

KONE

KONE ja TKE – Nousemme yhdessä

Dedicated to
People Flow™

Vastuuvapauslauseke

Tämä esitys on tarkoitettu ainoastaan tiedottamistarkoituksiin. Tämä esitys ei muodosta kutsua ylimääräiseen yhtiökokoukseen, tarjousasiakirjaa tai esitettä, eikä se sellaisenaan tai osaksi muodosta eikä sitä tule pitää tarjouksena myydä tai tarjouspyyntönä ostaa, hankkia tai merkitä mitään arvopapereita tai kehotuksena sijoitustoimintaan ryhtymiseen.

Tämä esitys sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät välttämättä perustu historiallisiin tosiseikkoihin, vaan ne ovat lausumia tulevaisuuden odotuksista. Tässä esityksessä esitetyt lausumat, joissa käytetään ilmauksia ”aikoo”, ”arvioi”, ”odottaa”, ”olettaa”, ”pitäisi”, ”saattaa”, ”suunnittelee”, ”tulee”, ”tähtää”, ”uskoo” ja ”voisi”, sekä muut KONEeseen, TKE:hen ja järjestelyyn liittyvät vastaavat ilmaisut ovat tällaisia tulevaisuutta koskevia lausumia. Muut tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan tunnistaa asiayhteydestä, jossa lausumat on esitetty. Tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät lausumia, jotka liittyvät tietoihin liiketoiminnan tulevista tuloksista, järjestelyn toteutumisesta seuraavan yhdistyneen konsernin suunnitelmista ja odotuksista, sisältäen sen strategiset suunnitelmat ja kasvuun ja kannattavuuteen liittyvät suunnitelmat, sekä yleisestä taloudellisesta tilanteesta. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin, arvioihin, ennusteisiin ja odotuksiin, eivätkä ne ole takeita tulevasta tuloksesta. Ne perustuvat tiettyihin odotuksiin, jotka saattavat osoittautua virheellisiksi. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat oletuksiin, ja niihin liittyy useita riskejä ja epävarmuustekijöitä. Lukuisat tekijät saattavat aiheuttaa sen, että järjestelyn toteutumisesta seuraavan yhdistyneen konsernin todellinen liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema eroaa olennaisesti tulevaisuutta koskevissa lausumissa nimenomaisesti ilmaistuista tai niistä pääteltävissä olevista tiedoista. Sikäli kuin soveltuvasta lainsäädännöstä ei muuta johdu, KONE tai TKE tai mikään näiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään muu taho ei ole velvollinen tarkastamaan tai vahvistamaan tai julkaisemaan mitään muutoksia mihinkään tulevaisuutta koskeviin lausumiin sellaisten tapahtumien tai olosuhteiden johdosta, jotka ilmenevät tämän esityksen päivämäärän jälkeen.

Tämä esitys sisältää KONEen ja TKE:n laatimia, useisiin oletuksiin ja arvioihin perustuvia arvioita kustannussynergiaeduista, joita järjestelyllä odotetaan saavutettavan (jotka ovat tulevaisuutta koskevia lausumia). Tällaiset arviot kuvaavat järjestelyn toteuttamisesta aiheutuvia odotettuja tulevaisuuden vaikutuksia järjestelyn toteutumisesta seuraavan yhdistyneen konsernin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Arvioituihin kustannussynergiaetuihin ja niihin liittyviin integraatiokustannuksiin liittyvät oletukset ovat luonteeltaan epävarmoja, ja niihin liittyy monenlaisia merkittäviä liiketoimintaan, talouteen ja kilpailuun liittyviä riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka voivat aiheuttaa sen, että järjestelystä mahdollisesti saatavat todelliset kustannussynergiaedut ja niihin liittyvät integraatiokustannukset poikkeavat olennaisesti tässä esityksessä esitetyistä arvioista. Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, että järjestely pannaan täytäntöön tässä esityksessä kuvatulla tavalla ja aikataulussa tai lainkaan.

