

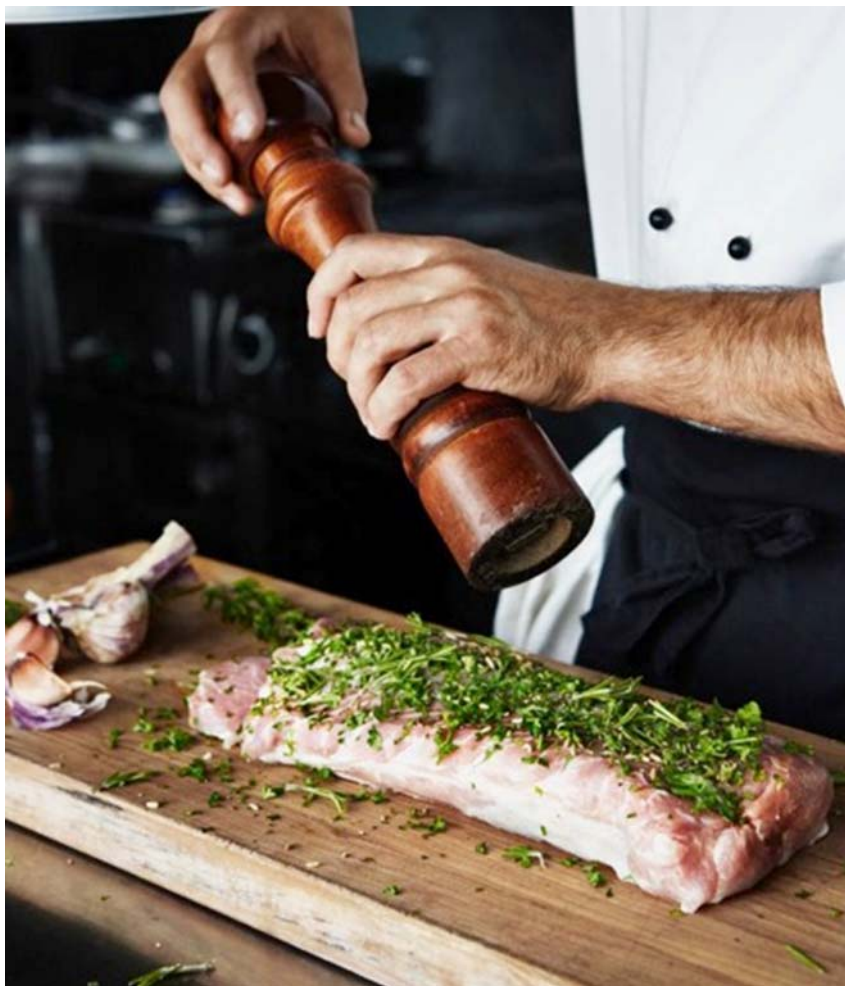
The background of the slide is a composite image. The top half shows a woman with long, wavy brown hair smiling and looking towards the left, with a scenic view of a lake and trees in the background. The bottom half shows a person with long blonde hair in a braid, wearing a blue denim jacket, sitting at a table. On the table, there is a white plate with a long, golden-brown fried item, a glass, and a white ceramic pot with a wooden handle containing small round items. The text is overlaid on a white rectangular area in the center.

HKSCAN

Osavuosisikatsaus Q1/2016

**Toimitusjohtajan sijainen ja COO Aki Laiho
4.5.2016**

Liha-alan liiketoimintaympäristö Q1/2016



- Kotimaisen lihan suosio jatkui vahvana
- Kysyntä kotimarkkinoilla kääntyi kasvuun neljänneksen aikana
- Lihan myyntihinnat edelleen alhaiset, kova kilpailu jatkui
- Poliittinen ja taloudellinen epävarmuus sekä Euroopassa että maailmanlaajuisesti ennallaan
- Afrikkalaisen sikaruton riski Baltiassa (Virossa) huomioidaan



HKSCAN

Osavuosisikatsaus Q1/2016 Konsernin talouskatsaus

Talousjohtaja Tuomo Valkonen
4.5.2016

Vaikea toimintaympäristö painoi katteita

HKScan-konserni Q1/2016

- Tulos ja rahavirta edellisvuotta heikompi
 - Liikevaihto 439,1 miljoonaa euroa, -27,0 mEUR y-o-y
 - Vertailukelpoinen EBIT -3,1 miljoonaa euroa, -2,3 mEUR y-o-y
 - Rahavirta ennen rahoituskuluja -16,1 miljoonaa euroa, 15,5 mEUR y-o-y
- Markkinoiden kokonaiskysyntä kasvoi sekä Ruotsissa että Suomessa
 - Kaupan omien merkkien markkinaosuudet kasvoivat edelleen
- Kova kilpailu lisäsi kausivaihtelun vaikutusta
 - Myyntikatteet heikkenivät kaikilla markkina-alueilla
- Kotimaan liiketoiminta eteni hyvin Tanskassa
- Toiminnan tehokkuus parani kaikilla markkina-alueilla
 - Tuotantokustannusten leikkaukset kompensoivat suurimman osan myyntikatteiden laskusta
- Varastot kasvoivat Suomessa
 - Sianlihan ylitarjonta heikensi myyntikatetta ja kasvatti pakkasvarastoja
- Kannattavan kasvun strategian toteuttaminen jatkuu
 - Siipikarjatuotantolaitoksen rakentaminen etenee suunnitellusti Raumalla
 - Pekonitehtaan laajennusinvestointi Puolassa hyväksyttiin

HKScan-konserni

EUR (milj.)	Q1/2016	Q1/2015	2015
Liikevaihto	439,1	466,0	1 917,1
Liikevoitto	-4,3	-0,8	9,6
Liikevoitto-%	-1,0	-0,2	0,5
Voitto ennen veroja	-7,3	-3,1	2,2
- % liikevaihdosta	-1,7	-0,7	0,1
Tilikauden voitto	-9,4	-2,8	1,9
Liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä	-3,1	-0,8	21,5
- % liikevaihdosta	-0,7	-0,2	1,1
Voitto ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä	-6,1	-3,1	14,1
- % liikevaihdosta	-1,4	-0,7	0,7
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,17	-0,05	0,01
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja, %	1,5	11,5	2,3
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE) ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä, %	3,7	3,8	4,3
Nettovelkaantumisaste, %	39,6	32,9	33,8

Markkina-alue Ruotsi

EUR (milj.)	Q1/2016	Q1/2015	2015
Liikevaihto	189,1	202,1	841,9
Liikevoitto	1,1	2,0	21,1
Liikevoitto-%	0,6	1,0	2,5
Liikevoitto ilman kertal. eriä	1,1	2,0	21,6
Liikevoitto-%	0,6	1,0	2,6

- Kokonaislihamarkkina kasvoi ja kotimaisen lihan kysyntä säilyi vahvana
- Kilpailu kotimaisesta liharaaka-aineesta kovaa, liharaaka-aineen kustannukset kasvoivat, erityisesti naudanlihan osalta
- Liikevaihdon laskuun vaikutti eniten naudanlihan niukkuus. Sian- ja naudanlihan korkeammat myyntihinnat kompensoivat laskua osittain
- Tuotantorakenteen uudelleenjärjestelyt ja tehostamistoimet onnistuneet, ja kulut pienenevät

Markkina-alue Suomi

EUR (milj.)	Q1/2016	Q1/2015	2015
Liikevaihto	187,0	193,5	801,6
Liikevoitto	0,8	3,6	4,9
Liikevoitto-%	0,4	1,8	0,6
Liikevoitto ilman kertal. eriä	0,8	3,6	16,3
Liikevoitto-%	0,4	1,8	2,0

- Lihan kokonaismarkkina kääntyi kasvuun neljänneksen loppupuolella
- Myyntimarginaalit laskivat
 - Kilpailu jatkui kovana ja laski liikevaihtoa
 - Food service -myynti kasvoi
 - Liharaaka-ainekustannusten lasku jatkui
 - Sian ylitarjonta jatkui ja kasvatti pakkasvarastoa
- Tytäryhtiöt Tamminen, Kivikylän Kotipalvaamo ja Paimion Teurastamo paransivat kannattavuutta
- Toimintojen tehostaminen laski sekä tuotannon että hallinnon kustannuksia
- Rauman investointi etenee aikataulussa. Ympäristölupa teurastamon ja lihanjalostamon toiminnalle saatu.

