

BOREO

Q3 2021 OSAVUOSIKATSAUS

Webcast | Lokakuu 29, 2021



AGENDA

- Q3 2021 LYHYESTI
- Q3 2021 LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN
- KONSERNIN AVAINLUVUT
- BOREO-SIEVI YHDISTYMINEN



Q3 2021 LYHYESTI

HYVÄ TULOS TOIMITUSVAIKEUKSIEN SÄVYTTÄMÄSSÄ TOIMINTAYMPÄRISTÖSSÄ. YHDISTYMINEN SIEVI CAPITALIN KANSSA MAHDOLLISUUS MERKITTÄVÄLLE KASVULLE JA ARVONLUONNILLE TULEVAISUUDESSA

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO KASVOI

35m€ liikevaihto (27m€ Q220)

2,5m€ operatiivinen EBIT (7,1%)

STRATEGIAN JA TOIMINTAMALLIN TOTEUTUS ETENEE

FNB yritysosto toteutettiin 9/21

Kehitämme 'Boreon tapaa toimia'

TOIMINTAYMPÄRISTÖ JATKUU HAASTEELLISENA

Kysyntä hyvällä tasolla -
haasteina komponenttien
saatavuus, pitkät toimitusajat,
toimitusketjun häiriöt

TALOUDELLINEN ASEMA VAKAA

Nettovelka / operatiivinen
käyttökate 2,5x
(strateginen tavoite 2-3x)

Omavaraisuusaste 24,8%

OSTETUT LIIKETOIMINNOT OPEROIVAT HYVIN OSANA BOREOTA

Osoitus hajautetun yrittäjämäisen
toimintamallin toimivuudesta ja
houkuttelevuudesta

YHDISTYMINEN SIEVI CAPITALIN KANSSA

Yhdistymissopimus allekirjoitettu
29.9.2021

Yhtiökokoukset arviolta 12/2021



AGENDA

- Q3 2021 LYHYESTI
- Q3 2021 LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN
- KONSERNIN AVAINLUVUT
- BOREO-SIEVI YHDISTYMINEN



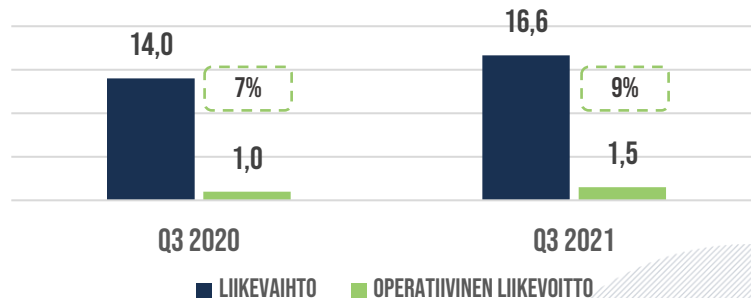
ELEKTRONIikka

**LIKEVAIHTO JA KANNATTAVUUS KASVOIVAT MERKITTÄVÄSTI
KOMPONENTTIEN SAATAVUUS RAJOITTAVAT TOIMITUSKYKYÄ, TILAUSKIRJAT POIKKEUKSELLISEN KORKEAT**

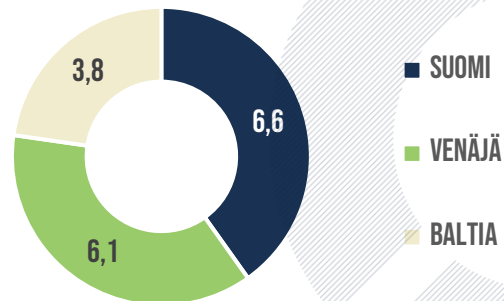
KOMMENTIT - Q3 2021

- Suomen liiketoiminnot (YE, Noretron, Milcon)
 - Liikevaihto kasvoi ja kannattavuus parani – Yleiselektroniikan kannattavuus edellä vertailukautta
 - Noretron Komponenttien tulos jäi odotuksista
 - Milconin toiminta osana konsernia lähtenyt liikkeelle suunnitellusti
- Venäjän liiketoiminnot
 - Vahva tekeminen jatkui, kannattavuus erinomaisella tasolla
- Baltian liiketoiminnot
 - Tuloksentekokyky parani vertailukaudesta ja edellisestä kvartaalista
- Kysyntänäkymät säilyneet hyvinä ja tilauskirjat vahvalla tasolla – allokaatiotilanne jatkuu ja COVIDin odotetaan vaikuttavan toimintaan etenkin Baltiassa