Tämä esitys sisältää taloudellisia tietoja koskien KONEen ja TKE:n sekä niiden konsernien liiketoimintoja ja varoja. Näitä taloudellisia tietoja ei ole välttämättä tilintarkastettu, arvioitu tai vahvistettu itsenäisen tilintarkastustoimiston toimesta. Yhdistetyt taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa ja ovat tilintarkastamattomia. Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot on esitetty ikään kuin liiketoimintaa olisi harjoitettu samassa konsernissa ja näin ollen tässä esitetyt havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot perustuvat kuvitteelliseen tilanteeseen. Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot eivät sisällä osakekauppasopimuksen ehtojen mukaisten mahdollisten oikaisujen vaikutuksia, hankintamenon kohdistamisen vaikutuksia, tilinpäätöksen laadintaperiaatteiden erojen yhdenmukaistamista, transaktiokuluihin liittyviä oikaisuja, verovaikutuksia tai mahdollisen uudelleenrahoituksen vaikutuksia, eikä niitä tule tästä johtuen tarkastella pro forma - taloudellisina tietoina. Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot eivät kuvaa mitään kustannussäästöjä, odotettuja synergiaetuja tai tulevia integraatiokustannuksia, joita odotetaan syntyvän tai joita voi syntyä järjestelyn seurauksena. Järjestelyn toteuttamisen jälkeen julkistettavat yhdistyneen konsernin konsolidoidut taloudelliset tiedot voivat tästä johtuen poiketa merkittävästi tässä esityksessä esitetyistä havainnollistavista yhdistetyistä taloudellisista tiedoista.

Osa tähän esitykseen sisällytetyistä taloudellisista tiedoista koostuu ”vaihtoehtoisista tunnusluvuista”. Nämä KONEen ja TKE:n määrittelemät vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät välttämättä ole vertailukelpoisia muiden yhtiöiden esittämien, samannimisten tunnuslukujen kanssa, eikä niitä tulisi tarkastella vaihtoehtona historiallisille taloudellisille tuloksille tai muille KONEen ja TKE:n taloudellisen suorituskyvyn mittareille, jotka perustuvat kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin (”IFRS”) tai muihin soveltuviin taloudellisten tietojen laadintaa koskeviin lakeihin ja säännöksiin. Vaikka KONEen ja TKE:n johto käyttää vaihtoehtoisia tunnuslukuja arvioidessaan taloudellista asemaa ja taloudellisia tuloksia ja vaikka sijoittajat usein käyttävät tämänkaltaisia lukuja, niillä on merkittäviä rajoituksia analyttisinä työkaluina, eikä niitä tulisi tarkastella itsenäisinä tai korvaavina tietoina IFRS-standardien tai muiden soveltuvien taloudellisten tietojen laadintaa koskevien lakien ja säännösten mukaisesti raportoidun KONEen tai TKE:n taloudellisen aseman tai liiketoiminnan tuloksen analyysille.

Tätä esitystä ei ole suunnattu eikä tarkoitettu levitettäväksi millekään henkilölle tai taholle tai käytettäväksi minkään henkilön tai tahon toimesta, jolla on kansalaisuus tai joka asuu tai oleskelee missä tahansa paikassa, osavaltiossa, maassa tai muulla alueella, jossa tällainen levittäminen tai käyttäminen olisi lakien tai määräysten vastaista tai vaatisi rekisteröintejä tai lupia kyseisellä alueella. Tätä esitystä ei saa julkaista, luovuttaa tai levittää millään alueella, jolla tarjoukset tai myynnit olisivat sovellettavan lain vastaisia. KONE, TKE tai KONEen tai TKE:n taloudelliset neuvonantajat eivät hyväksy eivätkä ota vastuuta kenenkään henkilön mainittuja rajoituksia koskevista rikkomuksista.