Markkina-alue Tanska

EUR (milj.)	Q1/2016	Q1/2015	2015
Liikevaihto	44,7	48,8	175,9
Liikevoitto	-2,3	-3,5	-9,3
Liikevoitto-%	-5,0	-7,1	-5,3
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-2,3	-3,5	-9,3
Liikevoitto-%	-5,0	-7,1	-5,3

- Liikevaihto laski alhaisemmista myyntimääristä johtuen
- Tuoretuotteiden myynti kasvoi ja onnistui hyvin kotimarkkinoilla
- Vientimyynti jäi edellisvuodesta ja johti kokonaismyynnin katteen laskuun
- Tuotantorakenteen uudelleenjärjestelyt ja tuotannon tehostaminen tuottivat tulosta: kustannukset laskivat ja liiketappio pieneni
- Rose[®]-brändin tunnettuuden rakentamista jatkettiin hyvin tuloksin

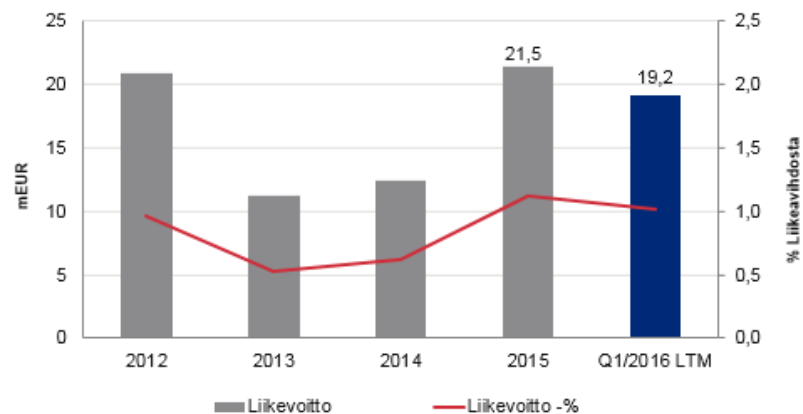
Markkina-alue Baltia

EUR (milj.)	Q1/2016	Q1/2015	2015
Liikevaihto	38,0	40,9	173,6
Liikevoitto	0,3	-0,1	5,4
Liikevoitto-%	0,7	-0,2	3,1
Liikevoitto ilman kertal. eriä	0,3	-0,1	5,4
Liikevoitto-%	0,7	-0,2	3,1

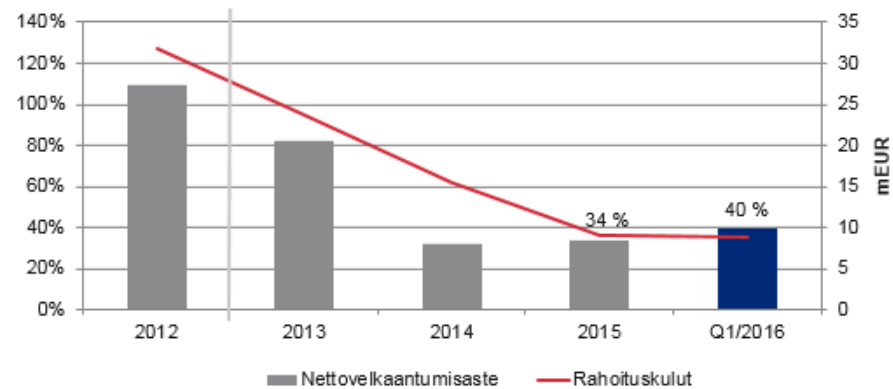
- Liikevaihto pieneni vuonna 2015 tehdyn kanamunaliiketoiminnan divestoinnin vuoksi
- Rakvere®- ja Tallegg®-brändituotteiden kysyntä ja myynti kotimarkkinoilla säilyi hyvänä
- Myyntihinnat pystyttiin säilyttämään lähes edellisvuoden tasolla, vaikka sialihan markkinahinta olikin ennätysellisen alhainen
- Viennissä edelleen haasteita
- Tuotannon tehostaminen kompensoi myyntimarginaalien laskua
- Varastot pysyivät hyvällä tasolla

Tuloskehitys

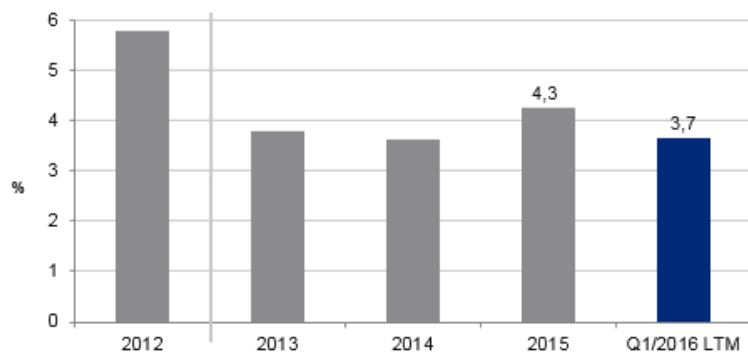
Liikevoitto *)



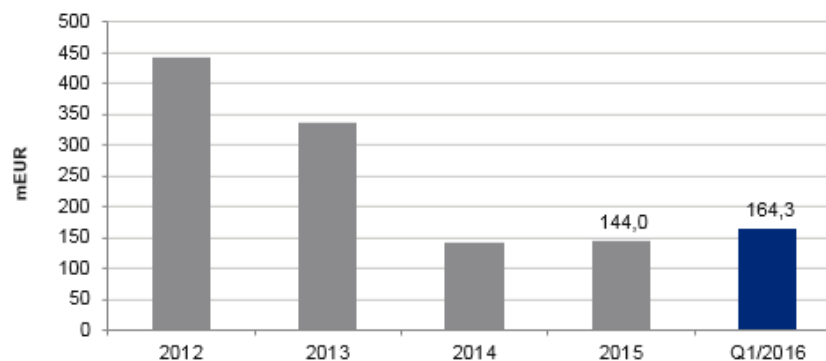
Nettovelkaantumisaste



Sijoitetun pääoman tuotto *)

