,0 |
| Korolliset nettovelat, milj. e | 1 047 | 953 | 747 | 662 |
| Omavaraisuusaste, % | 23,6 | 24,5 | 29,6 | 30,3 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 111 | 100 | 67 | 61 |

SEGMENTTIKOHTAISET TIEDOT

1. LIIKETOIMINTA-ALUEET

| milj. e | IFRS 1-6/2003 | | FAS 1-6/2003 | | IFRS 1-12/2003 | | FAS 1-12/2003 | |
|-----------------------------|------------------|---|-----------------|---|-------------------|---|------------------|---|
| | | % | | % | | % | | % |
| Liikevaihto | | | | | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 285,1 | | 1 237,8 | | 2 856,0 | | 2 814,1 | |
| Kone Cargotec | 688,2 | | 673,7 | | 1 364,4 | | 1 334,8 | |
| Muut ja eliminoinnit | 588,1 | | 592,1 | | 1 190,0 | | 1 195,5 | |
| Yhteensä | 2 561,4 | | 2 503,6 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |

Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja

| | | | | | | | | |
|-----------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 117,7 | 9,2 | 117,5 | 9,5 | 289,6 | 10,1 | 298,6 | 10,6 |
| Kone Cargotec | 43,0 | 6,2 | 39,6 | 5,9 | 76,7 | 5,6 | 74,9 | 5,6 |
| Muut | 20,8 | | 20,5 | | 45,8 | | 45,0 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 2,2 | | 0,0 | | 24,9 | | 0,0 | |
| Yhteensä | 183,7 | 7,2 | 177,6 | 7,1 | 437,0 | 8,1 | 418,5 | 7,8 |

| milj. e | IFRS 30.6.2003 | | FAS 30.6.2003 | | IFRS 31.12.2003 | | FAS 31.12.2003 | |
|-----------------------------|-------------------|--|------------------|--|--------------------|--|-------------------|--|
| Tilaukanta | | | | | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 839,0 | | 1 950,9 | | 1 639,6 | | 1 746,1 | |
| Kone Cargotec | 431,8 | | 363,2 | | 473,6 | | 424,7 | |
| Muut | 161,7 | | 158,0 | | 83,0 | | 83,0 | |
| Yhteensä | 2 432,5 | | 2 472,1 | | 2 196,2 | | 2 253,8 | |

2. MARKKINA-ALUEET

LIKEVAIHTO

| KONE-konserni milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|---------------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-6/2003 | % | 1-6/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 1 670,2 | 65 | 1 661,6 | 66 | 3 432,1 | 64 | 3 426,0 | 64 |
| Pohjois-Amerikka | 531,3 | 21 | 490,5 | 20 | 1 147,4 | 21 | 1 108,2 | 21 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 220,9 | 9 | 212,5 | 8 | 509,2 | 9 | 488,5 | 9 |
| Muut | 139,0 | 5 | 139,0 | 6 | 321,7 | 6 | 321,7 | 6 |
| Yhteensä | 2 561,4 | | 2 503,6 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |

| KONE Hissit ja liukuportaat milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-----------------------------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-6/2003 | % | 1-6/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 853,0 | 67 | 840,5 | 68 | 1 850,1 | 65 | 1 833,5 | 65 |
| Pohjois-Amerikka | 301,2 | 23 | 274,8 | 22 | 681,7 | 24 | 677,1 | 24 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 128,0 | 10 | 119,6 | 10 | 315,3 | 11 | 294,6 | 11 |
| Muut | 2,9 | 0 | 2,9 | 0 | 8,9 | 0 | 8,9 | 0 |
| Yhteensä | 1 285,1 | | 1 237,8 | | 2 856,0 | | 2 814,1 | |

| Kone Cargotec milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|---------------------------------|--------------|----|--------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-6/2003 | % | 1-6/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 381,1 | 55 | 381,0 | 56 | 732,4 | 54 | 737,4 | 55 |
| Pohjois-Amerikka | 193,6 | 28 | 179,2 | 27 | 394,4 | 29 | 359,8 | 27 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 72,4 | 11 | 72,4 | 11 | 146,3 | 11 | 146,3 | 11 |
| Muut | 41,1 | 6 | 41,1 | 6 | 91,3 | 6 | 91,3 | 7 |
| Yhteensä | 688,2 | | 673,7 | | 1 364,4 | | 1 334,8 | |

VASTUUT

| milj. e | IFRS | | FAS | |
|-------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 30.6.2003 | 30.6.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Kiinnitykset | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 20,4 | 20,4 | 18,6 | 18,6 |
| Pantit | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 14,7 | 14,7 | 14,7 | 14,7 |
| Takaukset | | | | |
| Osakkuusyhtiöiden puolesta | 4,7 | 4,7 | 10,1 | 10,1 |
| Muiden puolesta ¹⁾ | 68,0 | 68,0 | 47,7 | 47,7 |
| Leasingvastuut | | | | |
| Seuraavana vuonna | 31,2 | 40,3 | 37,5 | 45,7 |
| Yli vuoden kuluttua | 61,9 | 94,0 | 75,3 | 105,2 |
| Muut vastuut ¹⁾ | 21,8 | 95,8 | 18,5 | 88,7 |
| Yhteensä | 222,7 | 337,9 | 222,4 | 330,7 |

¹⁾ Takuusitoumukset muille 31.12.2003 sisältää 11,0 (Q2 2003: 28,0) miljoonaa euroa asiakasrahoitusjärjestelyjä, joissa myydyt koneet ovat vastavakuutena ja muihin vastuusitoumuksiin sisältyy myytyjen tuotteiden takaisinostositoumuksia 14,0 (Q2 2003: 16,1) miljoonaa euroa. Muissa vastuissa merkittävin muutos on osakkuusyhtiö Consolis Oy Ab:n 14,7 %:n osakeosuuden takaisinostovelvoitteen kirjaaminen taseeseen.

TILIKAUDEN VOITON TÄSMÄYTYSLASKELMA

| milj. e | 1-6/2003 | 1-12/2003 |
|----------------------------------------|----------|-----------|
| Tilikauden voitto FAS:n mukaan | 72,1 | 216,9 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | |
| Konserniliikearvon poistot (4) | 38,0 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus (5) | 8,1 | 3,5 |
| Laskennalliset verot (6) | 0,0 | -4,1 |
| Rahoitusleasingsopimukset (7) | -0,1 | -0,1 |
| Asiakasrahoitussopimukset (8) | -0,5 | -0,9 |
| Kassavirtojen suojaus (9) | -0,7 | 0,7 |
| Työsuhde-etuudet (10) | 0,4 | -1,1 |
| Muut IFRS- muutokset (12) | 1,5 | 4,4 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | 46,7 | 83,3 |
| Tilikauden voitto IFRS:n mukaan | 118,8 | 300,2 |