Tämä esitys, mukaan lukien tulevaisuutta koskevat lausumat, on voimassa ainoastaan tämän asiakirjan päivämääränä, eikä sen tarkoituksena ole antaa takeita tulevista tuloksista. Osallistumalla tähän esitykseen vahvistat, että olet yksin vastuussa omasta arvioinnistasi markkinoista ja yhdistyneen konsernin markkina-asemasta ja että teet oman analyysisi ja olet yksin vastuussa oman näkemyksesi muodostamisesta yhdistyneen konsernin liiketoiminnan mahdollisesta tulevasta tuloksesta.

Tämän esityksen sisältämiä tietoja ei ole riippumattomasti vahvistettu. Mitään nimenomaisia tai epäsuoria takeita, vakuutuksia tai sitoumuksia ei ole annettu koskien tässä esityksessä olevien tietojen tai mielipiteiden asianmukaisuutta, virheettömyyttä, täydellisyyttä tai oikeellisuutta, eikä niihin tule luottaa. KONE tai TKE tai mikään niiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään muu taho ei ole vastuussa mistään (tuottamuksellisesti tai muutoin aiheutuneesta) vahingosta, joka aiheutuu tämän esityksen käytöstä tai sen sisällöstä tai muutoin tämän esityksen yhteydessä.

Maailmanluokan yhtiön muodostaminen hissi- ja liukuporrassalalle



KONE ja TKE yhdistyvät käteis- ja osakevastikkeellisessa järjestelyssä, vauhdittaen Rise to Lead -strategian toteuttamista



Merkittävät asiakashyödyt toisiaan täydentävien kaupallisten ja innovointikyvykkyyksien kautta



Houkuttelevat tuotot osakkeenomistajille, perustuen vahvaan teolliseen logiikkaan ja ensiluokkaiseen taloudelliseen profiiliin



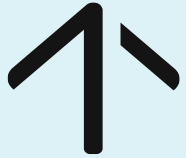
Yhtenäinen johtajuus ja omistuksen jatkuvuus varmistavat pitkän aikavälin strategisen fokuksen

Rise to Lead -strategian nopeutettu toteutus

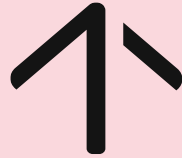
Keskeiset markkina-ajurit

Kaupungistuminen • Digitalisaatio • Kestävä kehitys

Rise to Lead – nousemme alamme johtoon



Digitaalisuuden
kiihdyttäminen



Modernisoinnin
vauhdittaminen



Johtajuus
asuinrakennus-
segmentissä



Päästöjen
vähentäminen

Yhtenäinen strateginen kunnianhimo

#1 työntekijöille & asiakkaille • Innovaatio & kestävä kehitys • Kasvu & kannattavuus

TKE – globaali johtaja, jonka ytimessä on huolto

~65 %

Liikevaihdosta huollosta ja modernisoinnista ⁽¹⁾

>1,4 milj.