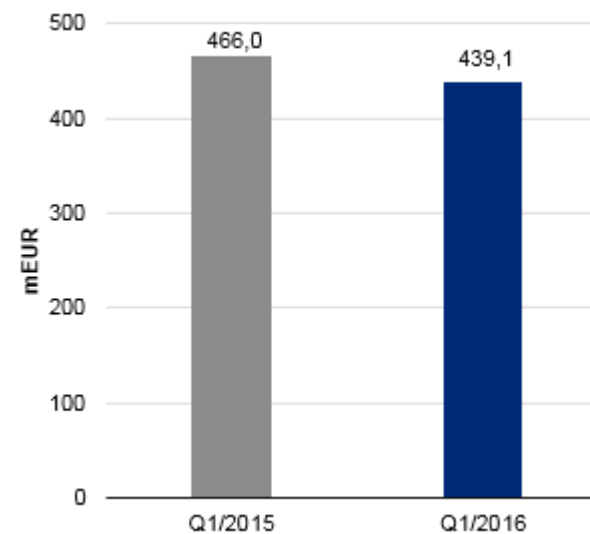
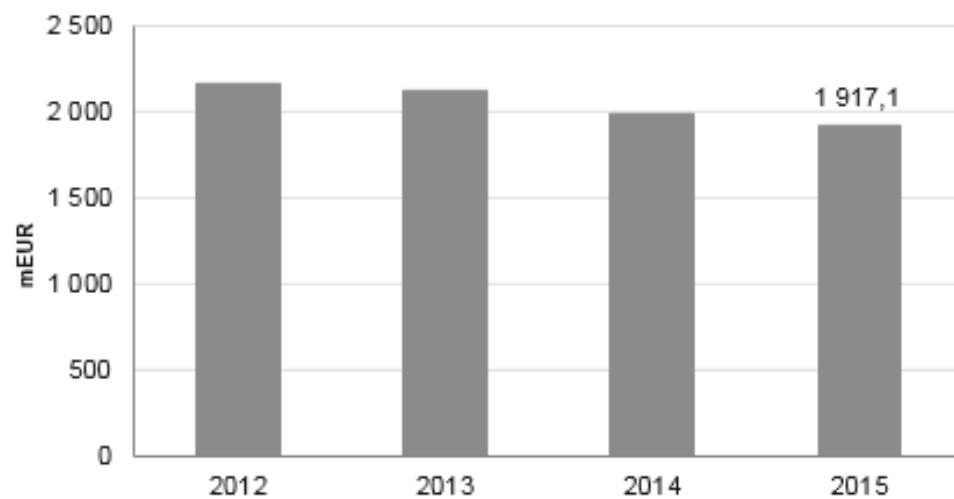


Nettovelka

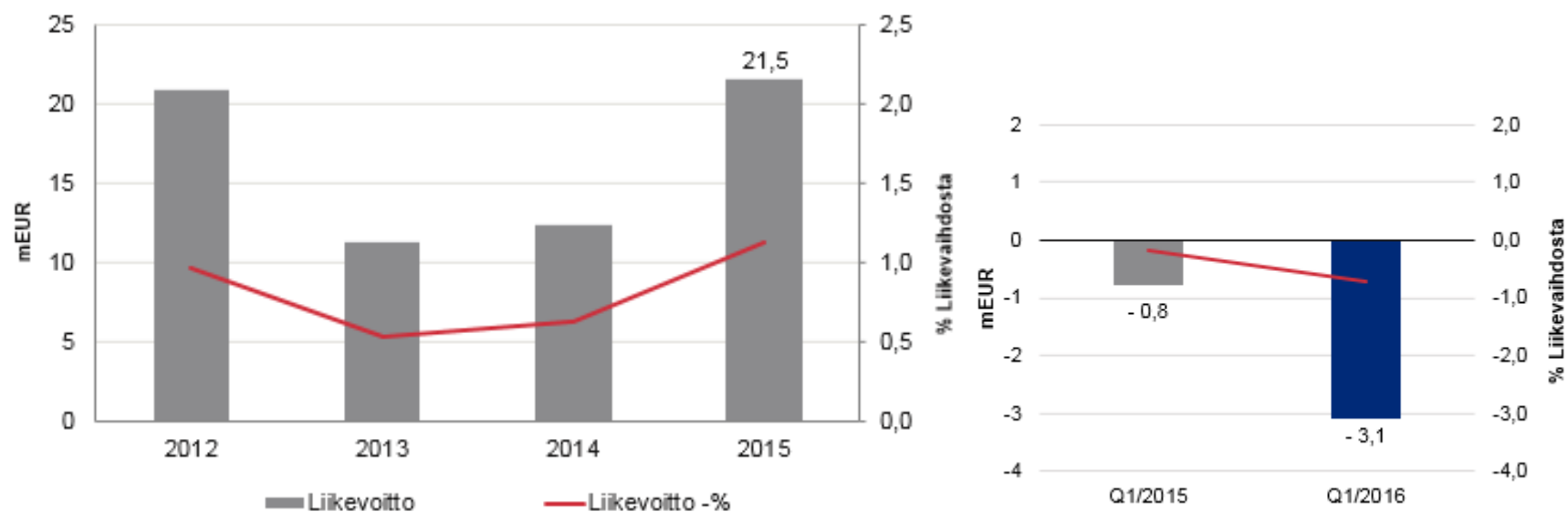


*) Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin liikevaihto

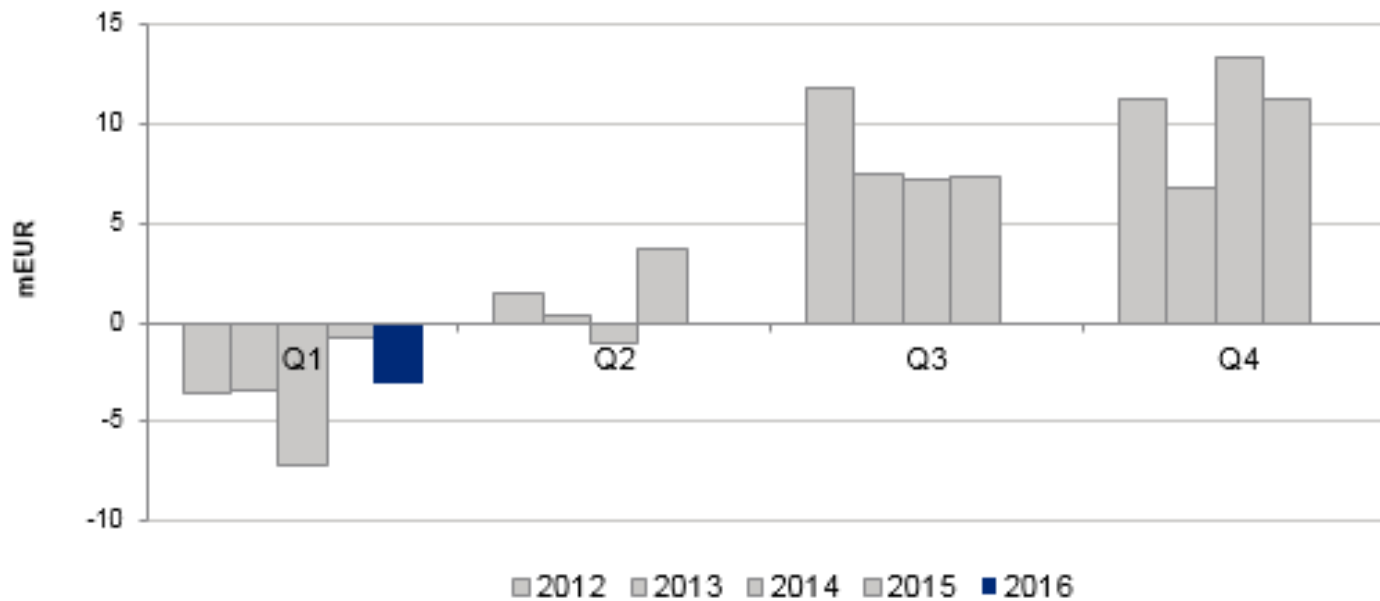


Konsernin liikevoiton kehitys*)