OMAN PÄÄOMAN TÄSMÄYTYSLASKELMA

| milj. e | 31.12.2002 | 30.6.2003 | 31.12.2003 |
|---------------------------------------|------------|-----------|------------|
| Oma pääoma FAS:n mukaan | 1 109,3 | 973,0 | 1 090,2 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | | |
| Pääomalainat (1) | -102,1 | -2,1 | 0,0 |
| Omien osakkeiden rahasto (2) | -26,3 | -26,3 | -26,3 |
| Vähemmistöosuus (3) | 20,1 | 8,2 | 24,1 |
| Konserniliikearvon poistot (4) | | 38,0 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus (5) | -1,2 | 7,0 | 2,4 |
| Laskennalliset verot (6) | 36,4 | 36,1 | 31,8 |
| Rahoitusleasingsopimukset (7) | -1,5 | -1,5 | -1,4 |
| Asiakasrahoitussopimukset (8) | -9,2 | -9,6 | -8,8 |
| Tulevien kassavirtojen suojaus (9) | 8,1 | 10,6 | 12,1 |
| Työsuhde-etuudet (10) | -74,4 | -72,0 | -71,5 |
| Arvonkorotusten peruutukset (11) | -13,9 | -13,9 | -13,9 |
| Muut IFRS- muutokset (12) | -5,5 | -6,6 | -4,8 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | -169,5 | -32,1 | 24,6 |
| Oma pääoma IFRS:n mukaan | 939,8 | 940,9 | 1 114,8 |

IFRS TILINPÄÄTÖSVERTAILU 1-9/2003 JA 1-12/2003

KONSERNITULOSLASKELMA

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|------------------------------------------------------|----------|-----|----------|-----|-----------|-----|-----------|-----|
| | 1-9/2003 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Liikevaihto | 3 846,6 | | 3 783,3 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |
| Kulut | -3 480,7 | | -3 436,9 | | -4 890,2 | | -4 845,0 | |
| Poistot (ilman konserniliikearvon poistoja) | -82,8 | | -61,6 | | -108,1 | | -80,9 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 3,5 | | 0,0 | | 24,9 | | 0,0 | |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | 286,6 | 7,5 | 284,8 | 7,5 | 437,0 | 8,1 | 418,5 | 7,8 |
| Konserniliikearvon poistot | 0,0 | | -64,3 | | 0,0 | | -89,1 | |
| Liikevoitto | 286,6 | 7,5 | 220,5 | 5,8 | 437,0 | 8,1 | 329,4 | 6,2 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | 3,9 | | 2,7 | | 6,7 | | 4,9 | |
| Rahoitustuotot ja -kulut | -25,0 | | -21,4 | | -27,8 | | -27,3 | |
| Voitto ennen satunnaiseriä ja veroja | 265,5 | 6,9 | 201,8 | 5,3 | 415,9 | 7,7 | 307,0 | 5,7 |
| Satunnaiset tuotot ja kulut | 0,0 | | 0,0 | | 0,0 | | 21,6 | |
| Voitto ennen veroja | 265,5 | 6,9 | 201,8 | 5,3 | 415,9 | 7,7 | 328,6 | 6,1 |
| Verot | -72,3 | | -74,2 | | -113,2 | | -109,2 | |
| Vähemmistöosuus | -1,7 | | -1,7 | | -2,5 | | -2,5 | |
| Tilikauden voitto | 191,5 | 5,0 | 125,9 | 3,3 | 300,2 | 5,5 | 216,9 | 4,1 |
| Laimentamaton tulos/osake, euroa | 3,06 | | 2,01 | | 4,79 | | 3,12 | |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos/osake, euroa | 3,04 | | 2,00 | | 4,77 | | 3,10 | |

KONSERNITASE

| Vastaavaa | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| milj. e | 30.9.2003 | 30.9.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Pitkäaikaiset varat | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 1 085,2 | 1 027,0 | 1 026,7 | 947,0 |
| Aineelliset hyödykkeet | 462,7 | 392,7 | 468,5 | 401,4 |
| Lainasaamiset ja muut saamiset | 205,7 | 0,0 | 211,1 | 0,0 |
| Sijoitukset | 209,9 | 219,5 | 197,0 | 209,0 |
| Yhteensä | 1 963,5 | 1 639,2 | 1 903,3 | 1 557,4 |
| Lyhytaikaiset varat | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 567,2 | 549,4 | 482,4 | 458,0 |
| Myyntisaamiset ja muut saamiset | 998,5 | 1 202,4 | 978,0 | 1 184,5 |
| Rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit | 438,4 | 438,3 | 407,0 | 417,0 |
| Yhteensä | 2 004,1 | 2 190,1 | 1 867,4 | 2 059,5 |
| Vastaavaa yhteensä | 3 967,6 | 3 829,3 | 3 770,7 | 3 616,9 |
| Vastattavaa | | | | |
| milj. e | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
| | 30.9.2003 | 30.9.2003 | 31.12.2003 | 31.12.2003 |
| Oma pääoma | 1 039,3 | 1 027,7 | 1 114,8 | 1 090,2 |
| Vähemmistöosuudet | 0,0 | 27,7 | 0,0 | 24,1 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 836,5 | 765,4 | 723,5 | 683,9 |
| Laskennalliset verovelat | 30,4 | 29,8 | 25,5 | 24,5 |
| Eläkevastuut ja muut vastuut | 181,8 | 0,0 | 180,8 | 0,0 |
| Yhteensä | 1 048,7 | 795,2 | 929,8 | 708,4 |
| Varaukset | 180,8 | 219,8 | 167,3 | 195,5 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat | 618,0 | 598,0 | 504,8 | 460,8 |
| Ostovelat ja muut velat | 1 080,8 | 1 160,9 | 1 054,0 | 1 137,9 |
| Yhteensä | 1 698,8 | 1 758,9 | 1 558,8 | 1 598,7 |
| Vastattavaa yhteensä | 3 967,6 | 3 829,3 | 3 770,7 | 3 616,9 |

KONSERNIN KASSAVIRTALASKELMA

| milj. e | IFRS | FAS | IFRS | FAS |
|---------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | 1-9/2003 | 1-9/2003 | 1-12/2003 | 1-12/2003 |
| Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 193,3 | 197,7 | 289,6 | 298,6 |
| Kone Cargotec | 55,8 | 53,5 | 76,7 | 74,9 |
| Muut | 34,0 | 33,6 | 45,8 | 45,0 |
| Liiketoimintojen myynnit | 3,5 | 0,0 | 24,9 | 0,0 |
| Yhteensä | 286,6 | 284,8 | 437,0 | 418,5 |
| Käyttöpääoman muutos | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 32,9 | 34,1 | -14,9 | -15,7 |
| Kone Cargotec | 21,2 | 18,6 | 24,9 | 15,4 |
| Muut | -31,4 | -40,4 | 6,3 | -0,4 |
| Liiketoimintojen myynnit | -3,5 | 0,0 | -24,9 | 0,0 |
| Yhteensä | 19,2 | 12,3 | -8,6 | -0,7 |
| Poistot | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 42,8 | 31,7 | 56,6 | 41,6 |
| Kone Cargotec | 26,6 | 18,2 | 34,4 | 24,0 |
| Muut | 13,4 | 11,7 | 17,1 | 15,3 |
| Yhteensä | 82,8 | 61,6 | 108,1 | 80,9 |
| Liiketoiminnan kassavirta ennen veroja ja rahoituseriä | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 269,0 | 263,5 | 331,3 | 324,5 |
| Kone Cargotec | 103,6 | 90,3 | 136,0 | 114,3 |
| Muut | 16,0 | 4,9 | 69,2 | 59,9 |
| Yhteensä | 388,6 | 358,7 | 536,5 | 498,7 |
| Verojen ja rahoituserien kassavirta | -84,7 | -81,1 | -101,0 | -99,1 |
| Investointien kassavirta | | | | |
| Käyttöomaisuuteen ¹⁾ | 209,8 | 209,8 | 283,7 | 283,7 |
| Vuokrasopimuksiin | -2,4 | | -6,0 | 0,0 |
| Asiakasrahoitussopimuksiin | -14,6 | | -14,2 | 0,0 |
| Yhteensä | 192,8 | 209,8 | 263,5 | 283,7 |
| Maksetut osingot | -93,7 | -93,7 | -93,7 | -93,7 |
| Nettovelan muutos | 403,0 | 393,7 | 605,3 | 589,6 |
| Nettovelka kauden alussa | 1 251,5 | 1 251,5 | 1 251,5 | 1 251,5 |
| IFRS:ään siirtymisestä johtuva lisäys | 100,5 | | 100,5 | |
| Nettovelka kauden lopussa | 949,0 | 857,8 | 746,7 | 661,9 |
| Nettovelan muutos | 403,0 | 393,7 | 605,3 | 589,6 |

