

The image features a dark, moody background of a cloudy sky over a body of water. A large, semi-transparent circular graphic with diagonal lines is centered behind the text. The word "BOREO" is written in a large, white, bold, sans-serif font. The letter 'O' at the end is stylized as a circle with a diagonal slash through it.

BOREO

H1 2021 PUOLIVUOSIKATSAUS

Webcast | Elokuu 5, 2021



AGENDA

- Q2 2021 LYHYESTI
- Q2 2021 LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN
- KONSERNIN AVAINLUVUT



Q2 2021 LYHYESTI

ONNISTUNUT ENSIMMÄINEN 'BOREO-KVARTAAALI', TULOS ENNÄTYSTASOLLA JA NÄKYMÄT POSITIIVISET

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO ENNÄTYSTASOLLA

36m€ liikevaihto (25m€ Q120)

2,3m€ operatiivinen EBIT (7%)

KOLME YRITYSOSTOA

ESKP 4/21

Milcon 5/21

Floby Nya Bilverkstad 6/21*

VAHVISTUNEET NÄKYMÄT 2021

Tilauskirjat vahvistuneet, kysyntä pirstunut

Haasteina komponenttien saatavuus, pidentyneet toimitusajat, toimitusketjun häiriöt

VELKAISUUS TAVOITETASOLLA

Nettovelka / operatiivinen
käyttökate 2,6x

(strateginen tavoite 2-3x)

Omavaraisuusaste 25,5%

STRATEGIATYÖN KÄYNNISTYS

Työ liiketoimintojen kanssa
käynnistetty Q2 aikana

Investoinnit Boreo-alustaan ja –
brändiin

PÄÄOMARAKENTEEN KEHITTÄMINEN

Vaihtoehtojen arviointi jatkuu,
optimaaliset keinot strategian
toteuttamiseksi ja omistaja-arvon
luomiseksi



AGENDA

- Q2 2021 LYHYESTI
- Q2 2021 LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN
- KONSERNIN AVAINLUVUT



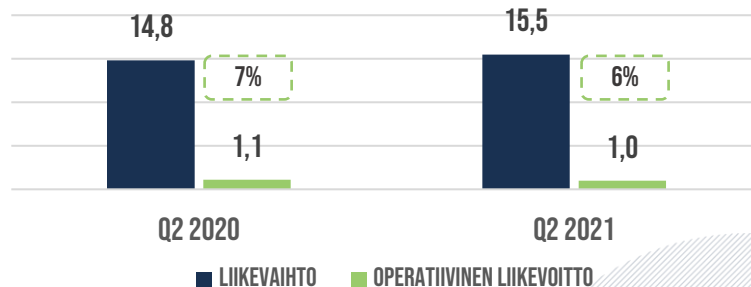
ELEKTRONIikka

LIKEVAIHTO KASVOI, KANNATTAVUUS HEIKKENI HIEMAN SUHTEESSA VAHVAAN VERTAILUKAUTEEN
ALLOKAATIOTILANNE VAIKUTTAA TOIMINTAAN, TILAUSKIRJAT POIKKEUKSELLISEN KORKEAT

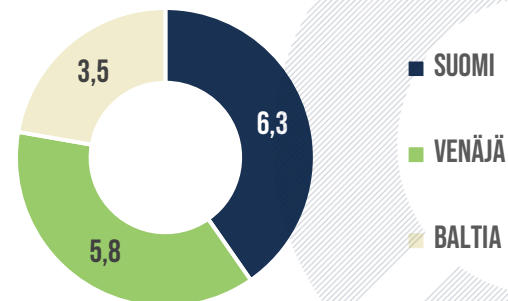
KOMMENTIT - Q2 2021

- Suomen liiketoiminnot (YE, Noretron, Milcon)
 - Liikevaihto kasvoi ja kannattavuus parani
 - Kysyntä hyvällä tasolla, tilauskirjat vahvistuneet
 - Noretronin muutto ja varastojen ulkoistus 6/21
 - Milcon osana konsernia 6/21 alkaen
- Venäjän liiketoiminnot
 - Vahva tekeminen jatkui, kannattavuus hyvä
 - Liikevaihto ja kannattavuus vahvan vertailukauden alapuolella
- Baltian liiketoiminnot
 - Liikevaihto ja kannattavuus edellä vertailukautta
 - Alkuvuonna Brexitin aiheuttamat haasteet vähentyneet
- Positiiviset kysyntänäkymät – tilauskirjat vahvistuneet liiketoiminnoissa – allokatiotilanne jatkuu ja COVID vaikuttaa toimintaan