Hissi- ja liukuporraslaitetta huoltokannassa

~25 t

Huoltoteknikkoa

>100

Maata joissa toimintoja

(1) TILIKAUDELLE, JOKA PÄÄTTYI SYYSKUUSSA 2025 (2) TILIKAUDET SYYSKUU 2022 – 2025

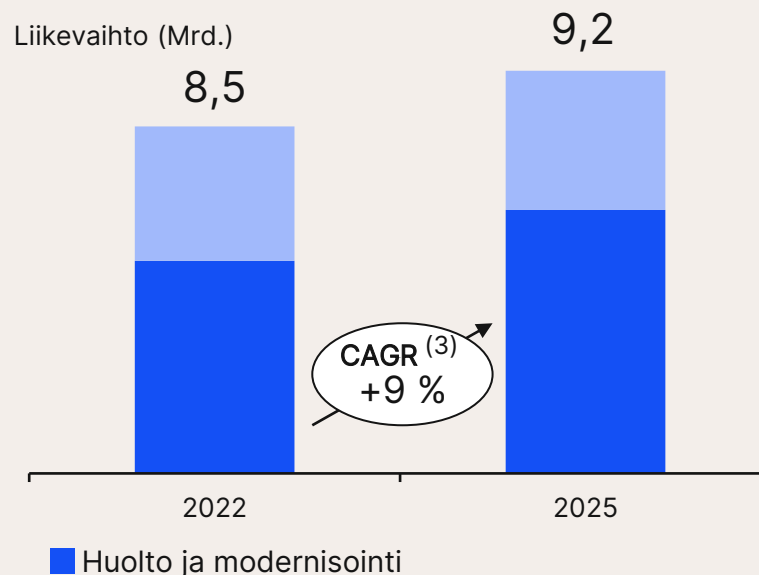
(3) VERTAILUKELPOISILLA VALUUTOILLA, CAGR = KESKIMÄÄRÄINEN VUOTUINEN KASVUVAUHTI

HUOM. LUVUT ON ESITETTY TKE:N RAPORTOIMASSA MUODOSSA

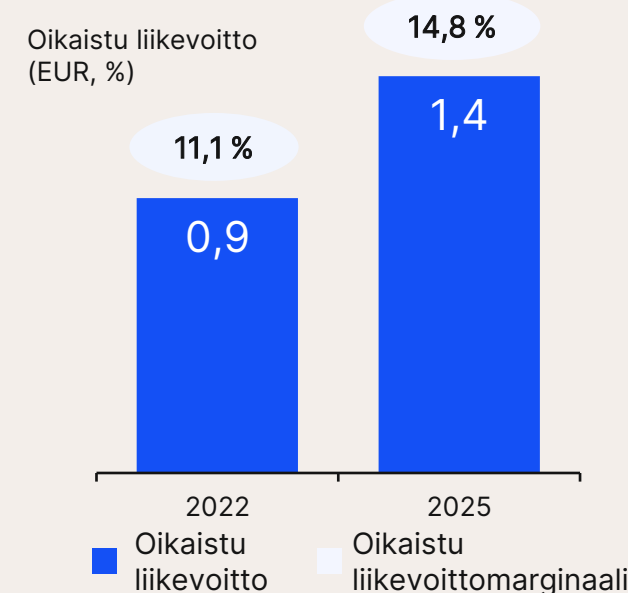


→ Vahva näyttö suorituskyvystä

→ **+8 prosenttiyksikköä**
Kasvu huollon ja modernisoinnin osuudessa liikevaihdosta ⁽²⁾



→ **+3,7 prosenttiyksikköä**
Parannus oikaistussa liikevoittomarginaalissa ⁽²⁾



Vahva teollinen logiikka



<p>Tasapainoinen maailmanlaajuinen läsnäolo</p>	<p>~45 % Amerikkojen osuus kokonaisliikevaihdosta⁽¹⁾</p>	<p>KONEen asema Aasiassa täydentyy TKE:n jalansijalla Pohjois-Amerikassa</p>
<p>Vahvistuneet innovaatio- ja digitaaliset kyvykkyydet</p>	<p>Toimialan 1. Kaksikuiluisen TWIN-hissi</p>	<p>Uusien teknologioiden ja digitaalisten ratkaisujen kehitystä vauhdittavat yhdistetty mittakaava ja innovaatiot</p>
<p>Tiheämmät huoltoverkostot</p>	<p>>1,4 milj. Laitetta huoltokannassa</p>	<p>Parantuneet vastausajat, tehokkuus ja luotettavuus nostavat huollettujen hissien määrää per teknikko</p>
<p>Avautuneet modernisointimahdollisuudet</p>	<p>~14 % Modernisoinnin liikevaihdon CAGR⁽²⁾</p>	<p>Kasvumomenttia vauhdittaa 3,2 milj. laitetta huoltokannassa, jotka ovat siirtymässä optimaaliseen modernisointi-ikään</p>