¹⁾ Sisältää liiketoimintojen myynnit

TUNNUSLUVUT

| | IFRS 1-9/2003 | FAS 1-9/2003 | IFRS 1-12/2003 | FAS 1-12/2003 |
|-------------------------------------------------------|------------------|-----------------|-------------------|------------------|
| Laimentamaton tulos/osake, euroa | 3,06 | 2,01 | 4,79 | 3,12 |
| Laimennusvaikutuksella oikaistu tulos/osake, euroa | 3,04 | 2,00 | 4,77 | 3,10 |
| Oma pääoma/osake, euroa | 16,2 | 16,0 | 17,8 | 17,0 |
| Korolliset nettovelat, milj. e | 949 | 858 | 747 | 662 |
| Omavaraisuusaste, % | 26,2 | 27,1 | 29,6 | 30,3 |
| Nettovelkaantumisaste, % | 94 | 83 | 67 | 61 |

SEGMENTTIKOHTAISET TIEDOT

1. LIIKETOIMINTA-ALUEET

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-----------------------------|----------------|---|----------------|---|----------------|---|----------------|---|
| | 1-9/2003 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Liikevaihto | | | | | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 984,7 | | 1 938,9 | | 2 856,0 | | 2 814,1 | |
| Kone Cargotec | 999,0 | | 976,2 | | 1 364,4 | | 1 334,8 | |
| Muut ja eliminoinnit | 862,9 | | 868,2 | | 1 190,0 | | 1 195,5 | |
| Yhteensä | 3 846,6 | | 3 783,3 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |

Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja

| | | | | | | | | |
|-----------------------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|
| KONE Hissit ja liukuportaat | 193,3 | 9,7 | 197,7 | 10,2 | 289,6 | 10,1 | 298,6 | 10,6 |
| Kone Cargotec | 55,8 | 5,6 | 53,5 | 5,5 | 76,7 | 5,6 | 74,9 | 5,6 |
| Muut | 34,0 | | 33,6 | | 45,8 | | 45,0 | |
| Liiketoimintojen myynnit | 3,5 | | 0,0 | | 24,9 | | 0,0 | |
| Yhteensä | 286,6 | 7,5 | 284,8 | 7,5 | 437,0 | 8,1 | 418,5 | 7,8 |

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-----------------------------|----------------|--|----------------|--|----------------|--|----------------|--|
| | 30.9.2003 | | 30.9.2003 | | 31.12.2003 | | 31.12.2003 | |
| Tilaukanta | | | | | | | | |
| KONE Hissit ja liukuportaat | 1 821,5 | | 1 931,9 | | 1 639,6 | | 1 746,1 | |
| Kone Cargotec | 438,0 | | 380,3 | | 473,6 | | 424,7 | |
| Muut | 146,0 | | 142,1 | | 83,0 | | 83,0 | |
| Yhteensä | 2 405,5 | | 2 454,3 | | 2 196,2 | | 2 253,8 | |

2. MARKKINA-ALUEET

LIKEVAIHTO

| KONE-konserni milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|---------------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-9/2003 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 2 428,1 | 64 | 2 423,4 | 65 | 3 432,1 | 64 | 3 426,0 | 64 |
| Pohjois-Amerikka | 813,4 | 21 | 768,3 | 20 | 1 147,4 | 21 | 1 108,2 | 21 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 362,2 | 9 | 348,7 | 9 | 509,2 | 9 | 488,5 | 9 |
| Muut | 242,9 | 6 | 242,9 | 6 | 321,7 | 6 | 321,7 | 6 |
| Yhteensä | 3 846,6 | | 3 783,3 | | 5 410,4 | | 5 344,4 | |

| KONE Hissit ja liukuportaat milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-----------------------------------------------|----------------|----|----------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-9/2003 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 1 289,2 | 65 | 1 276,9 | 66 | 1 850,1 | 65 | 1 833,5 | 65 |
| Pohjois-Amerikka | 468,7 | 24 | 448,7 | 23 | 681,7 | 24 | 677,1 | 24 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 220,8 | 11 | 207,3 | 11 | 315,3 | 11 | 294,6 | 11 |
| Muut | 6,0 | 0 | 6,0 | 0 | 8,9 | 0 | 8,9 | 0 |
| Yhteensä | 1 984,7 | | 1 938,9 | | 2 856,0 | | 2 814,1 | |

| Kone Cargotec milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|---------------------------------|--------------|----|--------------|----|----------------|----|----------------|----|
| | 1-9/2003 | % | 1-9/2003 | % | 1-12/2003 | % | 1-12/2003 | % |
| Eurooppa | 532,1 | 53 | 534,4 | 55 | 732,4 | 54 | 737,4 | 55 |
| Pohjois-Amerikka | 291,1 | 29 | 266,0 | 27 | 394,4 | 29 | 359,8 | 27 |
| Aasia ja Tyynenmeren alue | 105,7 | 11 | 105,7 | 11 | 146,3 | 11 | 146,3 | 11 |
| Muut | 70,1 | 7 | 70,1 | 7 | 91,3 | 6 | 91,3 | 7 |
| Yhteensä | 999,0 | | 976,2 | | 1 364,4 | | 1 334,8 | |

VASTUUT

| milj. e | IFRS | | FAS | | IFRS | | FAS | |
|-------------------------------|--------------|--|--------------|--|--------------|--|--------------|--|
| | 30.9.2003 | | 30.9.2003 | | 31.12.2003 | | 31.12.2003 | |
| Kiinnitykset | | | | | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 19,2 | | 19,2 | | 18,6 | | 18,6 | |
| Pantit | | | | | | | | |
| Omien velkojen vakuudeksi | 14,5 | | 14,5 | | 14,7 | | 14,7 | |
| Takaukset | | | | | | | | |
| Osakkuusyhtiöiden puolesta | 7,1 | | 7,1 | | 10,1 | | 10,1 | |
| Muiden puolesta ¹⁾ | 67,4 | | 67,4 | | 47,7 | | 47,7 | |
| Leasingvastuut | | | | | | | | |
| Seuraavana vuonna | 33,4 | | 42,0 | | 37,5 | | 45,7 | |
| Yli vuoden kuluttua | 67,6 | | 97,9 | | 75,3 | | 105,2 | |
| Muut vastuut ¹⁾ | 16,1 | | 91,4 | | 18,5 | | 88,7 | |
| Yhteensä | 225,3 | | 339,5 | | 222,4 | | 330,7 | |