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q3 21 VS. Q3 20, (M€,%)



LIKEVAIHDON JAKAUMA MAANTIETEELLISESTI, Q3 21, (M€)



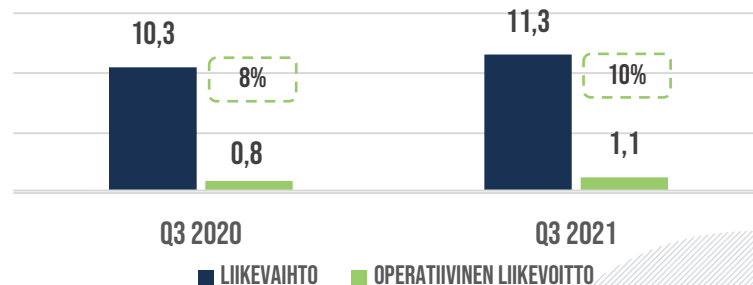
TEKNINEN KAUPPA

LIKEVAIHTO KASVOI, KANNATTAVUUS HYVÄLLÄ 10 %-TASOLLA
TOIMITUSTEN SIIRTYMÄT HEIKENSIVÄT MACHINERYN TULOSTA

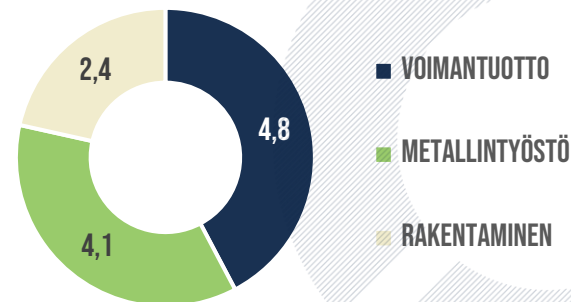
KOMMENTIT – Q3 2021

- Liikevaihto kasvoi Muottikolmio-yrityksoston seurauksena
- Machinery: Voimantuoton liikevaihto ja kannattavuus jäivät tavoitteesta siirtymien takia
- Machinery: Metallintyöstön yksikön strategian toteutus etenee suunnitellusti ja tulokset odotetulla tasolla
- Machinery: Rakentamisen kaluston tulokset jäivät tavoitteista tuotteiden saatavuushaasteiden takia
- Muottikolmio: Kannattavuus hyvällä tasolla
 - Kannattavuutta tukivat teollisuuden hankkeiden käynnistymiset sekä yhtiön tuoteportfolioon ja organisaatioon tehdyt panostukset
- Yhtiöt ovat edenneet vauhdikkaasti uuden strategian toteutuksen käynnistämisessä
- Tilauskirjat hyvällä tasolla – toimitusten ajoittuminen aiheuttaa epävarmuutta loppuvuoden liikevaihtoon

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q3 21 VS. Q3 20, (M€,%)



LIKEVAIHDON JAKAUMA YKSIKÖITTÄIN, Q3 21, (M€)