Merkittävää arvonluontia ja skaalautuvaa kasvua synergioiden kautta



(1) LASKETTU KONEEN JA TKE:N TILIKAUDEN 2025 LIIKEVAIHTOJEN SUMMANA, KONEEN TILIKAUSI PÄÄTTYEN JOULUKUUHUN JA TKE:N PÄÄTTYEN SYYSKUUHUN

(2) KUMULATIIVISET KERTALUONTEISET TOTEUTUSKUSTANNUKSET NOIN 1-1,2X SYNERGIOISTA, ODOTETAAN SYNTYVÄN KAHDEN VUODEN AIKANA

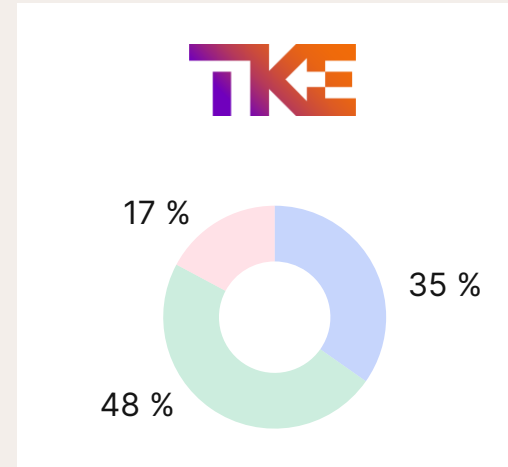
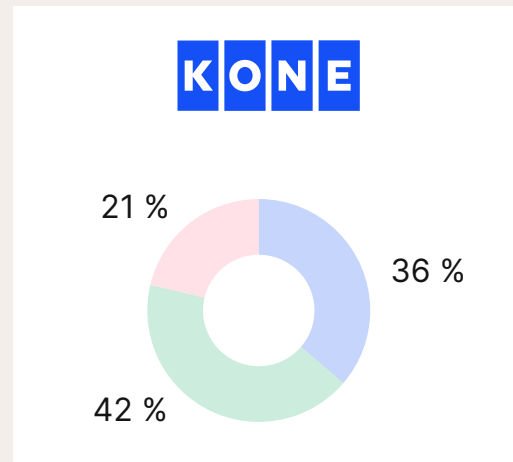
Toimialaa uudistava yhdistelmä

		+		→	Yhdistynyt konserni <small>(Havainnollistavat taloudelliset tiedot, ilman synergioita)</small>
Liikevaihto (Mrd. e)	11,2		9,2		20,5
Oikaistu liikevoittomarginaali	12,2 %		14,8 %		13,4 %
Laitteet huoltokannassa	1,8 milj.		1,4 milj.		3,2 milj.
Henkilöstömäärä	>60 t		>50 t		>100 t

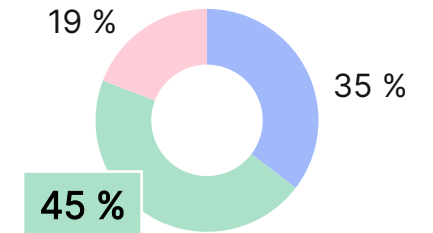
Resilientin huollon osuus liikevaihdosta vahvistuu, läsnäolo houkuttelevalla Amerikan markkinalla kasvaa