¹⁾ Takuusitoumukset muille 31.12.2003 sisältää 11,0 (Q3 2003: 26,3) miljoonaa euroa asiakasrahoitusjärjestelyjä, joissa myydyt koneet ovat vastavakuutena ja muihin vastuusitoumuksiin sisältyy myytyjen tuotteiden takaisinostositoumuksia 14,0 (Q3 2003: 15,1) miljoonaa euroa. Muissa vastuissa merkittävin muutos on osakkuusyhtiö Consolis Oy Ab:n 14,7 %:n osakeosuuden takaisinostovelvoitteen kirjaaminen taseeseen.

TILIKAUDEN VOITON TÄSMÄYTYSLASKELMA

| milj. e | 1-9/2003 | 1-12/2003 |
|----------------------------------------|----------|-----------|
| Tilikauden voitto FAS:n mukaan | 125,9 | 216,9 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | |
| Konserniliikearvon poistot (4) | 58,8 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus (5) | 5,6 | 3,5 |
| Laskennalliset verot (6) | 0,1 | -4,1 |
| Rahoitusleasingsopimukset (7) | -0,1 | -0,1 |
| Asiakasrahoitussopimukset (8) | -0,8 | -0,9 |
| Kassavirtojen suojaus (9) | -0,5 | 0,7 |
| Työsuhde-etuudet (10) | 0,9 | -1,1 |
| Muut IFRS- muutokset (12) | 1,6 | 4,4 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | 65,6 | 83,3 |
| Tilikauden voitto IFRS:n mukaan | 191,5 | 300,2 |

OMAN PÄÄOMAN TÄSMÄYTYSLASKELMA

| milj. e | 31.12.2002 | 30.9.2003 | 31.12.2003 |
|---------------------------------------|------------|-----------|------------|
| Oma pääoma FAS:n mukaan | 1 109,3 | 1 027,7 | 1 090,2 |
| Vaikutukset IFRS:in siirtymisestä: | | | |
| Pääomalainat (1) | -102,1 | 0,0 | 0,0 |
| Omien osakkeiden rahasto (2) | -26,3 | -26,3 | -26,3 |
| Vähemmistöosuus (3) | 20,1 | 27,7 | 24,1 |
| Konserniliikearvon poistot (4) | | 58,8 | 80,9 |
| Valmistusasteen mukainen tuloutus (5) | -1,2 | 4,5 | 2,4 |
| Laskennalliset verot (6) | 36,4 | 35,8 | 31,8 |
| Rahoitusleasingsopimukset (7) | -1,5 | -1,5 | -1,4 |
| Asiakasrahoitussopimukset (8) | -9,2 | -9,9 | -8,8 |
| Tulevien kassavirtojen suojaus (9) | 8,1 | 14,1 | 12,1 |
| Työsuhde-etuudet (10) | -74,4 | -71,2 | -71,5 |
| Arvonkorotusten peruutukset (11) | -13,9 | -13,9 | -13,9 |
| Muut IFRS- muutokset (12) | -5,5 | -6,5 | -4,8 |
| IFRS-oikaisut yhteensä | -169,5 | 11,6 | 24,6 |
| Oma pääoma IFRS:n mukaan | 939,8 | 1 039,3 | 1 114,8 |

TUNNUSLUKUJA VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN (IFRS)**KONE-konserni**

| | | Q4/2003 | Q3/2003 | Q2/2003 | Q1/2003 |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saadut tilaukset | milj. e | 1 203,2 | 1 038,6 | 1 161,3 | 1 155,3 |
| Tilaukanta | milj. e | 2 196,2 | 2 405,5 | 2 432,5 | 2 392,9 |
| Liikevaihto | milj. e | 1 563,8 | 1 285,2 | 1 376,8 | 1 184,6 |
| Liikevoitto | milj. e | 150,4 | 102,9 | 111,5 | 72,2 |
| Liikevoitto | % | 9,6 | 8,0 | 8,1 | 6,1 |

KONE Hissit ja liukuportaat

| | | Q4/2003 | Q3/2003 | Q2/2003 | Q1/2003 |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saadut tilaukset | milj. e | 516,3 | 486,4 | 515,5 | 502,8 |
| Tilaukanta | milj. e | 1 639,6 | 1 821,5 | 1 839,0 | 1 797,1 |
| Liikevaihto | milj. e | 871,3 | 699,6 | 693,6 | 591,5 |
| Liikevoitto | milj. e | 96,3 | 75,6 | 70,1 | 47,6 |
| Liikevoitto | % | 11,1 | 10,8 | 10,1 | 8,0 |

Kone Cargotec

| | | Q4/2003 | Q3/2003 | Q2/2003 | Q1/2003 |
|------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Saadut tilaukset | milj. e | 415,6 | 318,7 | 356,9 | 390,3 |
| Tilaukanta | milj. e | 473,6 | 438,0 | 431,8 | 437,5 |
| Liikevaihto | milj. e | 365,4 | 310,8 | 360,2 | 328,0 |
| Liikevoitto | milj. e | 20,9 | 12,8 | 25,8 | 17,2 |
| Liikevoitto | % | 5,7 | 4,1 | 7,2 | 5,2 |

Lisätietoja

- 1) Suomalaisen lainsäädännön mukainen pääomalaina luokitellaan IFRS-taseessa vieraaksi pääomaksi.
- 2) Emoyhtiön omia osakkeita ei esitetä varoina eikä omassa pääomassa.
- 3) Vähemmistöosuudet esitetään osana omaa pääomaa.
- 4) Konserniliikearvoa ei poisteta säännönmukaisesti. Poistojen sijaan suoritetaan konserniliikearvon arvonalentumistesti. Täsmäytyslaskelmien konserniliikearvon poistojen määrä poikkeaa FASin tuloslaskelman konserniliikearvon poistoista, koska konserniliikearvoon sisältyneitä eriä on luokiteltu IFRS-taseessa aineettomiksi hyödykkeiksi.
- 5) Valmistusasteen mukainen tuloutus on otettu käyttöön pitkäaikaishankkeille.
- 6) Laskennallisten verojen oikaisu aiheutuu IFRS-muutoserien verovaikutuksista. Laskennalliset verosaatavat sisältyvät taseen kohtaan lainasaamiset ja muut saamiset.
- 7) Vuokrasopimuksia on luokiteltu rahoitusleasingsopimuksiksi.
- 8) Asiakasrahoitussopimuksia, mm. myynti- ja takaisinvuokraussopimuksia, ja asiakasrahoitussitoumuksia on luokiteltu IAS 17 (Vuokrasopimukset), IAS 18 (Tuotot) ja IAS 37 (Varaukset, ehdolliset velat ja ehdolliset varat) mukaisesti.
- 9) Ulkomaanrahamääräisiä kassavirtoja suojaavien johdannaissopimusten käyvät arvot esitetään taseessa ja arvonmuutokset kirjataan omaan pääomaan.
- 10) Konserniyhtiöiden etuusohjaisten eläkejärjestelyjen arvostus. Suomalaisen konserniyhtiöiden osalta mukana on TEL-järjestelmän työkyvyttömyysoisuus. Kaikki kertyneet vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot on kirjattu siirtymähetken taseeseen.
- 11) Kiinteistöihin suomalaisen kirjanpitoikäytännön mukaisesti kirjatut arvonkorotukset on peruutettu.
- 12) Muihin IFRS-muutoksiin sisältyy merkittävimpana eränä osakkuusyhtiö Consolis Oy Ab:n osakkeisiin liittyvä takaisinostovelvoite, joka on siirretty tilinpäätöksen liitetietojen vastuista taseeseen.