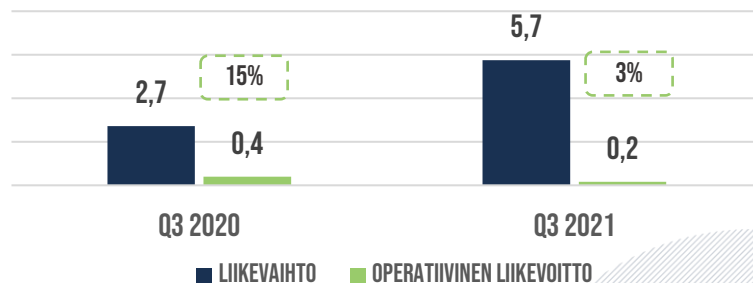
RASKAS KALUSTO

TULOS JÄI ODOTUKSISTA SIIRTYMISTÄ SEKÄ SAATAVUUSHAASTEISTA JOHTUEN STRATEGIAN TOTEUTUS ETENEE SUUNNITELLUSTI

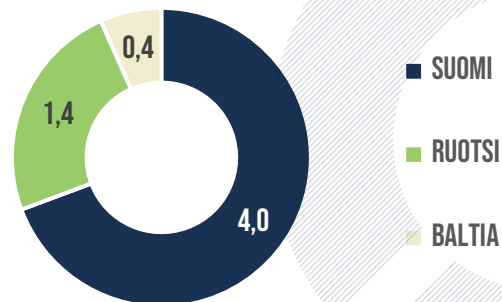
KOMMENTIT - Q3 2021

- Liikevaihto kasvoi, kannattavuus tavoitteista perässä pääosin siirtymistä johtuen
- Betoniteollisuuden koneiden alustatoimitusten sekä maanrakennuskoneiden komponenttien saatavuushaasteet aiheuttavat epävarmuutta liikevaihdon ajoitukseen ja taloudelliseen tulokseen Q4/21
- Putzmeister-liiketoiminta
 - Strategian toteutus etenee suunnitelman mukaisesti
 - Vahva tilauskanta, tilauksia siirtynyt vuodelle 22 poikkeuksellisen pitkien toimitusajat seurauksena
- Sany-liiketoiminta
 - Investoinnit organisaatioon ja Sany-brändin näkyvyyteen jatkuivat
 - Virossa edetään suunnitelmissa, Suomessa ja Ruotsissa odotuksista perässä
- Floby Nya Bilverkstad
 - Yritysosto toteutettiin 1.9.2021
 - Vahva tilauskirja luo hyvän pohjan loppuvuodelle ja vuodelle 2022

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q3 21 VS. Q3 20, (M€,%)



LIKEVAIHDON JAKAUMA MAANTIEETEELISESTI, Q3 21, (M€)



MUUT TOIMINNOT

MUISSA TOIMINNOISSA ESKP JA KONSERNIKUSTANNUKSET, JOITA EI ALLOKOIDA LIIKETOIMINNOILLE
ESKP:N TULOSENTEKOKYKY HYVÄLLÄ TASOLLA

KOMMENTIT - Q3 2021

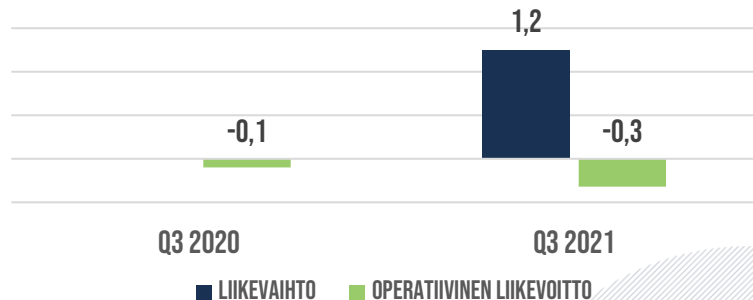


- ESKP:n palveluiden kysyntä säilyi hyvällä tasolla ja siivitti yhtiön mallikkaaseen taloudelliseen tulokseen
- Liikevaihto oli 1,2 milj. euroa ja liikevoittoprosentti 9%
- Ensimmäinen 6 kk:tta osana Boreo-perhettä ja kaupallinen yhteistyö sisaryhtiöiden kanssa lähtenyt positiivisesti liikkeelle

BOREO

- Konsernikustannukset nousivat vertailukaudesta 0.3m€ johtuen pääosin henkilöstö- ja konsernitoimintojen kehittämiseen liittyvistä kustannuksista
- Raportoitua liikevoittoa alensi Sievi Capital -yhdistymiseen liittyvät transaktiokulut

LIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO Q3 21, (M€,%)





AGENDA

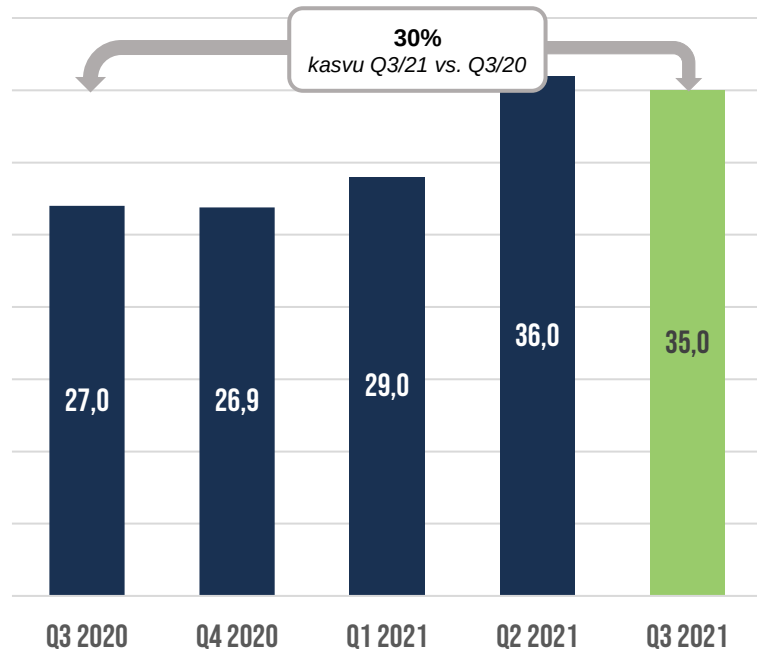
- Q3 2021 LYHYESTI
- Q3 2021 LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN
- **KONSERNIN AVAINLUVUT**
- BOREO-SIEVI YHDISTYMINEN