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q2 21 VS. Q2 20, (M€,%)



LIKEVAIHDON JAKAUMA MAANTIETEELLISESTI, Q2 21, (M€)



TEKNINEN KAUPPA

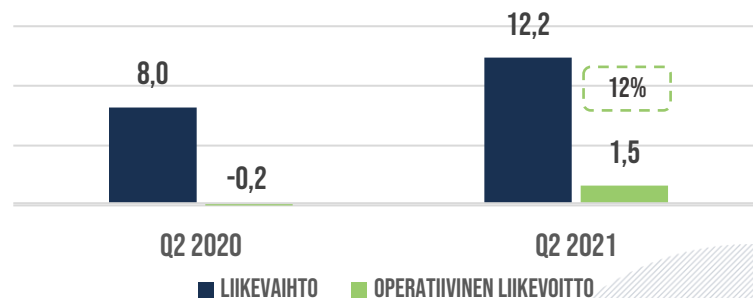
TAVOITTEET YLITETTIIN, KANNATTAVUUS ERINOMAISELLA 12% TASOLLA

MACHINERYN MERKITTÄVÄ KANNATTAVUUDEN PARANNUS EDELLISVUODESTA – MUOTTIKOLMIO STABIILI

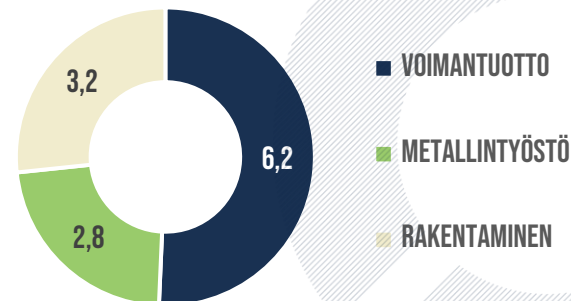
KOMMENTIT – Q2 2021

- Vahvistuneet kysyntänäkymät tukivat Machineryn kannattavuuden paranemista odotetusti
- Machinery: Voimantuoton suoriutuminen vahvaa
 - Cummins- ja Kubota-liiketoimintojen myynti ylitti odotukset
 - Positiivinen kehitys jälkimarkkinaliiketoiminnassa
- Machinery: Metallintyöstön kysyntänäkymät parantuneet
 - Muutosohjelman toteutus hyvässä vauhdissa
- Machinery: Rakentamisen kalusto
 - Vahva kannattavuus yleisen positiivisen kysyntätilanteen ja kausiluontoisuuden siivittämänä
- Muottikolmio: Suunnitelmien mukainen suoriutuminen
 - Betoni- ja korjausrakentamisen tuotteiden vahvistunut kysyntä kesää kohden
- Tilauskirjat kasvoivat ja koko vuoden näkymät vahvistuivat

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q2 21 VS. Q2 20, (M€,%)



LIKEVAIHDON JAKAUMA YKSIKÖITTÄIN, Q2 21, (M€)



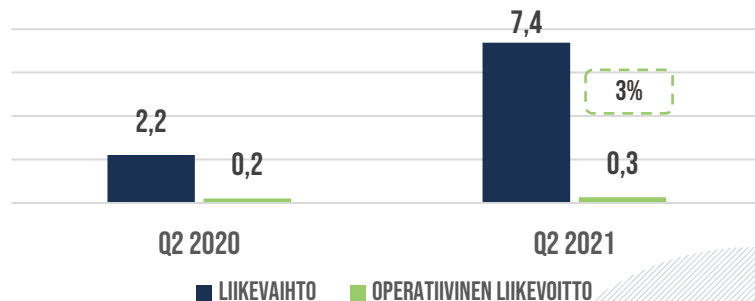
RASKAS KALUSTO

TULOS JÄI ODOTUKSISTA SIIRTYMISTÄ JOHTUEN, KOKO VUODEN NÄKYMÄ VAHVISTUI
LIIKETOIMINTA-ALUEEN KEHITYS HYVÄ ESIMERKKI BOREO-MALLIN SKAALAUTUVUUDESTA