Muita lisätietoja

Tutkimus-, tuotekehitys- ja ohjelmistokehityksen menot on kirjattu kuluiksi toteutumishetkellä. FASin mukaiset satunnaiset tuotot ja kulut on esitetty liikevoiton yläpuolella.

LIITE 13. TILINTARKASTUSKERTOMUKSET 2001-2003

TILINTARKASTUSKERTOMUS 2001

Kone Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Kone Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2001. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolaisten sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaisten tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 1. päivänä helmikuuta 2002

SVH PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jukka Ala-Mello
KHT

Mauno Tervo
KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS 2002

Kone Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Kone Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2002. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitalinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 30. päivänä tammikuuta 2003

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jukka Ala-Mello
KHT

Mauno Tervo
KHT

TILINTARKASTUSKERTOMUS 2003

Kone Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Kone Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2003. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitalinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 30. päivänä tammikuuta 2004

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jouko Malinen
KHT

Jukka Ala-Mello
KHT

LIITE 14. KONE OYJ:N TYTÄRYHTIÖT JA MERKITTÄVIMMÄT OSAKKUUSYHTIÖT

Kone Oyj:n tytär- ja osakkuusyhtiöt 30.9.2004

Tytäryhtiöt

Tähdellä merkityt yhtiöt siirtyvät Jakaantumisen voimaantulo hetkellä osaksi Cargotecia.

| Maa | Yhtiö | Omistusosuus | |
|------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| Australia | Elevators Pty Limited | 100 ei toimintaa | |
| | EPL Pty Limited | 100 ei toimintaa | |
| | *Kalmar Equipment (Australia) Pty Ltd | 100 | |
| | KONE Elevators Pty Ltd | 100 | |
| | KONE Elevators Empl. Benefits Pty Limited | 100 ei toimintaa | |
| | KONE Holdings (Australia) Limited | 100 | |
| Itävalta | Delta Aufzüge GmbH | 100 ei toimintaa | |
| | *Interhydraulik GmbH | 100 | |
| | *Kalmar Hebefahrzeuge Handelgesellschaft m.b.H. | 100 | |
| | KONE AG | 100 | |
| | Konematic GmbH | 100 | |
| Belgia | Liften E. Thiery N.V. | 100 | |
| | Elfac S.p.r.l | 100 | |
| | *Hiab SA/NV | 100 | |
| | *Kalmar Belgium NV S.A. | 100 | |
| | KONE Belgium S.A. | 100 | |
| | KONE International S.A. | 100 | |
| Bermuda | Konematic S.A. | 99,95 | |
| | Finsurance Ltd. | 100 | |
| | Brasilia | *Kalmar Brazil Indústria e Comércio de Equipamentos para Movimentacao de Cargas Ltda | 100 |
| | | Ascenseurs Bedard Inc. | 100 ei toimintaa |
| Kanada | KONÉ Québec Inc. | 100 | |
| | KONE Holdings (Canada) Inc. | 100 | |
| | KONE Inc. | 100 | |
| | Konematic Inc. | 100 | |
| | 4185757 Canada Inc. | 100 | |
| | 4185765 Canada Inc. | 100 | |
| | 4185722 Canada Inc. | 100 | |
| | *Hiab Chile S.A. | 75 | |
| Chile Kiina/Hong Kong/ Macao | Ben Fung Machineries & Engineering Limited | 100 | |
| | *Kalmar Asia Pacific Ltd | 77 | |
| | *Kalmar Port Machinery Shanghai Ltd | 77 | |
| | KONE Elevators Co. Ltd | 95 | |
| | KONE Elevator (HK) Ltd | 100 | |
| | KONE Elevators International (China) Limited | 100 | |
| | KONE Elevator (Macau) Limited | 100 | |
| | Tsekki | Duzstvo Konekta | 100 |
| KONE a.s. | | 99 | |
| KONE Industrial – koncern s.r.o. | | 100 | |
| Waldoor s.r.o | | 100 | |
| Tanska | A/S af 23. December 1993 | 100 ei toimintaa | |
| | *Hiab Denmark A/S | 100 | |
| | KONE A/S | 100 | |
| | *Zepro Danmark A/S | 100 | |

| | | |
|--------|----------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| Viro | *AS Finmec | 100 |
| Suomi | AMC Advanced Management Consulting Oy | 100 |
| | Asunto Oy Huvilakatu 1 | 100 |
| | Elementiikka Oy | 100 ei toimintaa |
| | Finescal Oy | 100 |
| | Forasion Oy Ab | 100 |
| | *Forastar Oy Ab | 100 ei toimintaa |
| | *Forastek Oy Ab | 100 ei toimintaa |
| | *Foratop Oy Ab | 100 |
| | *Foraval Oy Ab | 100 |
| | Geomer Oy Ab | 100 |
| | Geovai Oy Ab | 100 ei toimintaa |
| | *Kalmar Industries Oy Ab | 100 |
| | K. Antinkoski Oy | 100 |
| | Kiinteistö Oy Heves | 100 |
| | Kiinteistö Oy Sturenkatu 21 | 100 |
| | KMH Investment Oy | 100 |
| | KONE Capital Oy | 100 |
| | *Kone Cargotec Oy | 100 |
| | KONE Hissit Oy | 100 |
| | KONE Industrial Oy | 100 |
| | *Loglift Jonsered Oy Ab | 100 |
| | Mahamipa Oy | 100 ei toimintaa (selvitystilassa) |
| | *Multilift Oy | 100 |
| | Oy Sisu Ab | 100 |
| | Oy Tuote-Leasing Ltd. | 100 |
| | Parfast Oy Ab | 100 |
| | Partek Oy Ab | 100 |
| | Suur-Helsingin Hissihuolto Oy | 100 |
| | Taara Holding Oy | 100 |
| | Tracfin Holding Oy | 100 |
| | Teljän Ovitekniikka Oy | 100 |
| | Velsa Oy | 100 myyty 1.11.2004 |
| | Xateri Oy | 100 ei toimintaa |
| Ranska | Acces Automatismes S.A.S. | 100 |
| | Ascenseurs Technologie Serrurerie (S.A) | 100 |
| | Ascenseurs Soulier S.N.C | 100 |
| | Aubatel Sarl | 100 |
| | Cemari (S.A.S.) | 100 ei toimintaa |
| | Distribution Assistance Technique Ascenseurs (S.A.S) DAT | 100 |
| | ETRA S.A.S | 100 ei toimintaa |
| | *Hiab S.A.S. | 100 |
| | Inari SNC | 100 |
| | Isalp S.A.S. | 100 |
| | *Kalmar France S.A. | 100 |
| | *KONE Cargotec Holding S.a.r.l. | 100 |
| | KONÉ Développement S.N.C. | 100 |
| | KONÉ France S.A.S. | 100 |
| | KONE Finance Europe S.a.r.l. | 100 |
| | KONE Finance International S.a.r.l. | 100 |
| | Konématic S.A. | 99,98 |
| | Opti-Move (S.A.S.) | 100 |
| | RES-ETRA Ascenseurs S.A.S | 100 |
| | Sotoma S.A. | 99,95 |
| | Prokodis S.N.C. | 100 |
| | Société Francaise des Ascenseurs KONÉ S.A. | 99,97 |
| | Société de Materiel Industriel et Technique S.A.S. | 100 ei toimintaa |
| | Societe en Participation KONE ATS | 100 |
| | *Zepro France s.a.r.l. | 100 |