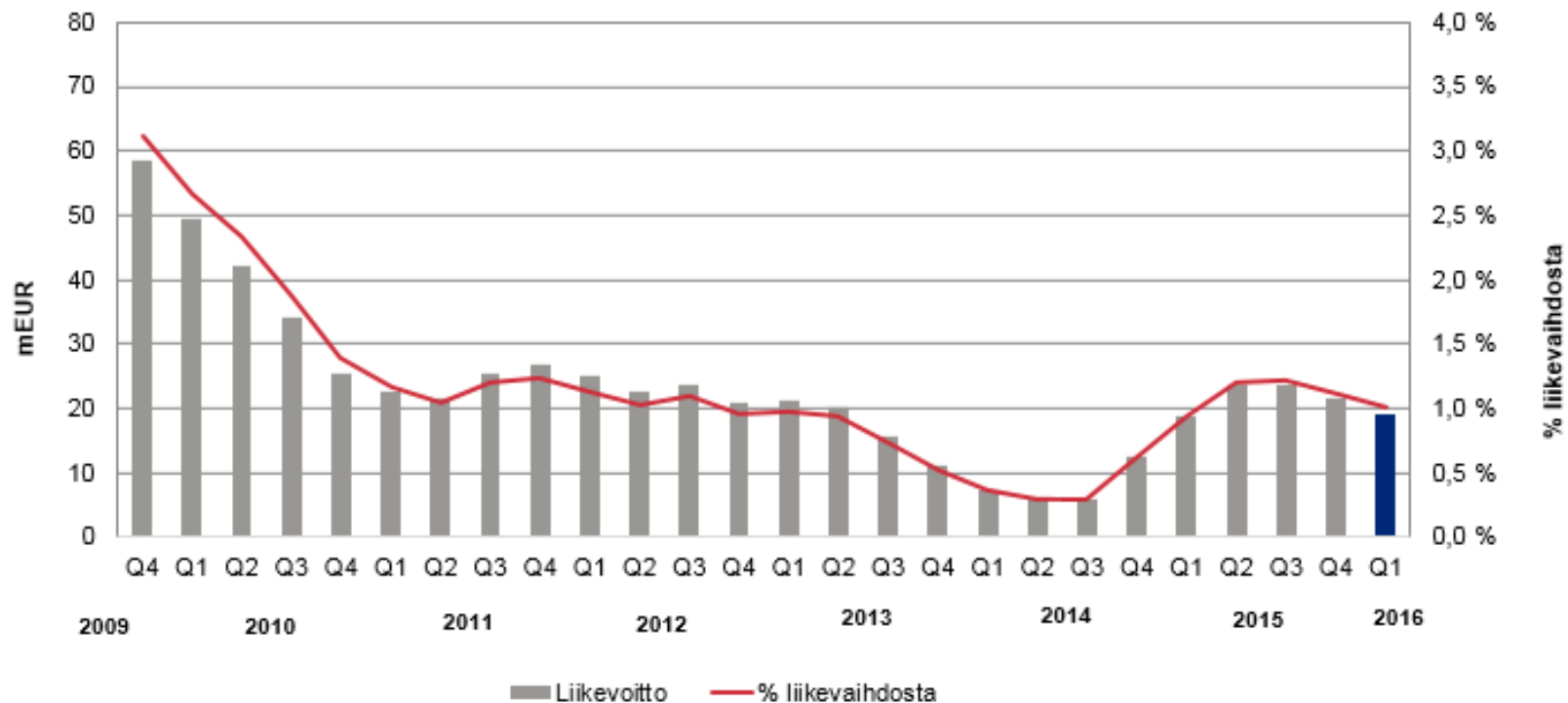
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin liikevoitto*)



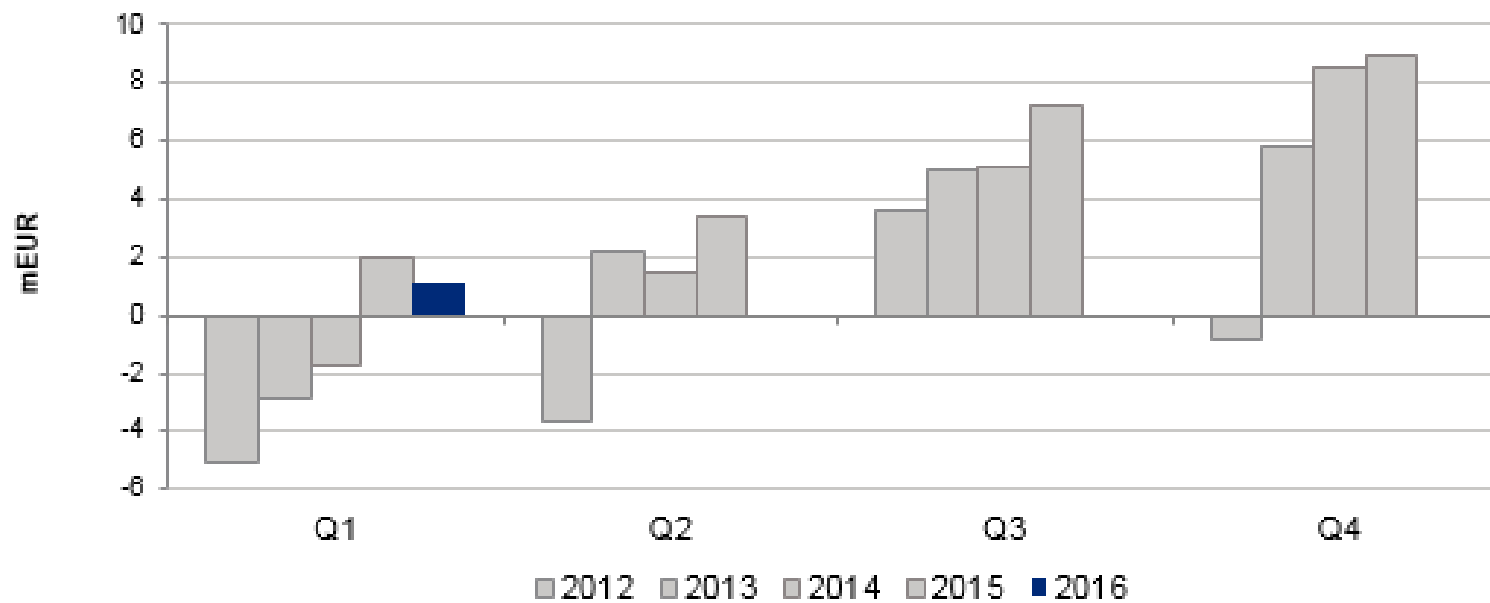
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin liikevoitto, rullaava 12 kk^{*)}