Liikevaihto liiketoiminnoittain tilikaudella 2025

- Uudet laitteet
- Huolto
- Modernisointi

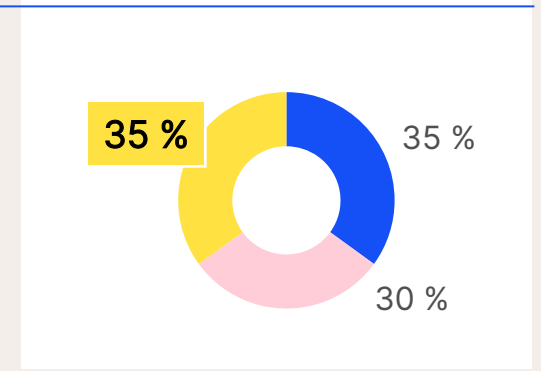
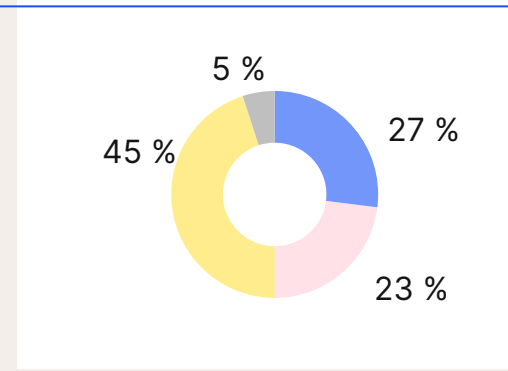
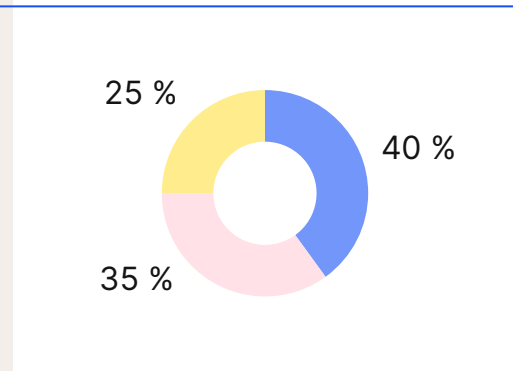


Yhdistynyt konserni
(Havainnollistavat taloustiedot)



Liikevaihto maantieteellisesti tilikaudella 2025

- Eurooppa
- APMEA ja Kiinan alue
- Amerikka
- Access Solutions



HUOM. TALOUDELLISET TIEDOT ESITETÄÄN TILIKAUDELTA 2025, KONEEN TILIKAUSI PÄÄTTYEN JOULUKUUHUN JA TKE:N PÄÄTTYEN SYYSKUUHUN

HUOM. AFRIKKA SISÄLTYY TKE:LLA EUROOPPAAN. ACCESS SOLUTIONS -LIIKEVAIHTO ALLOKOIDAAN YHDISTETYN KONSERNIN TIEDOISSA SUHTEELLISESTI KULLEKIN MAANTIETEELLISALLE ALUEELLE

Merkittäviä hyötyjä asiakkaille



Kilpailukyky volyymimarkkinoilla

Kustannustehokkaat, korkealaatuiset alustat ja erottautuvat vahvuudet

Luokansa paras korkeiden rakennusten tarjoama

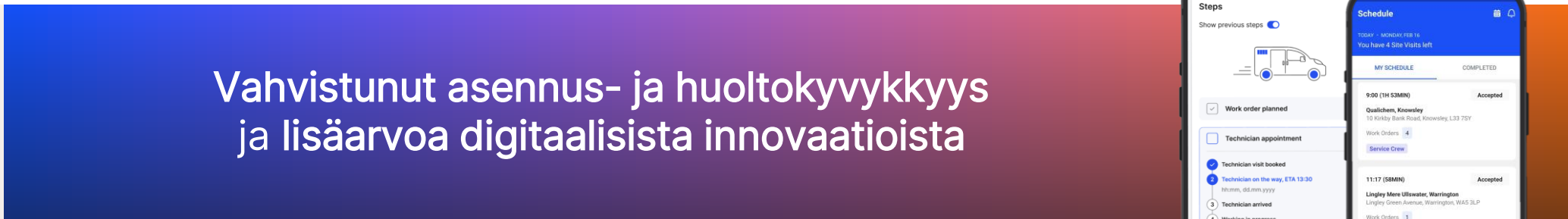
Poikkeuksellinen tila- ja energiatehokkuus