| | | |
|---------------------------|----------------------------------------------|-----------------------|
| Saksa | B+E Torsysteme Service- und Vertriebs-GmbH | 100 ei toimintaa |
| | *Bromma GmbH | 100 |
| | Dipl. Ing. Hans Koch Aufzug GmbH | 100 |
| | Hages-Aufzüge GmbH & Co. KG. Düren | 75 |
| | Hages Verwaltungs - GmbH | 75 |
| | *Hiab GmbH | 100 |
| | Kaufmann Aufzüge GmbH | 100 |
| | *Kalmar Flurförderzeuge Vertriebs GmbH | 100 |
| | *Kalmar Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH | 100 |
| | KONE GmbH | 100 |
| | KONE Holding GmbH | 100 |
| | KONE Köln GmbH & Co. KG | 100 |
| | KONE Köln Verwaltung GmbH | 100 |
| | KONE Montage GmbH | 100 |
| | KONE Service GmbH | 100 |
| | KONE Servicezentrale GmbH & Co. KG | 100 |
| | KONE Verwaltungsgesellschaft mbH | 100 |
| | KONE Zweite Verwaltungs GmbH | 100 |
| | Konematic GmbH | 100 |
| | *Kooi GmbH | 100 |
| | *Loglift Jonsered GmbH | 100 |
| | Multilift Verwaltung GmbH | 100 (selvitystilassa) |
| | Partek GmbH | 100 (selvitystilassa) |
| Valmet Systemtechnik GmbH | 100 ei toimintaa (selvitystilassa) | |
| | Waldoor Nord GmbH | 100 |
| Kreikka | KONE S.A. | 100 |
| Unkari | KONE Felvonó Kft | 100 |
| Intia | KONE Elevator India Private Limited | 100 |
| | Tiger Elevator Private Limited | 100 |
| Indonesia | PT. KONE Indo Elevator | 100 |
| Irlanti | Bolton Brady Ireland Limited | 100 ei toimintaa |
| | Bolton Brady (Ireland) Limited | 100 ei toimintaa |
| | Bleasdale Ltd. | 100 |
| | *Bransdale Limited | 100 ei toimintaa |
| | KONE Elevators (Ireland) Limited | 100 ei toimintaa |
| | *Moffett Engineering Ltd | 100 |
| | *Moffett Research & Development Ltd | 100 |
| | *Partek Cargotec Holding (Ireland) Ltd | 100 |
| Italia | Elecomp S.r.l. | 100 (selvitystilassa) |
| | *Hiab s.r.l. | 100 |
| | *Kalmar Industries S.r.l | 100 |
| | KONE Industrial S.p.A. | 100 |
| | KONE S.p.A. | 100 |
| | Konematic S.r.l. | 100 |
| | Sabiem S.p.A. | 100 |
| | Slimpa S.r.l. | 100 |
| Japani | *Hiab K.K. | 100 |
| | KONE Japan Co. Ltd. | 100 |
| Luxembourg | KONE Luxembourg S.a.r.l. | 100 |
| Malesia | *Bromma (Malaysia) Sdn. Bhd. | 100 |
| | *Hiab Sdn Bhd | 100 |
| Meksiko | *Hiab S.A. de C.V. | 64 |
| | KONE Mexico S.A. de C.V. | 100 |
| | *Servicios Hiab S.A. de C.V. | 64 |
| Alankomaat | *Hiab Accessories B.V. | 100 |
| | *Hiab B.V. | 100 |
| | Hissi B.V. | 100 |
| | Hissi Holding B.V. | 100 |
| | Hopmann Liften Nederland B.V. | 100 |

| | | |
|---------------|----------------------------------------------------------------------|------------------|
| | *Kalmar Holding B.V. | 100 |
| | *Kalmar Industries B.V. | 100 |
| | KoMont Investment B.V. | 100 |
| | KONE B.V. | 100 |
| | KONE Bushido B.V. | 100 |
| | KONE Holland B.V. | 100 |
| | KONE Investment B.V. | 100 |
| | KONE Investment Holding B.V. | 100 |
| | KONE Liften B.V. | 100 |
| | KONE Nederland N.V. | 100 |
| | Konematic Holding B.V. | 100 |
| | Konematic Waldoor B.V. | 100 |
| | *LeeBur-Multilift B.V. | 100 |
| | *Moffett-Kooi B.V. | 100 |
| | *Moffett-Kooi Holding B.V. | 100 |
| | Ophere Holding B.V. | 100 |
| | *Partek Cargotec Holding Netherlands B.V. | 100 |
| | *Staal Satellite II-1 N.V. | 100 |
| | Waldoor B.V. | 100 |
| | Xinix Holding B.V. | 100 |
| Norja | Fortuna Heis A/S | 100 ei toimintaa |
| | *Hiab AS | 100 |
| | *Kalmar Norge AS | 100 |
| | KONE Aksjeselskap | 100 |
| Panama | Indusmar S.A. | 100 ei toimintaa |
| | International Maritime Industries Inc. | 100 |
| Filippiinit | KPI Elevators, Inc. | 100 |
| Puola | *Bromma Polska Sp. z.o.o. | 100 |
| | KONE Sp.z o.o. | 100 |
| | KONE Zachod Sp. z o.o. | 60 |
| | *Partek Cargotec Polska Sp. z.o.o. | 100 |
| | Waldoor Polska Sp. Z o.o | 100 |
| | *Zetterbergs Polska Sp. z.o.o. | 100 |
| Portugali | Efalis - Ascensores e Electrotecnica Limitada | 100 |
| | ElectroElevadores - Sociedade de Electricidade e Elevadores Limitada | 100 |
| | KONE Portugal- Elevadores Lda. | 100 |
| | VTP-Tractores S.A. | 100 ei toimintaa |
| Venäjä | *OOO Kalmar Pogruchiki I Crani | 100 |
| | OOO KONE Lifts | 100 ei toimintaa |
| | ZAO KONE Lifts St. Petersburg | 100 |
| | ZAO KONE Lifts Moscow | 100 |
| Singapore | *Bromma Far East Pte. Ltd. | 50 |
| | *Hiab Pte Ltd | 100 |
| | *Kalmar LMV East Asia Pte Ltd | 100 |
| | *Kalmar South East Asia Pte. Ltd | 77 |
| | KONE Pte. Ltd. | 100 |
| Slovakia | KONE s.r.o. | 100 |
| Slovenia | KONE proizvodnja in prodaja dvigal d.o.o. | 100 |
| Etelä-Afrikka | KONE Elevators South Africa (Pty) Ltd. | 100 |
| Etelä-Korea | *Hiab Hana Ltd. | 92,1 |
| | KONE-Soolim Corporation | 70 |
| Espanja | Ascensores Atlas Asturias, S.L. | 100 |
| | *Hiab S.A. | 100 |
| | *Hiab Cranes S.A. | 100 |
| | IGC Instalaciones Tecnicas de Elevadores, S.L | 100 |
| | Intelport S.L. | 100 |
| | KONE Elevadores, S.A. | 100 |
| | Muguerza Ingenieros S.L. | 100 |
| | Rigonza - KONE S.A. | 51 |
| | Sabay Ascensores S.L. | 100 |