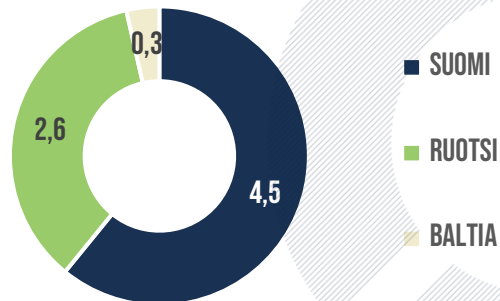
KOMMENTIT - Q2 2021

- Liikevaihto kasvoi, kannattavuus tavoitteista perässä siirtymistä johtuen
- Näkymät koko vuodelle vahvistuneet uusien tilausten myötä (Putzmeister ja Sany)
- Putzmeister-liiketoiminta
 - Strategisesti merkittävät ensimmäiset onnistumiset Virossa
 - Vahva tilauskanta ja vuoden 21 näkymä vahvistunut
 - Poikkeuksellisen pitkät toimitusajat, vuoden 22 rakentaminen käynnissä
- Sany-liiketoiminta
 - Myynti piristyi kaikissa kolmessa maassa
 - Jälkimarkkinatoimintojen ja tiimin vahvistaminen jatkui
- FNB-yritysosto tukee liiketoiminta-alueen nykytoimintoja – merkittävä askel Ruotsissa

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q2 21 VS. Q2 20, (M€,%)



LIKEVAIHDON JAKAUMA MAANTIETEELLISESTI, Q2 21, (M€)



MUUT TOIMINNOT

MUISSA TOIMINNOISSA ESKP JA KONSERNIKUSTANNUKSET, JOITA EI ALLOKOIDA LIIKETOIMINNOILLE
ESKP ALOITTI TOIMINTANSA OSANA KONSERNIA VAHVASTI – AKVITITEETTI ENNÄTYSTASOLLA

KOMMENTIT – Q2 2021

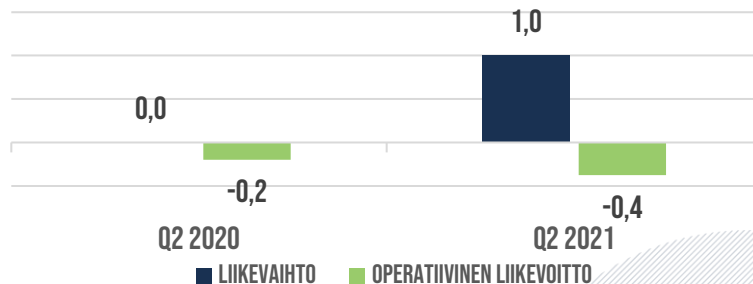
ESKP

- ESKP konsolidoitiin konserniin 1.4.2021 alkaen
- Positiiviset kysyntänäkymät siivittivät yhtiön ennätysliikevaihtoon 5-6/2021
- Kannattavuus hyvällä historiallisella tasolla – operatiivinen liikevoitto 0.1m€ (12%)
- Yhtiö muuttanut Boreon pääkonttoriin Ansatielle ja kaupallinen yhteistyö muiden Boreo-yhtiöiden kanssa käynnistetty

BOREO

- Konsernikustannukset nousseet Boreo-tiimiin ja –alustaan tehtyjen investointien myötä

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q2 21, (M€,%)