Arkielämän parantaminen

Turvallinen ja itsenäinen liikkuminen kotiympäristössä

Turvallisen, kestäväen modernisoinnin edistäminen

Minimoidut häiriöt ja optimoidut kustannukset



Vahvistunut asennus- ja huoltokyvyykyys ja lisäarvoa digitaalisista innovaatioista

Rakennamme vahvemman ja monimuotoisemman globaalin tiimin

- Kulttuurien vahva yhteensopivuus, perustuen turvallisuuteen, integriteettiin, asiakaslähtöisyyteen ja toiminnan erinomaisuuteen
- Laajemmat kehittymismahdollisuudet aidosti globaalissa yhtiössä
- Yhteiset vahvat perinteet henkilöstön kuulemisessa ja yhteistoiminnassa



Houkuttelevat tuotot KONEen osakkeenomistajille

- **Riman nostaminen pitkän aikavälin tavoitteissa: skaalautuvaa kasvua ja oikaistun liikevoittomarginaalin kiihdyttäminen selvästi yli nykyisen 16 %:n tavoitetason**
- **Oikaistun osakekohtaisen tuloksen kasvu ensimmäisen täyden vuoden aikana yhdistymisen jälkeen ⁽¹⁾**
- **Vankka investointiluokan luottoluokitus yhdistymisen jälkeen, jatkuvan kassavirran tuoton ja synergioiden toteutumisen tukemana**
- **Tavoiteltu ≥ 50 % osingonjako tukee osakekohtaisen osingon vakaata ja ajan myötä kasvavaa kehitystä**

(1) PERUSTUU VAIHEITTAIN TOTEUTUVIIN SYNERGIOIHIN, OSAKEKOHTAINEN TULOS OIKAISTU YRITYSJÄRJESTELYN AINEETTOMIEN POISTOJEN SEKÄ KERTALUONTEISTEN TRANSAKTIO- JA INTEGRAATIOKUSTANNUSTEN OSALTA



Yhteisiin intresseihin perustuva johtamis- ja hallintomalli kiihdyttää arvonluontia

Johtamiskokemus

- Yhdistynyttä konsernia johtaa KONEen toimitusjohtaja Philippe Delorme ja Ilkka Hara toimii talousjohtajana
- Alue- ja toimintokohtainen johto rakentuu molempien yhtiöiden vahvuuksille

Omistuksen jatkuvuus

- Antti Herlin säilyttää määräysvallan yli 50 % ääniosuudella KONEessa
- Antti Herlin on sitoutunut ostamaan KONEen B-sarjan osakkeita 1 Mrd. e vastaavan määrän TKE:n osakkeenomistajilta markkinahintaan välittömästi järjestelyn toteuttamisen jälkeen ⁽¹⁾
- 180 päivän luovutusrajoitus TKE:n osakkeenomistajien jäljellä oleville osakkeille

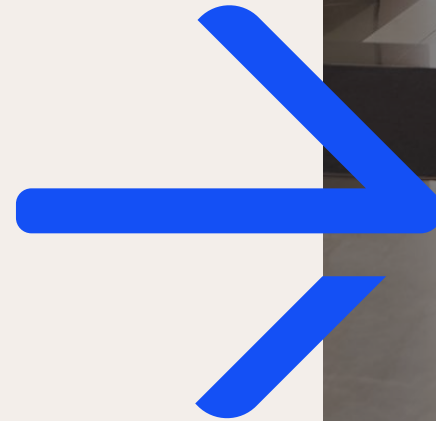
Vahva hallintomalli

- Antti Herlin jatkaa puheenjohtajana yhdistyneessä konsernissa
- Advent ja Cinven saavat oikeuden nimittää kaksi hallituksen jäsentä, joista toinen toimii toisena varapuheenjohtajana ⁽²⁾
- Uusi hallitustason valiokunta tukemaan sujuvaa integraatiota ja synergioiden toteutumista ⁽³⁾