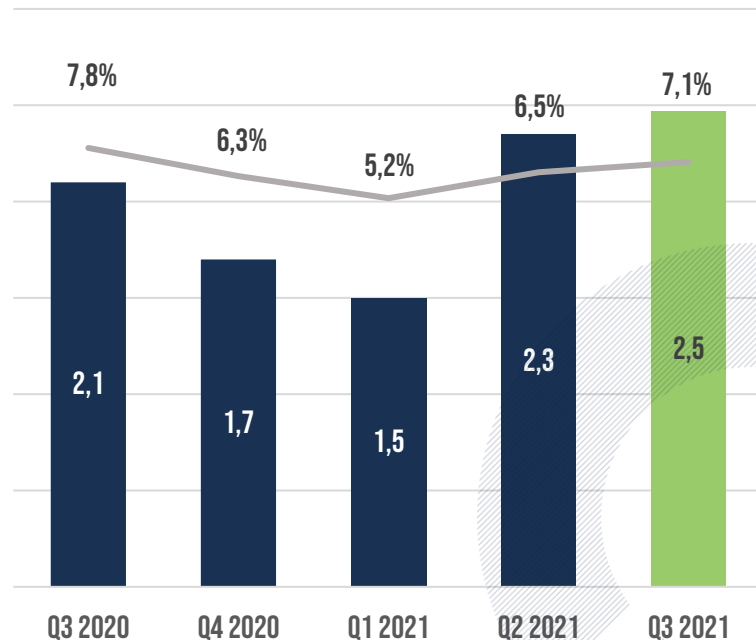
Q3 2021 | LIIKEVAIHTO JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO

LIIKEVAIHTO KASVOI JA OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO SÄILYI VAHVANA

LIIKEVAIHTO, (M€)



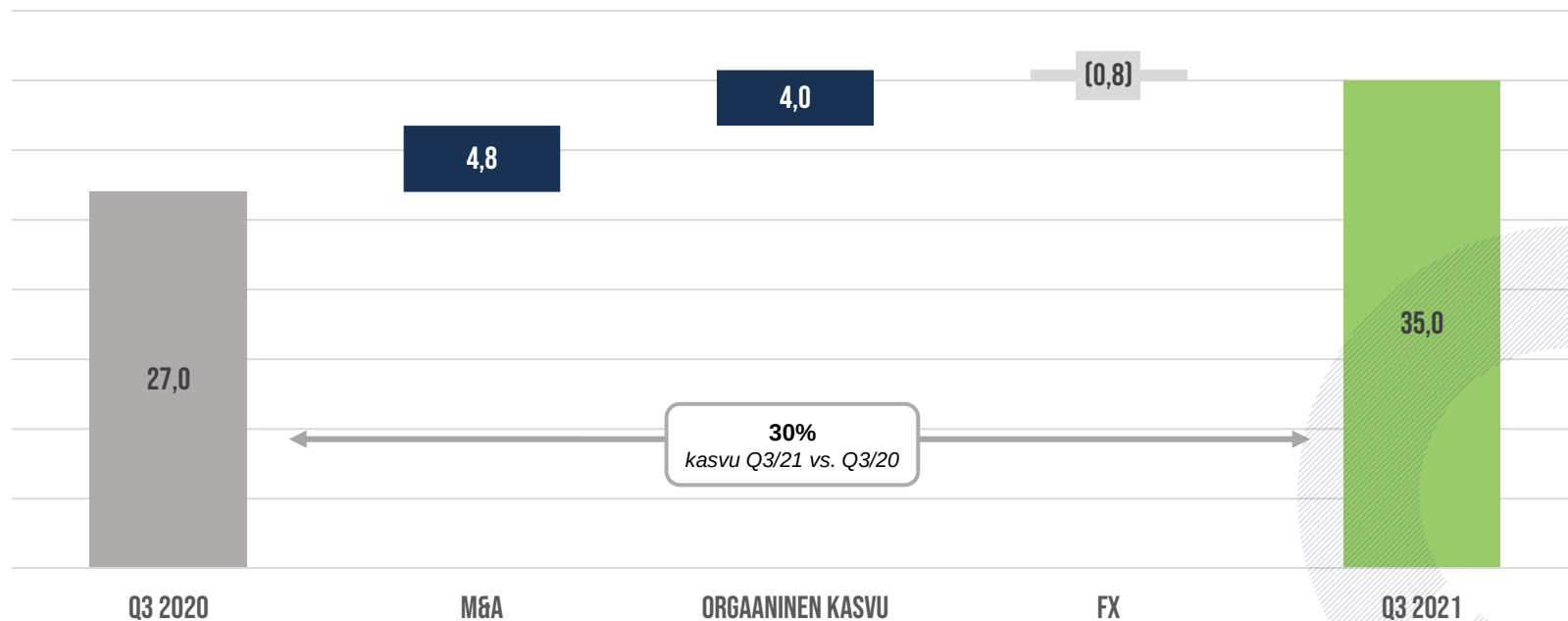
OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO, (M€,%)