TOTEUTETUT YRITYSOSTOT | H1/2021

PLATFORM ESKP



04/2021

YRITYSOSTON PÄIVÄMÄÄRÄ

4M€

2020 LIIKEVAIHTO

25

HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ

LOGISTIIKAN OSAAMISEN

VAHVISTAMINEN

~3X EV/EBITDA

VALUAATIO

ADD-ON MILCON



06/2021

YRITYSOSTON PÄIVÄMÄÄRÄ

4M€

2020 LIIKEVAIHTO

16

HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ

TUOTEPORTFOLION

TARJONNAN LAAJENTAMINEN

~3X EV/EBITDA

VALUAATIO*

ADD-ON FLOBY NYA BILVERKSTAD**



08/2021

YRITYSOSTON PÄIVÄMÄÄRÄ

10M€

2020 LIIKEVAIHTO

26

HENKILÖSTÖN MÄÄRÄ

TEOLLINEN

LAAJENTUMINEN

~4X EV/EBITDA

VALUAATIO*

* Ilman lisäkauppahintaa

** Odotettu closing 31.8.2021



AGENDA

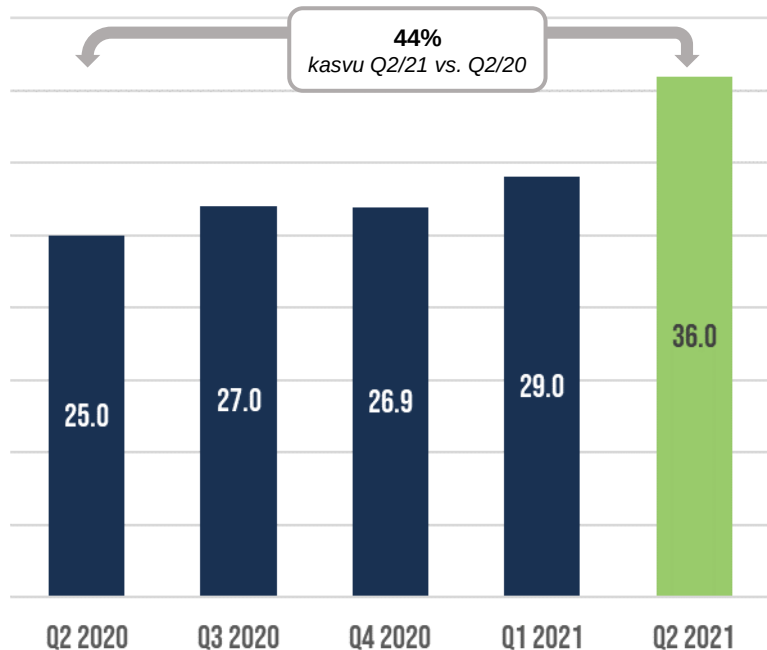
- Q2 2021 LYHYESTI
- Q2 2021 LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN
- **KONSERNIN AVAINLUVUT**



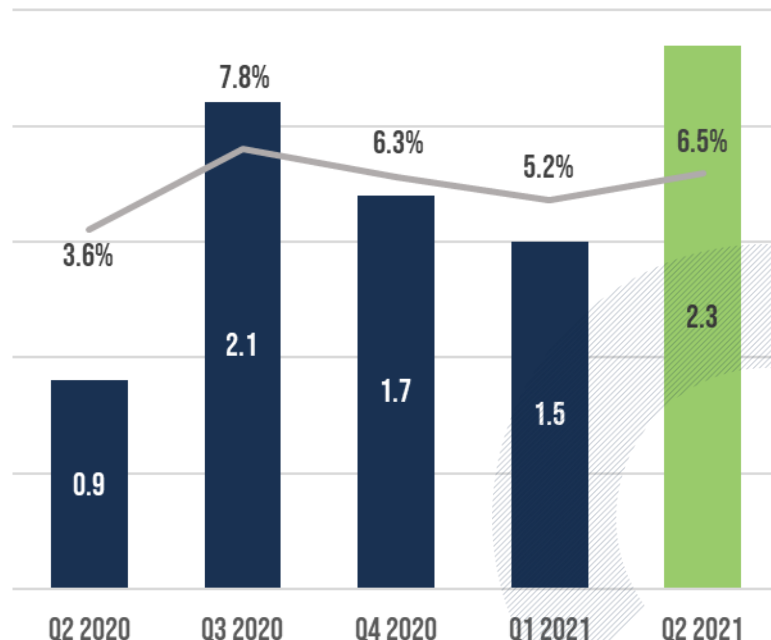
Q2 2021 | LIIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO

LIIKEVAIHTO KASVOI JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO PARANI MERKITTÄVÄSTI

LIIKEVAIHTO, (M€)