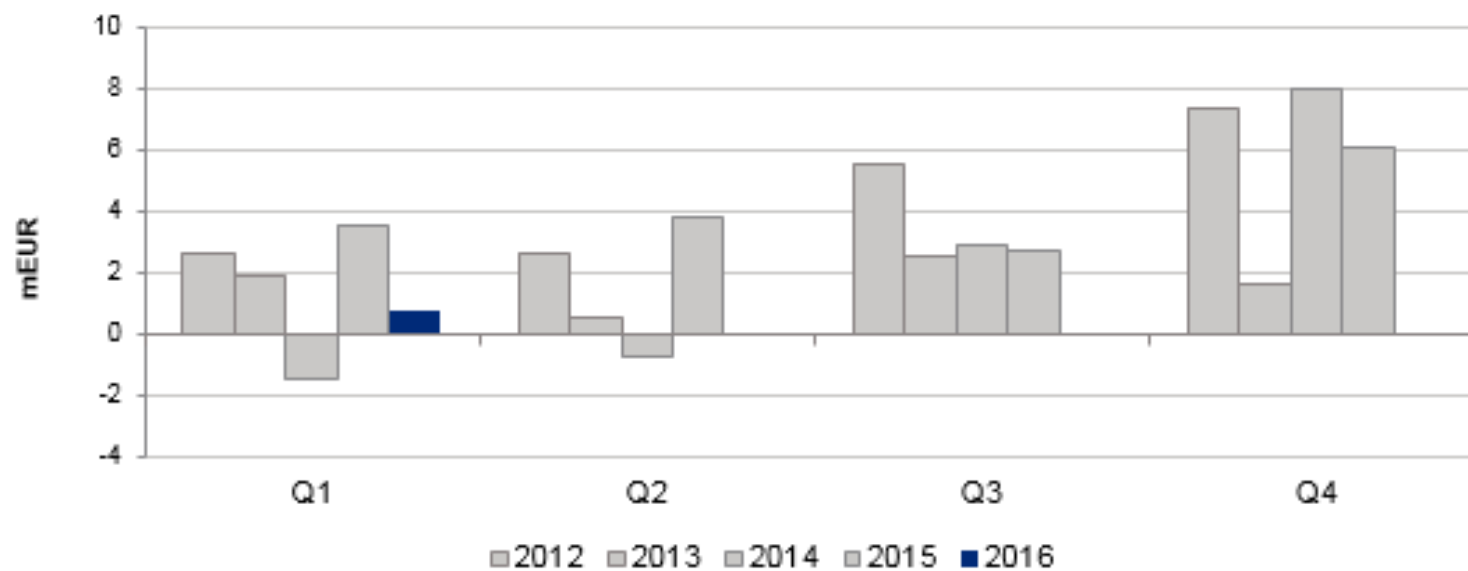
^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Ruotsin liikevoitto*)



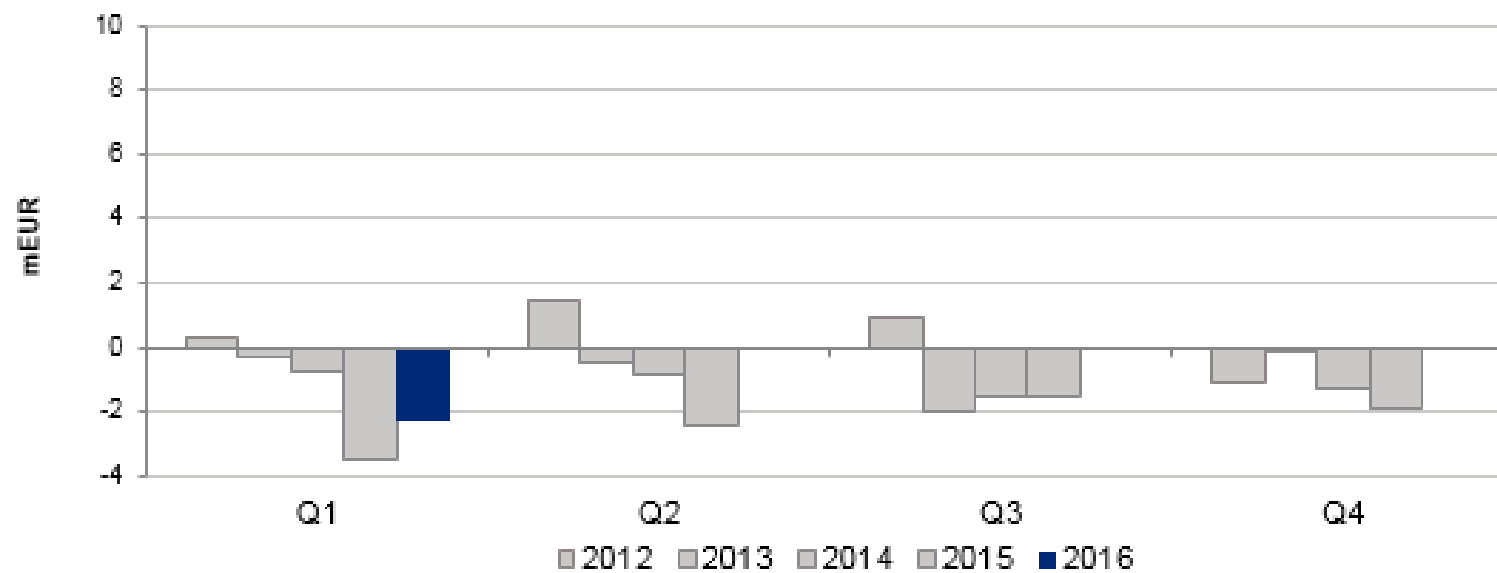
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Suomen liikevoitto*)



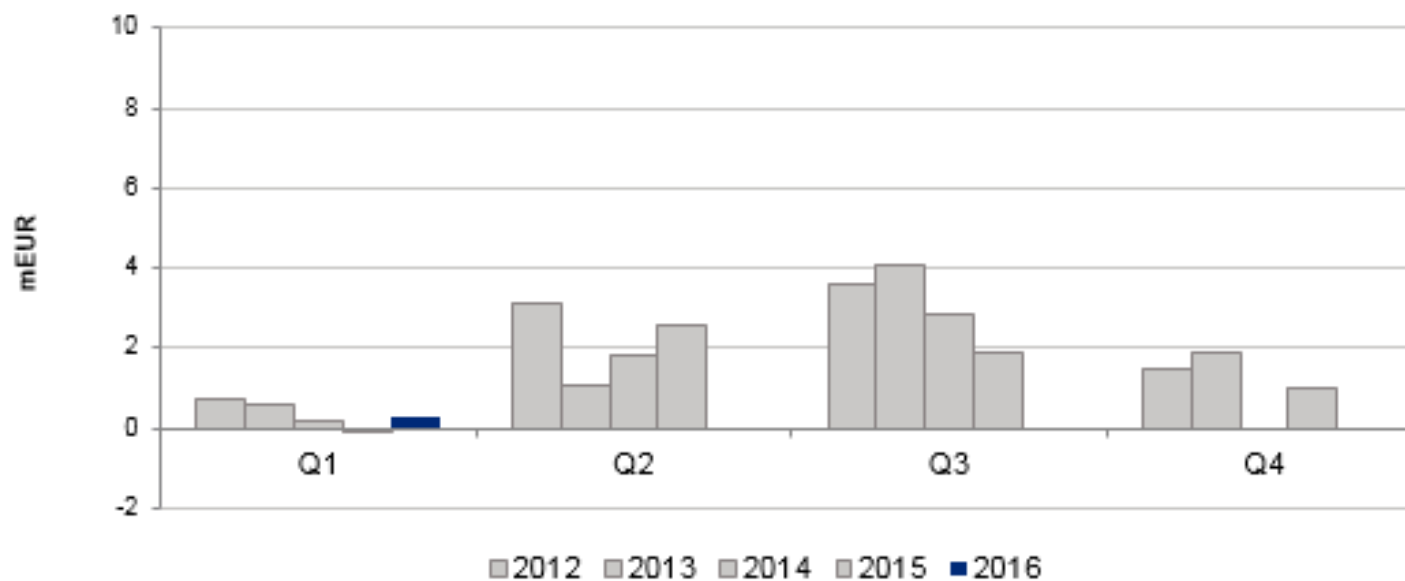
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Tanskan liikevoitto*)