Q3 2021 | LIIKEVAIHDON KASVU

LIIKEVAIHTO KASVOI MERKITTÄVÄSTI SEKÄ ORGAANISESTI ETTÄ YRITYSOSTOJEN MYÖTÄ

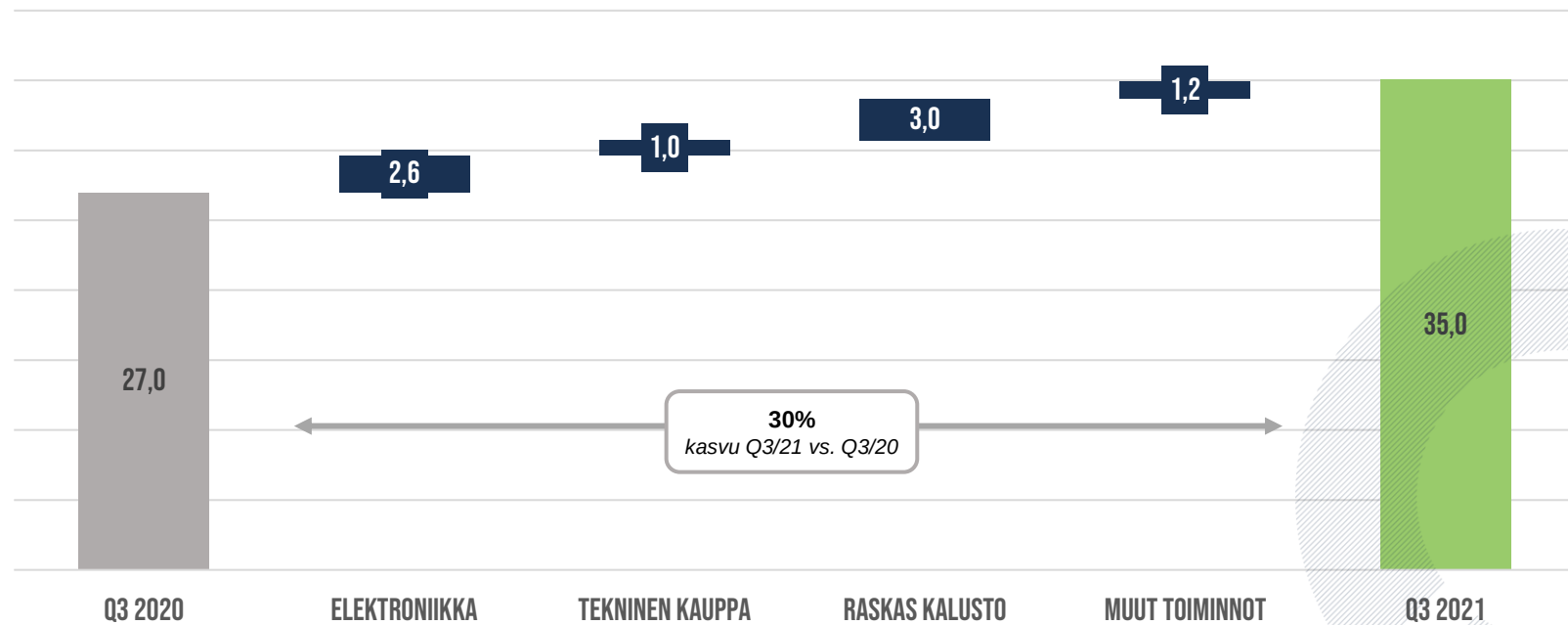
LIIKEVAIHDON KASVU Q3 21 VS. Q3 20, (M€)