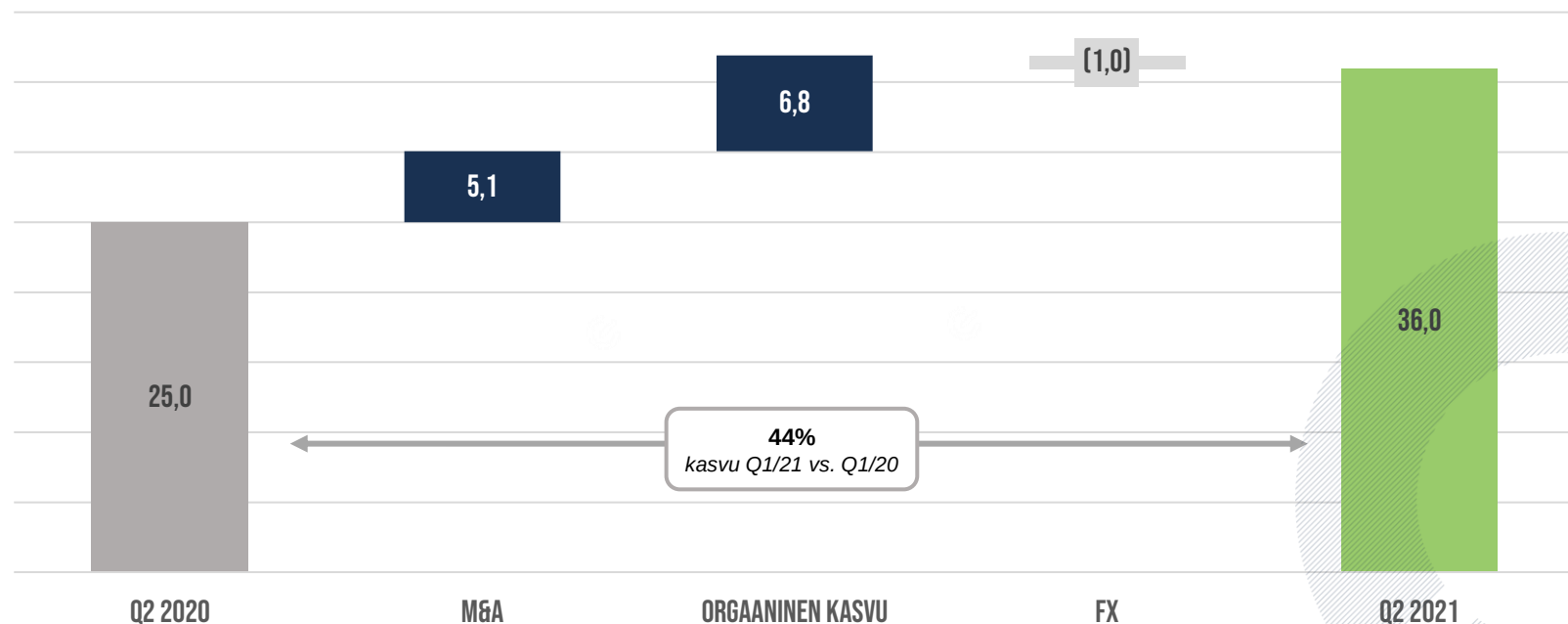
OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO, (M€,%)