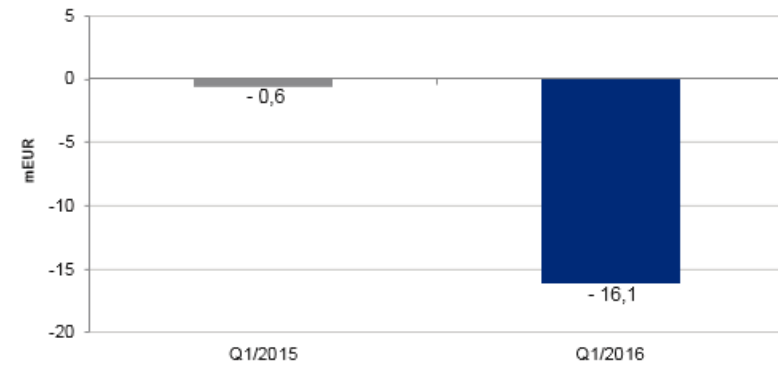
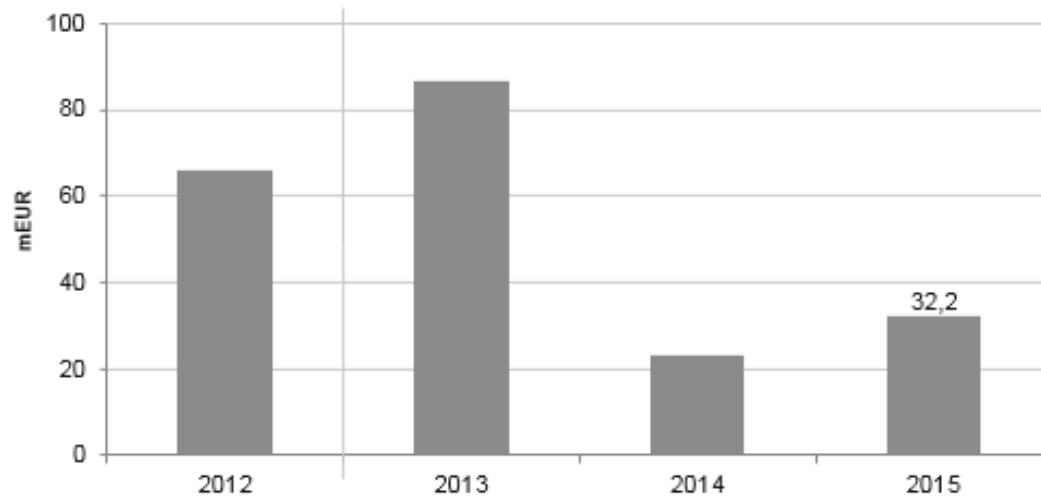
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Baltian liikevoitto*)



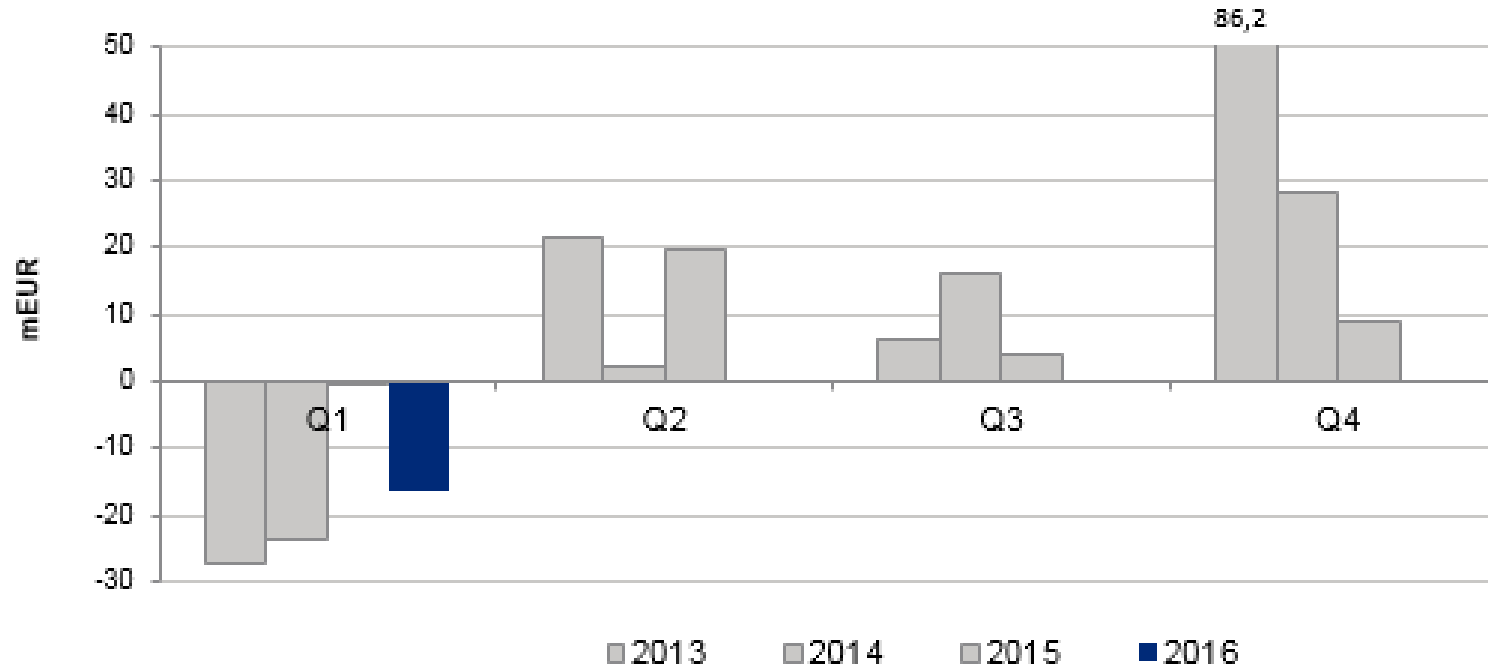
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja^{*)}



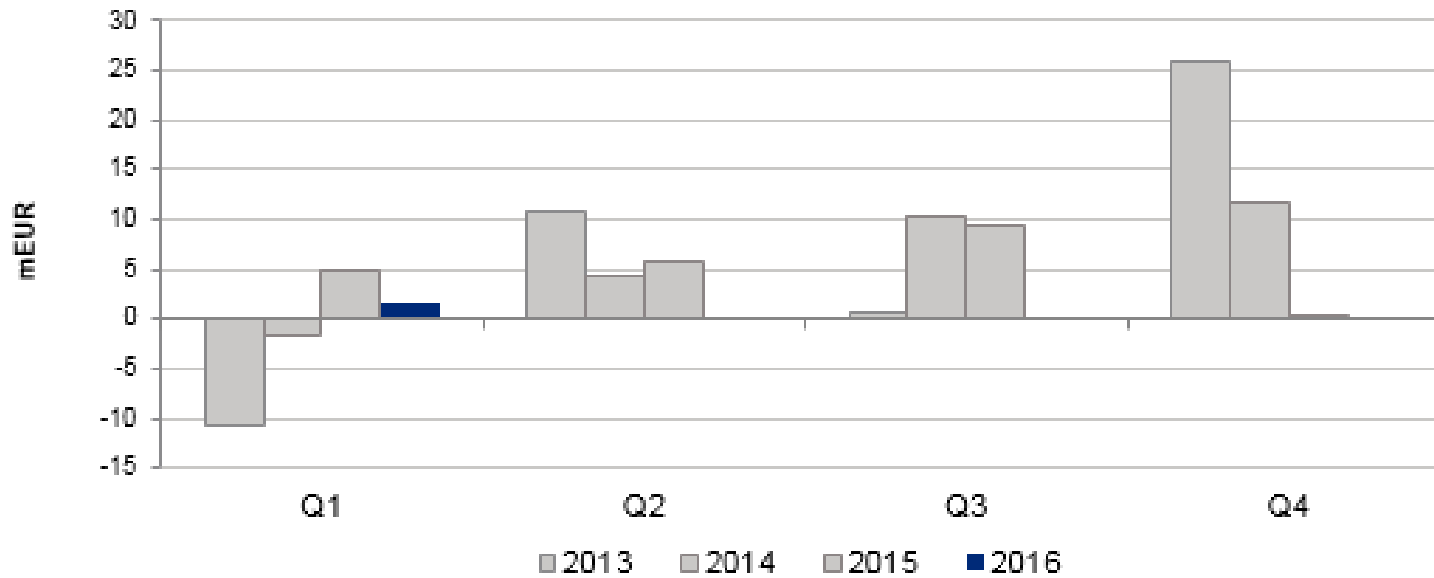
^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin rahavirta ennen rahoituskuluja^{*)}