Q3 2021 | LIIKEVAIHTO | LIIKETOIMINTA-ALUEET

LIIKEVAIHTO KASVOI KAIKISSA LIIKETOIMINTA-ALUEISSA JA MUISSA TOIMINNOISSA

LIIKEVAIHTO, (M€)

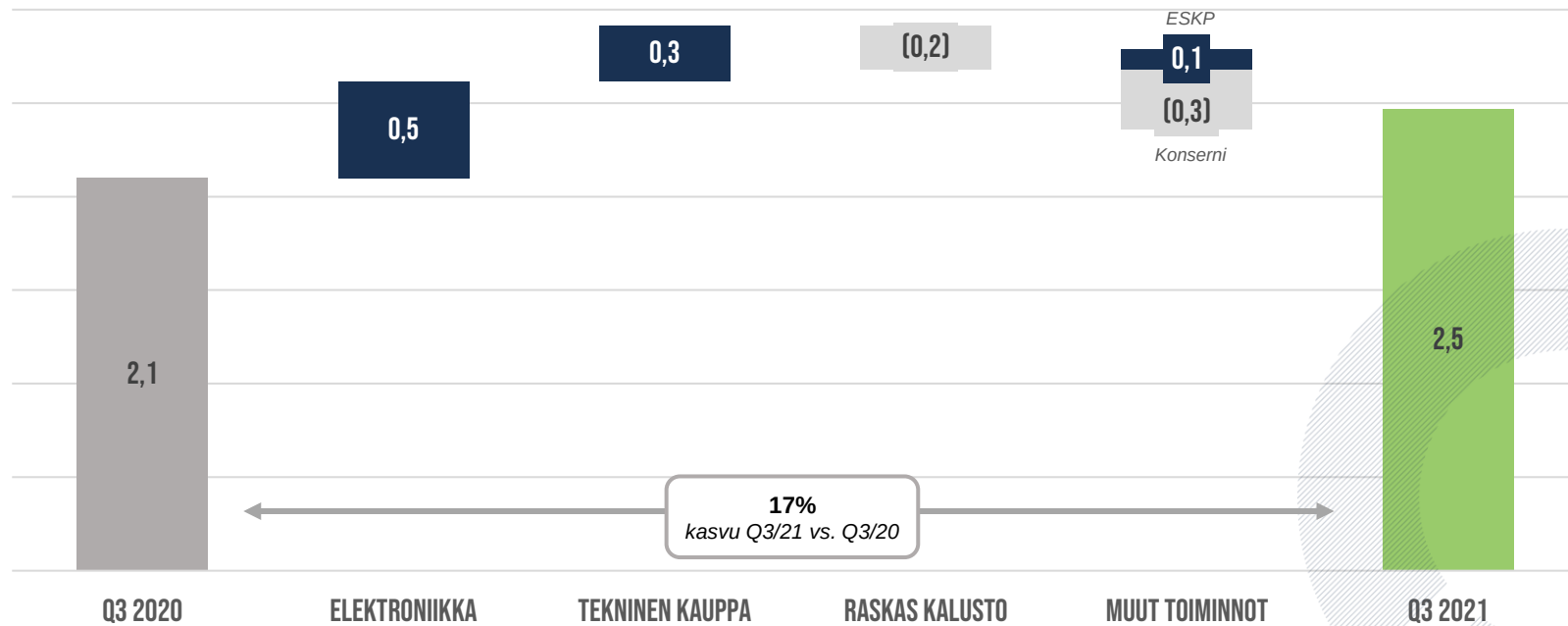


Q3 2021 | OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO | LIIKETOIMINTA-ALUEET

OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO KASVOI 17% VERTAILUKAUDESTA