| | | |
|----------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Ruotsi | *Servigrúa 2000, S.L. | 100 |
| | *AB Focoverken | 100 |
| | *AB Forshaga Mekaniska Verkstad | 100 ei toimintaa |
| | *AB Tico | 100 ei toimintaa |
| | *Briab Försäljnings AB | 100 ei toimintaa |
| | *Bromma Patenter AB | 100 |
| | *Bromma Conquip AB | 100 |
| | *Cargotec AB | 100 |
| | *Hiab AB | 100 |
| | *Hiab Sverige AB | 100 |
| | Hissjouren Ekmans AB | 100 |
| | JLC Truck & Maskin AB | 100 |
| | *Jonsered Cranes AB | 100 |
| | *K-Produkter i Hovmantorp AB | 100 |
| | *Kalmar Forwarding AB | 100 |
| | *Kalmar Industries AB | 100 |
| | *Kalmar UK Holding AB | 100 |
| | KONE AB | 100 |
| | KONE Door AB | 100 |
| | *KONE Cargotec Patenter HB | 100 |
| | *KONE Holding Sverige AB | 100 |
| | KONE Rulltrappor AB | 100 |
| | *Loglift Jonsered AB | 100 |
| | Motala Hissar AB | 100 |
| | *Multilift AB | 100 |
| | Multilift Svenska AB | 100 |
| | Måsbo AB | 100 |
| | *Partek Cargotec AB | 100 |
| | *Partek Holding Sverige AB | 100 |
| | *SMZ Industrier AB | 100 |
| | *SMZ Ytbehandling AB | 100 |
| | Södertälje Hisservice AB | 100 |
| | *Zeteco AB | 100 |
| | *Zetterbergs Components AB | 100 ei toimintaa |
| | *Zetterbergs Industri AB | 100 |
| | *Zetterbergs Produkt AB | 100 |
| | *Zetterbergs Systems AB | 100 |
| | *Z-Lyften Produktion AB | 100 |
| Sveitsi | KONE (Schweiz) AG | 100 |
| | Neuwérth & CIE S.A. | 100 |
| Taiwan | KONE Elevators Taiwan Co., Ltd | 100 |
| Tansania | Sisu Tractors Tanzania Ltd | 100 (selvitystilassa) |
| Turkki | KONE Asansör Sanayi ve Ticaret A.S. | 100 |
| Yhdistyneet Arabiemiraatit | *Bromma Middle East FZCO | 100 |
| YhdistynytKuningaskunta | Adair Bros Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | Attrill Gates Limited | 100 |
| | Automatic Handling Limited | 100 ei toimintaa |
| | Bennie Lifts Limited | 100 ei toimintaa |
| | Bennie Electrical Limited | 100 ei toimintaa |
| | Biddle Holdings Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | Bolton Brady Repair & Service Limited | 100 ei toimintaa |
| | British Trane Company Limited | 100 ei toimintaa |
| | Broughton Controls Ltd. | 100 |
| | Cable Lift Installations Ltd. | 100 |
| | Chiltern Industrial Doors Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | Ellis & McDougall Lifts Limited | 100 ei toimintaa |
| | Escalator Holdings Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | Escalators Ltd. | 100 |
| | Green Arrow Insurance Ltd | 100 |
| | *Hiab Ltd | 100 |

| | | |
|-------------|-----------------------------------|------------------|
| | *Hiab (2004) Ltd | 100 ei toimintaa |
| | *International Port Equipment Ltd | 100 ei toimintaa |
| | *Kalmar Ltd. | 100 |
| | *Kalmar Handling Systems Ltd. | 100 |
| | KONE plc | 100 |
| | KONE Escalators Limited | 100 ei toimintaa |
| | KONE Lifts Limited | 100 ei toimintaa |
| | KONE Material Handling Limited | 100 |
| | KONE Pension Trustees Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | KONE (NI) Limited | 100 |
| | Konematic (Channel Islands) Ltd. | 75 |
| | Konematic Holdings Ltd. | 100 |
| | Konematic Limited | 100 ei toimintaa |
| | Konepart Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | KMS Lifts Limited | 100 ei toimintaa |
| | Leonard Lifts Holdings Limited | 100 ei toimintaa |
| | Leonard Lifts Limited | 100 ei toimintaa |
| | Marryat & Scott (Int.) Limited | 100 ei toimintaa |
| | *Moffet Limited | 100 |
| | *Multilift Ltd | 100 |
| | O & K Escalators Ltd. | 100 |
| | *Partek Cargotec (1999) Ltd | 100 ei toimintaa |
| | *Sisu Terminal Systems (UK) Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | Waldoor (UK) Ltd. | 100 ei toimintaa |
| | Whitbread Lifts Limited | 100 ei toimintaa |
| Yhdysvallat | *Cargotec Inc | 100 |
| | *Conquip International Inc. | 100 ei toimintaa |
| | *Kalmar Industries USA LLC | 100 |
| | *Kalmar RT Center Llc | 100 |
| | KONE Export Inc. | 100 |
| | KONE Holdings, Inc. | 100 |
| | KONE Inc. | 100 |
| | KREM Inc. | 100 |
| | Konematic Inc. | 100 |
| | *Partek Forest LLc | 100 |
| | *Partek Holding, Inc. | 100 |
| | Partek Insulations Inc | 100 ei toimintaa |
| | Partek North America Inc | 100 ei toimintaa |
| | *Princeton Delivery Systems Inc | 100 |
| | *Waltco Truck Equipment Co. Inc. | 100 |

Osakkuusyhtiöt ¹⁾

Tähdellä merkityt yhtiöt siirtyvät Jakaantumisen voimaantulohetkellä osaksi Cargotecia.