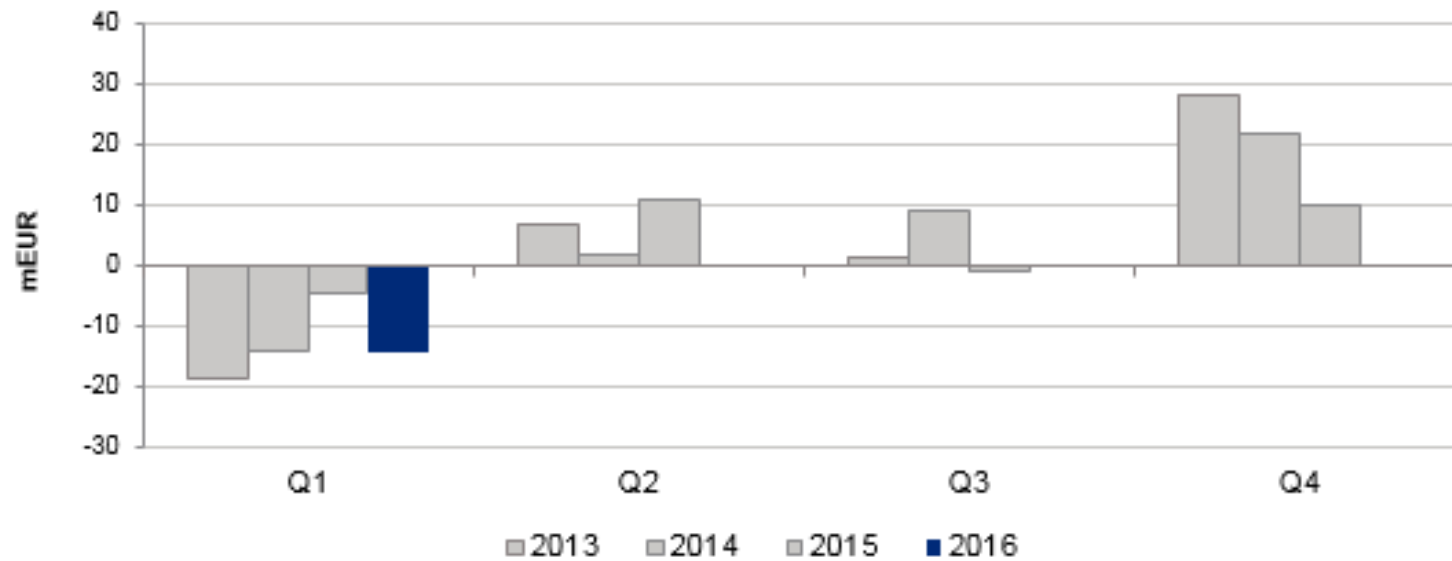
^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Ruotsin rahavirta ennen rahoituskuluja*)