Q2 2021 | LIIKEVAIHDON KASVU

LIIKEVAIHTO KASVOI MERKITTÄVÄSTI SEKÄ ORGAANISESTI ETTÄ YRITYSOSTOJEN MYÖTÄ

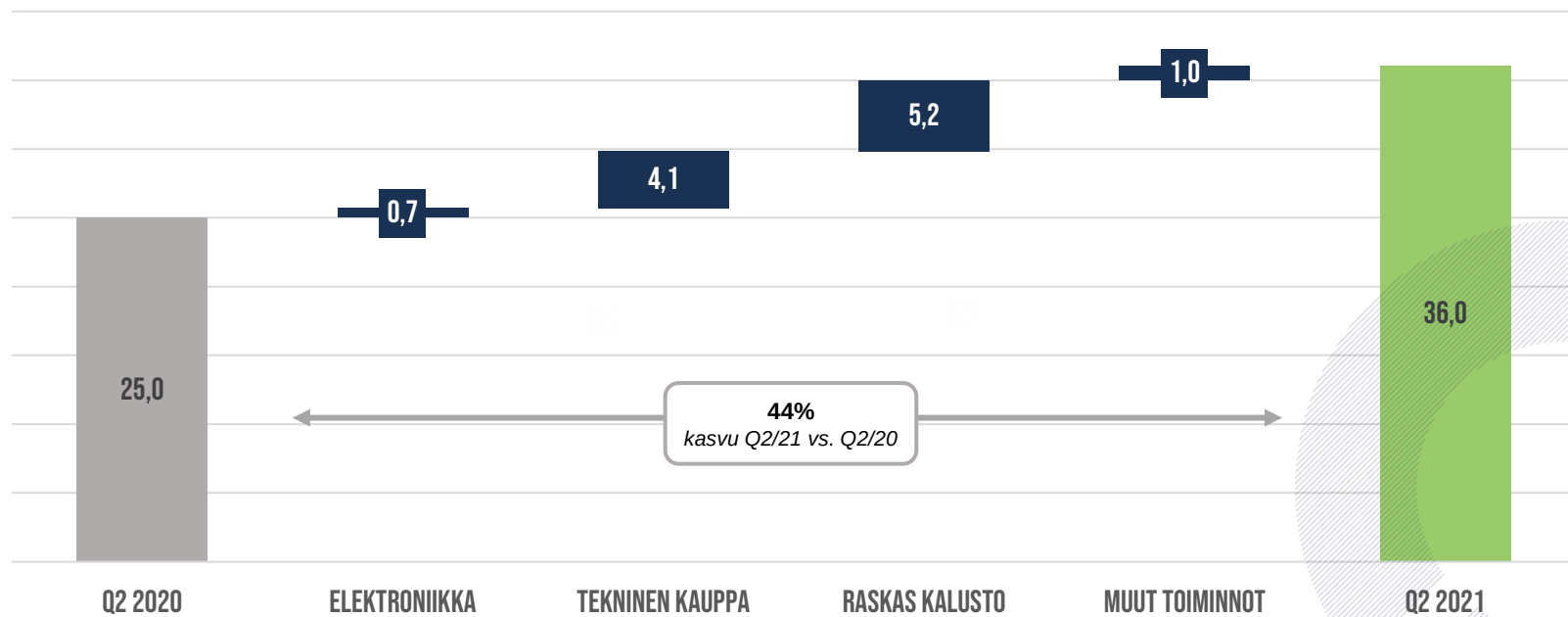
LIIKEVAIHDON KASVU Q1 21 VS. Q1 20, (M€)



Q2 2021 | LIIKEVAIHTO | LIIKETOIMINTA-ALUEET

LIIKEVAIHTO KASVOI KAIKISSA LIIKETOIMINTA-ALUEISSA JA MUISSA TOIMINNOISSA

LIIKEVAIHTO, (M€)