ELEKTRONIIKAN KANNATTAVUUS PARANI EDELLISVUODESTA MERKITTÄVÄSTI

OPERATIIVINEN LIIKEVOITTO, (M€)

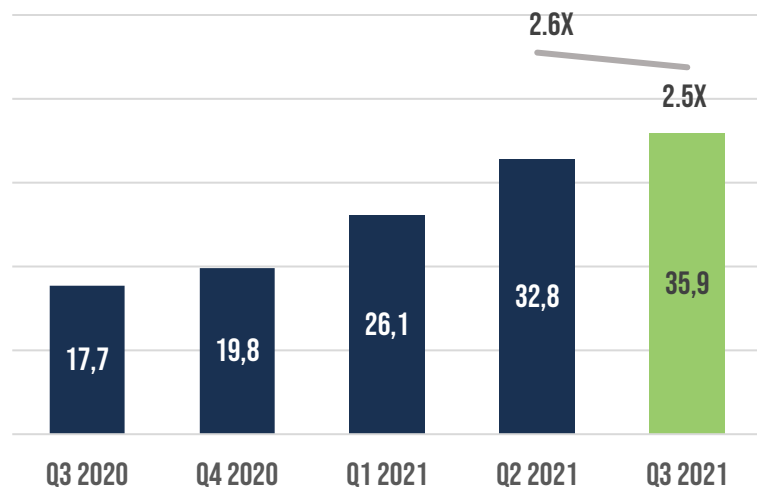


Q3 2021 | NETTOVELKA JA OMAVARAISUUSASTE

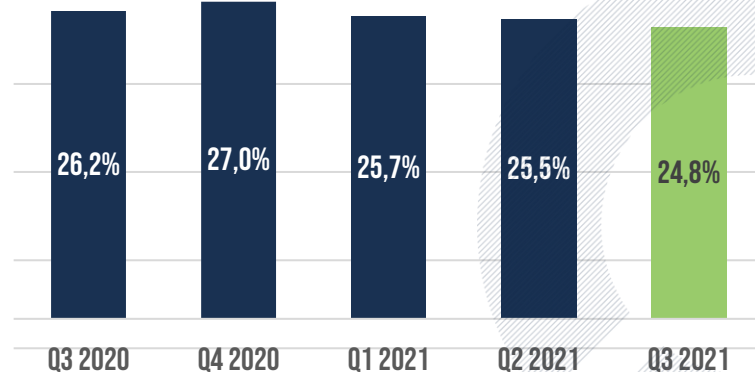
NETTOVELKA/OPERATIIVINEN KÄYTTÖKATE 2,5X – STRATEGISEN TAVOITETASON PUOLIVÄLISSÄ

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

STRATEGINEN TAVOITETASO 2-3X



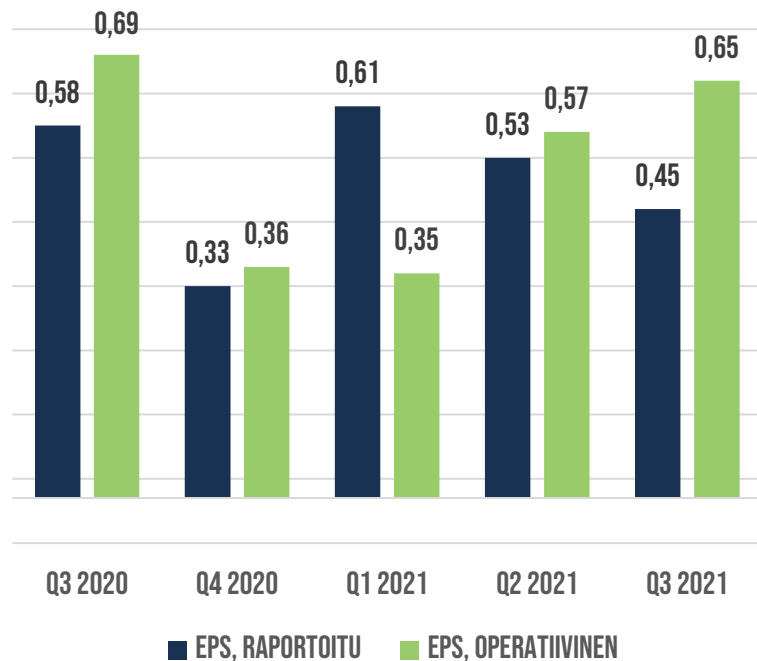
OMAVARAISUUSASTE, [%]