⁽¹⁾ OSTO TOTEUTETAAN MARKKINAehtoisesti osakekohtaisella hinnalla, joka vastaa KONEEN B-SARJAN OSAKKEEN VOLYYMIPAINOTETTUA KESKIKURSSIA 10 PERÄKKÄISEN KAUPANKÄYNTIPÄIVÄN AJALTA ENNEN JÄRJESTELYN TOTEUTUMISTA
⁽²⁾ NIMITYSOIKEUS PIENENEY YHTeen JÄSENEEN, KUN TKE:N OSAKKEENOMISTAJIEN AGGREGOITU OMISTUS LASKEE ALLE 15 %-IIN JA PÄÄTTY, KUN OMISTUS LASKEE ALLE 10 %-IIN
⁽³⁾ KOMITEA NIMETÄÄN STRATEGIA- JA INTEGRAATIOKOMITEAKSI, JA SIINÄ TULEE OLEMAAN TASAPUOLINEN EDUSTUS KONEEN NYKYISISTÄ HALLITUKSEN JÄSENIstä JA TKE:N NIMITTÄMISTÄ HALLITUKSEN JÄSENIstä

Selkeä ja valmis toteutusmalli

- ✓ Vahva hallitustason ohjaus
- ✓ Selkeä organisaatorakenne tukemassa integraation hallintaa
- ✓ Uusi integraatiojohtajan rooli synergioiden toteutumisen vauhdittamiseksi



Organisaation rakenne ja systemaattinen toimintatapa tukevat onnistunutta integraatiota



Järjestelyn keskeiset ehdot

Vastike

- TKE:n osakkeenomistajat saavat 5 mrd. euroa käteisenä ja enintään 270 milj. uutta liikkeeseen laskettua B-sarjan osaketta arvoltaan 13,7 mrd. euroa ⁽¹⁾, edustaen 33,8 % liikkeeseen lasketuista osakkeista ja 18,3 % kaikista äänistä ⁽²⁾ KONEessa
- TKE:n nykyinen noin 9,2 mrd. euron nettovelkaantuneisuus ⁽³⁾ uudelleenrahoitetaan
- Vastikkeen perusteella TKE:n yritysarvoksi muodostuisi 27,9 mrd. euroa ⁽⁴⁾, mukaan lukien korollinen nettovelka

Rahoitus

- Sitova rahoitus varmistettu
- Tavoitteena vankka investointiluokan luottoluokitus yhdistyneelle konsernille

(1) PERUSTUU 2.6.2026 PÄÄTÖSKURSSIIN
(2) ÄÄNIMÄÄRÄ EI SISÄLLÄ OMIA OSAKKEITA
(3) TILIKAUDEN SYYSKUU 2025 LOPUSSA
(4) YRITYSARVO PERUSTUEN YLLÄ OLEVIIN OLETTAMIIN



Eteneminen ja aikataulu

Huhtikuu 2026

- Allekirjoitus ja julkistaminen



Kesäkuu 2026

- Ylimääräinen yhtiökokous



12–18 kuukauden sisällä

- Odotettavat viranomaisluvat
- Integraation suunnittelu
- Yhdistymisen odotetaan tapahtuvan aikaisintaan Q2 2027



Yhdistymisen jälkeen

- Integraation toteutus ja synergioiden syntyminen



KONE TKE

Kaupunkien kehittäminen

Muodostamme maailmanluokan hissi- ja liukuporrasyhtiön, joka määrittelee uudelleen kaupunkiympäristöjen liikkumisen tulevaisuuden.

Ihmisten liikkuminen

Erinomaiset edellytykset kehittää seuraavan sukupolven digitaalisesti mahdollistettuja ja kestäviä ratkaisuja.

Arvon luominen

Tavoitteena saavuttaa toimialan johtava kasvu ja kannattavuus, jota vauhdittavat merkittävät synergiat.