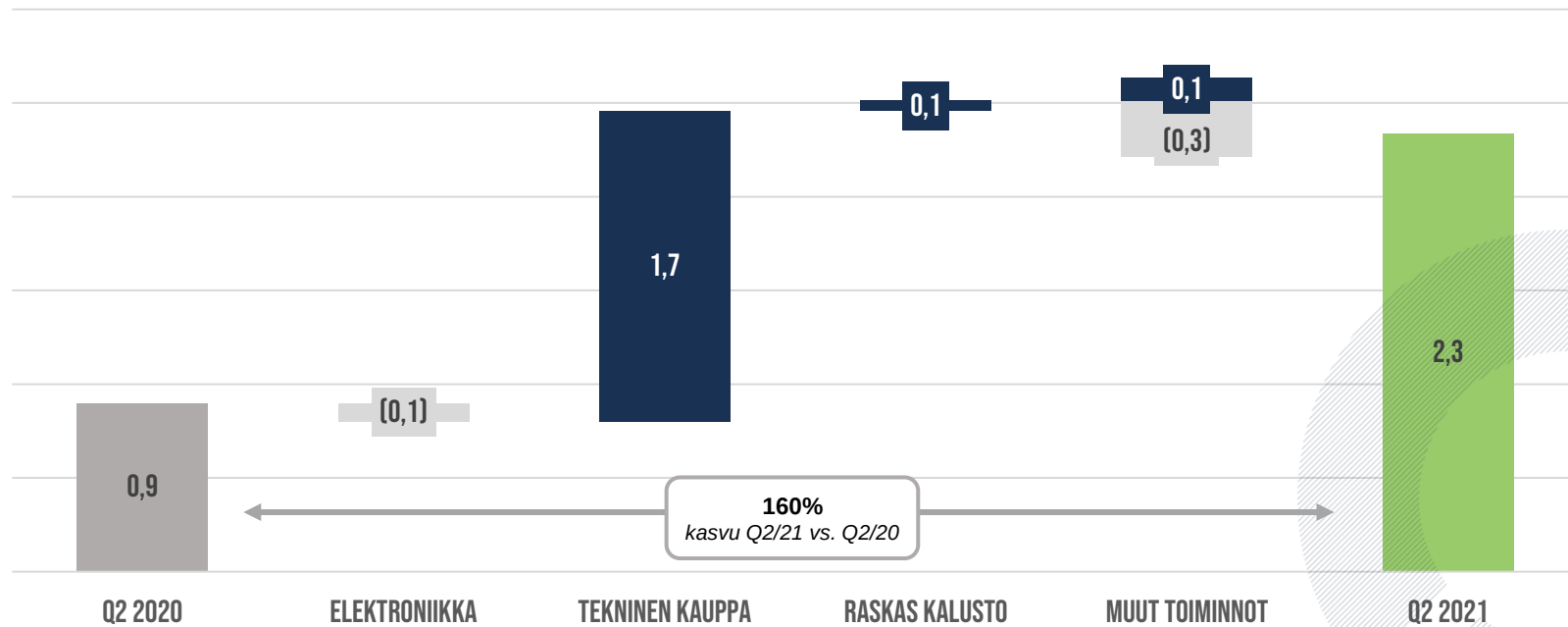


Q2 2021 | OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO | LIIKETOIMINTA-ALUEET

OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO KASVOI 160% 2020 VERTAILUJAKSOSTA

TEKNISEN KAUPAN KANNATTAVUUS PARANI EDELLISVUODESTA MERKITTÄVÄSTI

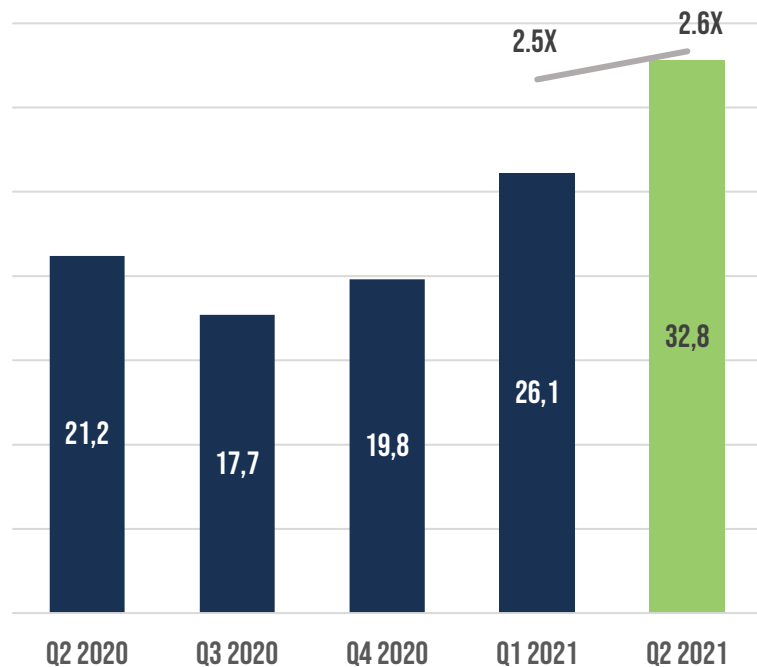
OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO, (M€)



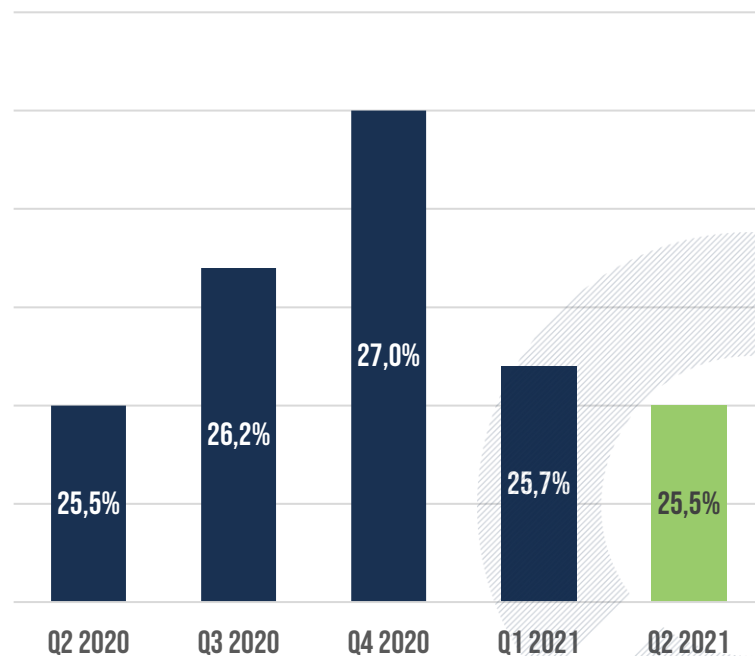
Q2 2021 | NETTOVELKA JA OMAVARAISUUSASTE