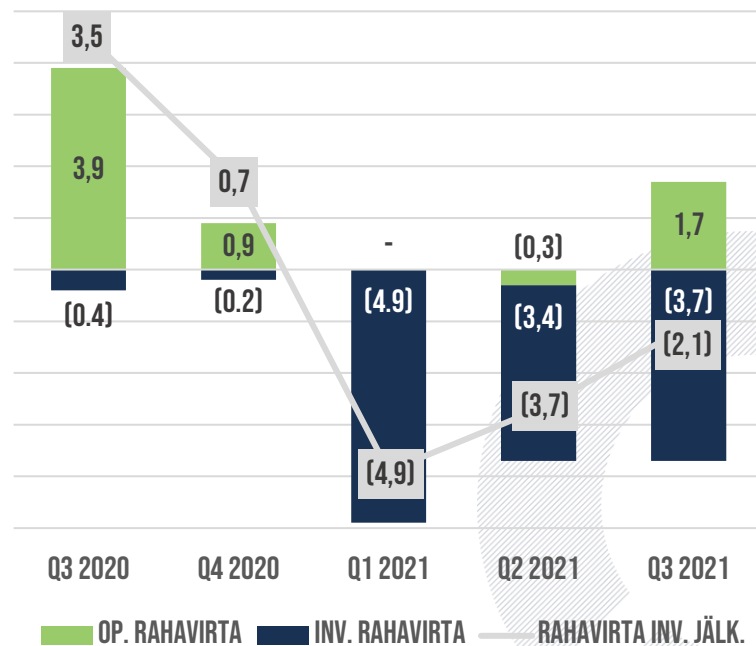
Q3 2021 | RAHAVIRTA JA OSAKEKOHTAINEN TULOS

VAHVA OSAKEKOHTAINEN TULOS, RAHAVIRTAAN VAIKUTTI KÄYTTÖPÄÄOMAN PIENENEMINEN JA YRITYSOSTOT

OSAKEKOHTAINEN TULOS, (€)



RAHAVIRTA, (M€)





AGENDA

- Q3 2021 LYHYESTI
- Q3 2021 LIIKETOIMINTA-ALUEITTAIN
- KONSERNIN AVAINLUVUT
- **BOREO-SIEVI YHDISTYMINEN**



BOREO-SIEVI YHDISTYMINEN

LUOMME JOHTAVAN KASVUALUSTAN PIENILLE JA KESKISUURILLE YHTIÖILLE

1

**YHDISTYMISSOPIMUS
ALLEKIRJOITETTIIN 29.09.2021**

- Aiesopimus 18.08.2021
- Yhdistymissopimuksen allekirjoitus DD-tarkastusten jälkeen

2

**YHTIÖKOKOUKSET ÄÄNESTÄVÄT
YHDISTYMESESTÄ ARVIOLTA 12/2021**

- Molempien yhtiöiden yhtiökokoukset äänestävät yhdistymisestä arviolta joulukuussa 2021

3

**JOHTAVA KASVUALUSTA PIENILLE JA
KESKISUURILLE YHTIÖILLE**

- Yhdistyminen luo yhden Nasdaq Helsingin pörssilistan johtavista kasvualustoista pienille ja keskisuurille yhtiöille

4

**ENTISTÄ VAHVEMPI TALOUDELLINEN
ASEMA**

- Entistä vahvempi taloudellinen asema ja edellytykset Tulevan Yhtiön yritysostovetoiselle kasvulle

5

**ENTISTÄ PAREMMAT EDELLYTYKSET
KASVULLE JA KEHITYKSELLE**

- Entistä paremmat ja vahvemmat edellytykset itsenäisten liiketoimintojen ja henkilöstön kasvulle ja kehitykselle

474M€

*Yhdistetty liikevaihto
(2020)*

59M€

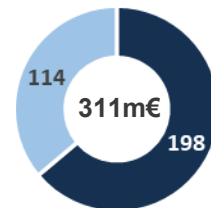
*Yhdistetty oikaistu
käyttökate (2020)*

12,6%

*Yhdistetty oikaistu
käyttökate% (2020)*

1712

Työntekijät 30.6.2021



BOREO

*Yhtiöiden yhdistetty
markkina-arvo (27.9.2021)*

BOREO



BOREO

Q&A