| Maa | Yhtiö | Omistusosuus Nimellinen |
|----------------|------------------------------------------|----------------------------|
| Alankomaat | *Peinemann Kalmar Container Handling BV | 33,3 |
| | *Peinemann Kalmar Container Handling CV | 30,3 |
| Andorra | KONE Ascensors i Escales, S.A. | 33 |
| Arabiemiraatit | KONE (Middle East) LLC | 49 |
| Egypti | Marryat & Scott Egypt - S.A.E. | 49 |
| Filippiinit | Amorsolo Machineries, Inc. | 40 ei toimintaa |
| | Elevators Philippines Construction, Inc. | 40 |
| Irlanti | Industrial Logistics Limited | 20 |
| Itävalta | Ternitz Druckguss GmbH | 20 |
| Kiina | Shan On Engineering Company Limited | 30 |
| Kypros | LiftTech Limited | 20 |
| Latvia | SIA KONE Lifti Latvija | 46,5 |
| Malesia | *Kalmar (Malaysia) Sdn Bhd | 38,5 |
| | KONE Sdn. Bhd. | 30 |
| | KONE Elevator (M) Sdn. Bhd. | 49 |
| Norja | *Transportindustri A/S | 20 |
| Ranska | *Hymetal S.A. | 40 |
| Saksa | KONE Garant Aufzug GmbH | 49 |
| Suomi | *Consolis Oy Ab | 41 |
| | Foramar Oy Ab | 50 |
| | Kiinteistö Oy Kone Building | 49 |
| | Koy Rytilahden maja | 20 |
| Viro | A/S Kandur | 34 |
| | Real Estate Company Koiko | 25,7 |

¹⁾ Osakkuusyhtiöluettelo käsittää ne osakkuusyhtiöt, joiden tilinpäätöstiedot on yhdistelty konsernitilinpäätökseen pääomaosuusmenetelmää käyttäen.

LIITE 15. KONE OYJ:N 2.12.2004 JULKAISEMAT MACGREGOR-KONSERNIN OSTOA KOSKEVAT PÖRSSITIEDOTTEET

Kone Cargotec ostaa MacGREGOR -ryhmän

2.12.2004

KONEeseen kuuluva Kone Cargotec on sopinut maailmanlaajuisen laivojen lastinkäsittelylaitteiden ja -palveluiden toimittajan MacGREGOR International AB:n koko osakekannan ostamisesta ruotsalaisilta Industri Kapitalilta ja Gambro AB:lta. Velaton kauppahinta on noin 186 miljoonaa euroa. Kauppa rahoitetaan pääosin myymällä KONEen hallussa olevia KONE Oyj:n omia osakkeita, joiden myynti Helsingin Pörssissä alkaa 10. joulukuuta 2004. Kauppa vaatii kilpailuviranomaisten hyväksynnän. KONEen aikeena on jakautua kahdeksi pörssilistatuksi yhtiöksi, KONE Oyj:ksi ja Cargotec Oyj:ksi 1. kesäkuuta 2005. Jakautumisen toteutuessa MacGREGOR liitetään osaksi Cargotec-konsernia hallituksen 1. marraskuuta 2004 allekirjoittaman jakautumissuunnitelman mukaisesti.

MacGREGOR on maailmanlaajuinen markkinajohtaja laivojen lastinkäsittelylaitteissa ja -palveluissa. Sen asiakkaita ovat varustamot, laivayhtiöt ja telakat. Yhtiön tuotevalikoima kattaa lastiluukut, laivanosturit, kuormankiinnitysjärjestelmät, RoRo-laitteet sekä laivoissa käytettävät hissit, liukuportaat ja keittiökalusteet. MacGREGORin liikevaihdon ennustetaan olevan vuonna 2004 noin 370 miljoonaa euroa. Liikevoiton odotetaan kasvavan noin 22 miljoonaan euroon eli 5,9 prosenttiin liikevaihdosta ennen konserniliikearvon poistoja ja kertaluontoisia eritä. Yhtiössä työskentelee yhteensä 935 henkilöä.

“Kone Cargotecin strategiana on kasvaa ja säilyttää globaali, johtava markkina-asema omalla materiaalinkäsittelyyn liittyvällä markkinasegmentillään yrityksen vahvojen tuotemerkkien avulla. Myös MacGREGOR on omalla alallaan globaali markkinajohtaja ja teollisuusalan edelläkävijä. MacGREGOR täydentää erinomaisesti nykyisiä kontin- ja kuormankäsittelyliiketoimintojamme, Kalmaria ja Hiabia. Näiden liiketoimintojen yhdistäminen samaan konserniin luo selkeitä mahdollisuuksia synergiaeduille”, toteaa Kone Cargotecin toimitusjohtaja Carl-Gustaf Bergström.

“Muita tärkeitä tekijöitä yritysostossa ovat MacGREGORin vahva asema Aasiassa sekä sen globaali palveluverkosto, mikä muodostaa 30 prosenttia ryhmän liikevaihdosta. Lisäksi meillä on samankaltainen liiketoimintamalli: molemmat pyrimme arvoketjussa eteenpäin lähemmäs asiakasta. Kone Cargotecin liikevaihto kasvaa yritysoston jälkeen lähes kahteen miljardiin euroon ja uskomme, että MacGREGORin hankinnalla on positiivinen vaikutus Kone Cargotecin tulokseen jo vuonna 2005”, Bergström toteaa.

KONEella on MacGREGORin kanssa pitkäaikainen allianssisopimus, johon kuuluu laivoissa käytettävien hissien ja liukuportaiden tuotanto ja huolto. Tämä allianssi on maailman suurin hissien toimittaja risteilyaluksille.

KONE myy omia osakkeita osana MacGREGOR-konsernin oston rahoitusjärjestelyä

2.12.2004

KONE Oyj:n hallitus on 1. joulukuuta 2004 päättänyt varsinaisen yhtiökokouksen 27. helmikuuta 2004 antaman valtuutuksen perusteella luovuttaa enintään 2 696 876 yhtiön hallussa olevaa omaa B-sarjan osaketta Helsingin Pörssissä osana MacGREGOR-konsernin oston rahoitusjärjestelyä. Omien osakkeiden myynti toteutetaan 10. joulukuuta 2004 alkaen Helsingin Pörssissä joko jatkuvassa kaupankäynnissä, jälkipörssissä päivän hintatasoon tai sopimuskauppana.

Yhtiökokouksen antama valtuutus on merkitty kaupparekisteriin ja se on voimassa 27. helmikuuta 2005 saakka. Valtuutus koskee enintään 2 696 876 B-sarjan osaketta ja enintään 476 304 A-sarjan osaketta. Omat osakkeet on hankittu käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa tai muissa järjestelyissä sekä yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi. Hallitus on valtuutettu päättämään siitä, kenelle ja missä järjestyksessä omia osakkeita luovutetaan. Hallitus voi päättää omien osakkeiden luovuttamisesta muutoin kuin siinä suhteessa, jossa osakkeenomistajalla on etuoikeus hankkia yhtiön omia osakkeita. Osakkeet luovutetaan vähintään niiden luovutushetken mukaiseen, Helsingin Pörssin järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä määräytyvään käypään arvoon.

Kone Corporation

Kone Oyj
Pääkonttori
Kartanontie 1
00330 Helsinki
Puh. 0204 751
Faksi 0204 75 4309

www.konecorp.com