NETTOVELKA/OPERATIIVINEN KÄYTTÖKATE 2,6X – STRATEGISEN TAVOITETASON PUOLIVÄLISSÄ

NETTOVELKA, (M€) & NETTOVELKA/OPERATIIVINEN KÄYTTÖKATE, (X)



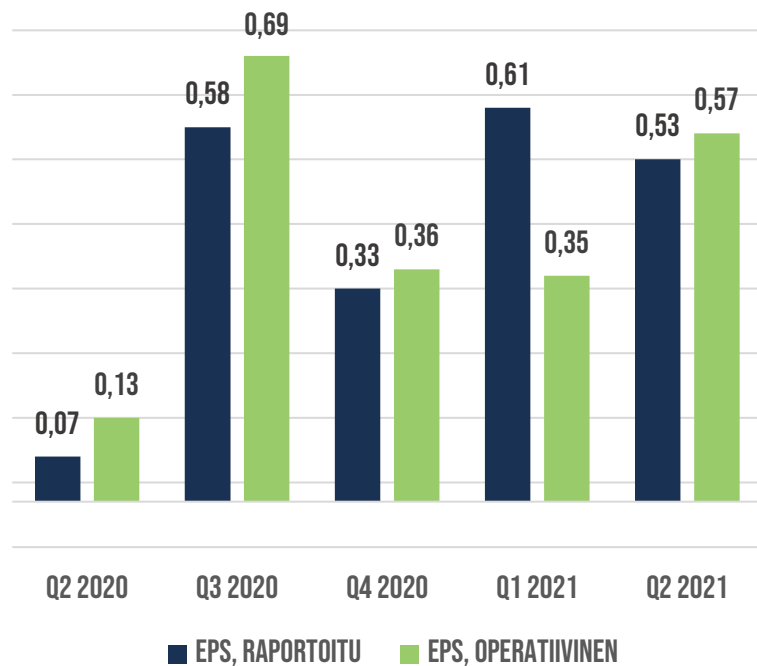
OMAVARAISUUSASTE, (%)



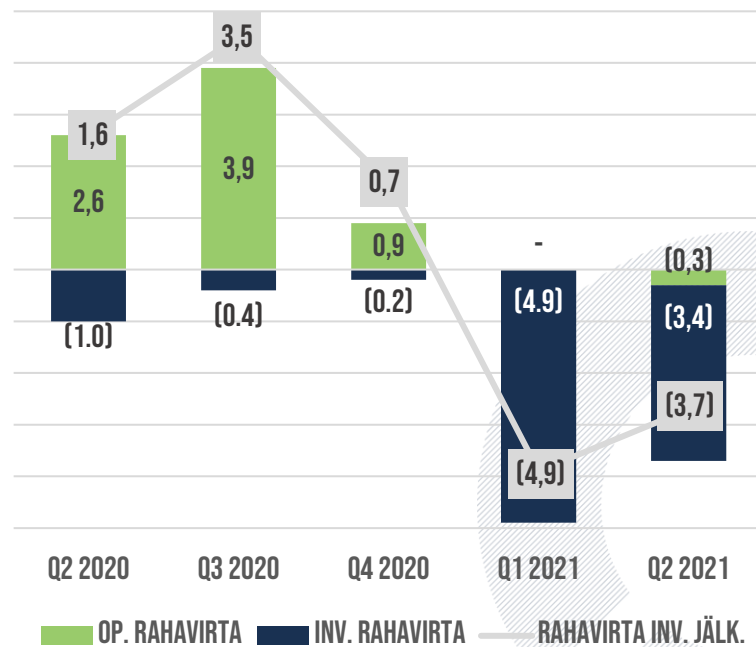
Q2 2021 | RAHAVIRTA JA OSAKEKOHTAINEN TULOS

VAHVA OSAKEKOHTAINEN TULOS, RAHAVIRTAAN VAIKUTTI KÄYTTÖPÄÄOMAN KASVU JA AJALLINEN VAIHTELU

OSAKEKOHTAINEN TULOS, (€)



RAHAVIRTA, (M€)





BOREO

Q&A