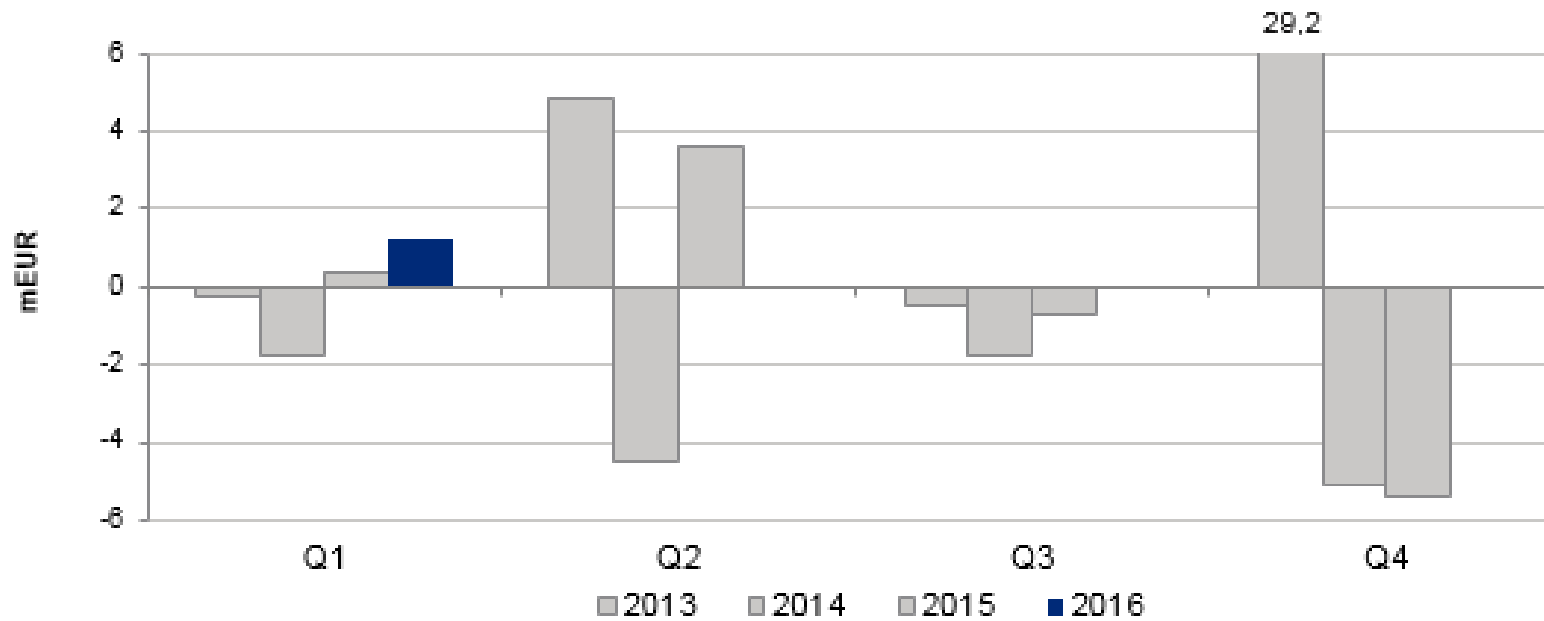
*) Ilman kertaluonteisia eriä

Suomen rahavirta ennen rahoituskuluja^{*)}



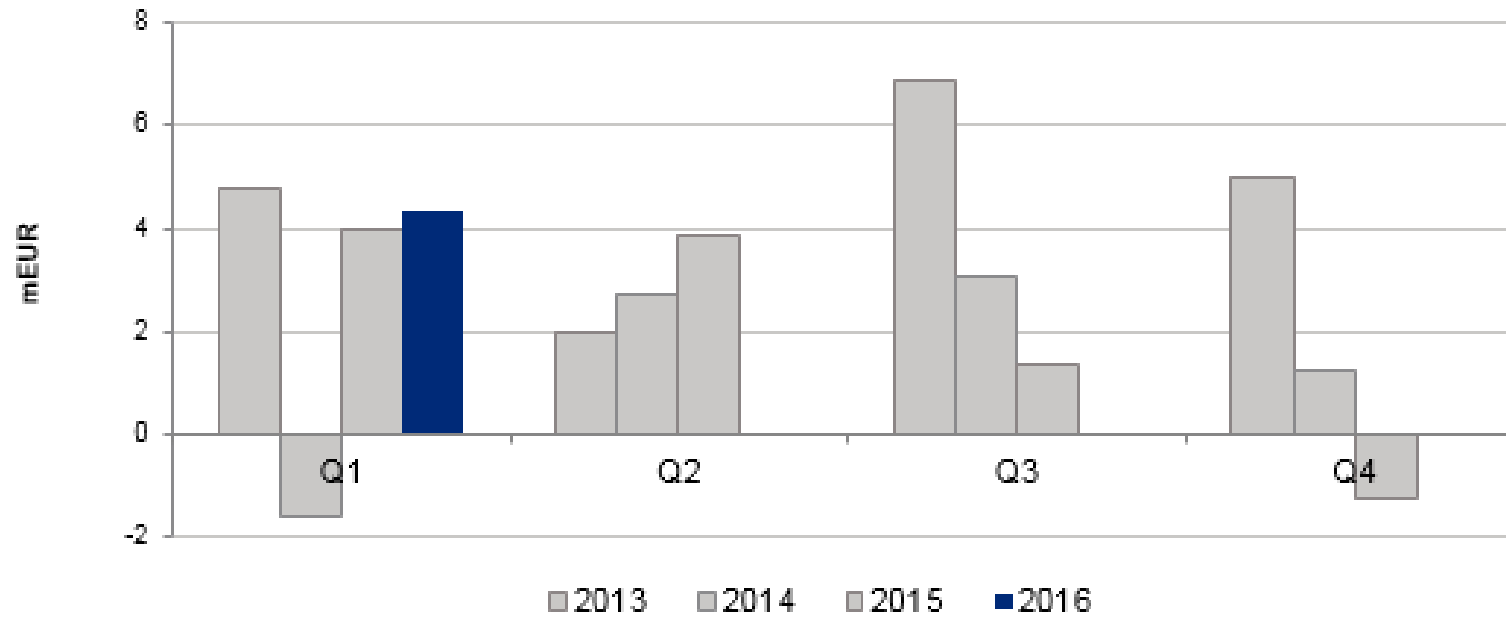
^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Tanskan rahavirta ennen rahoituskuluja^{*)}



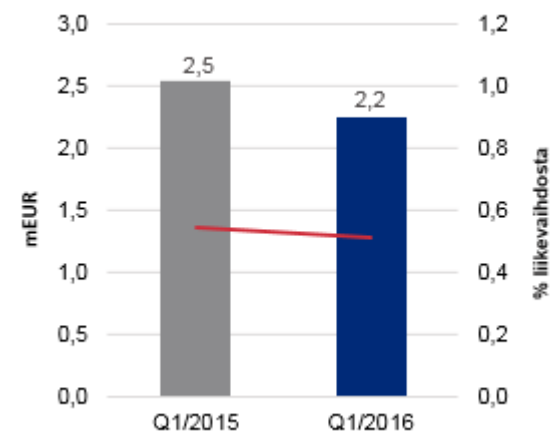
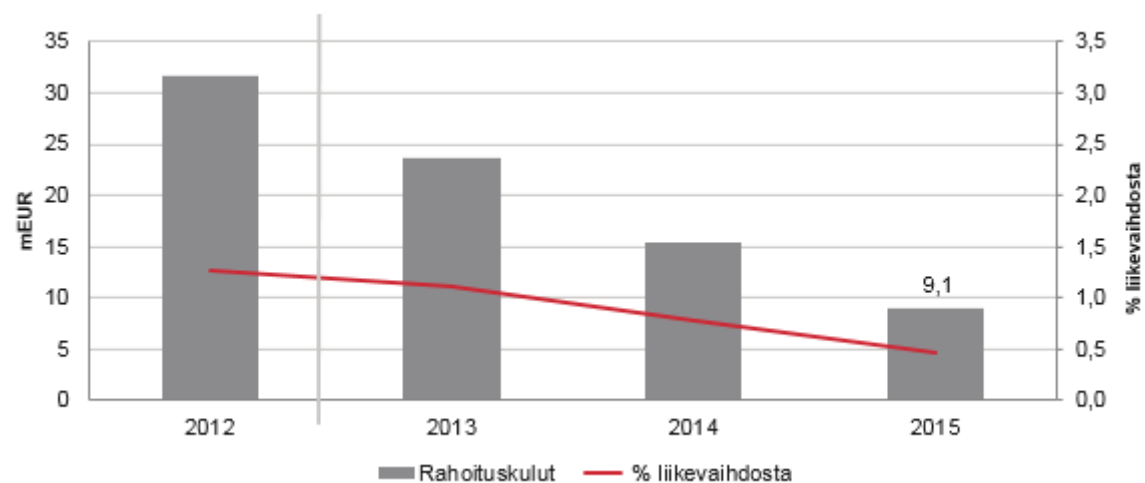
^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Baltian rahavirta ennen rahoituskuluja^{*)}

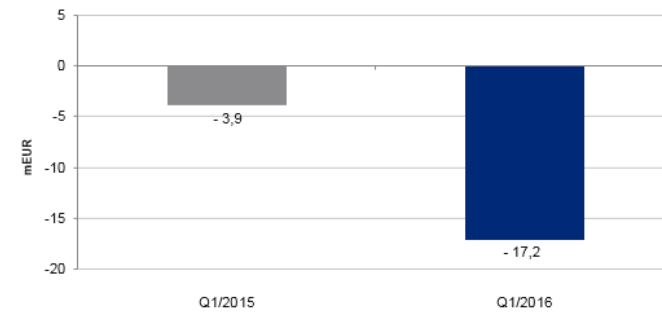
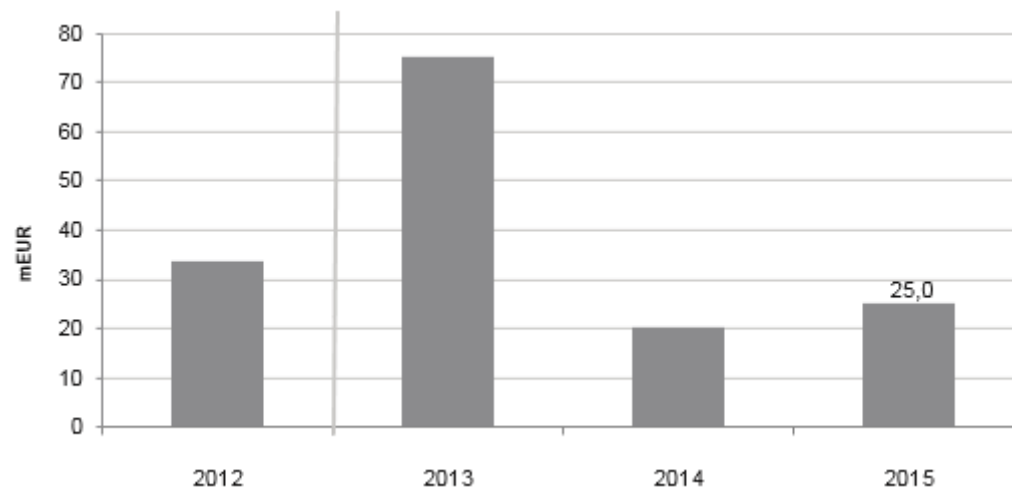


^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin nettorahoituskulut

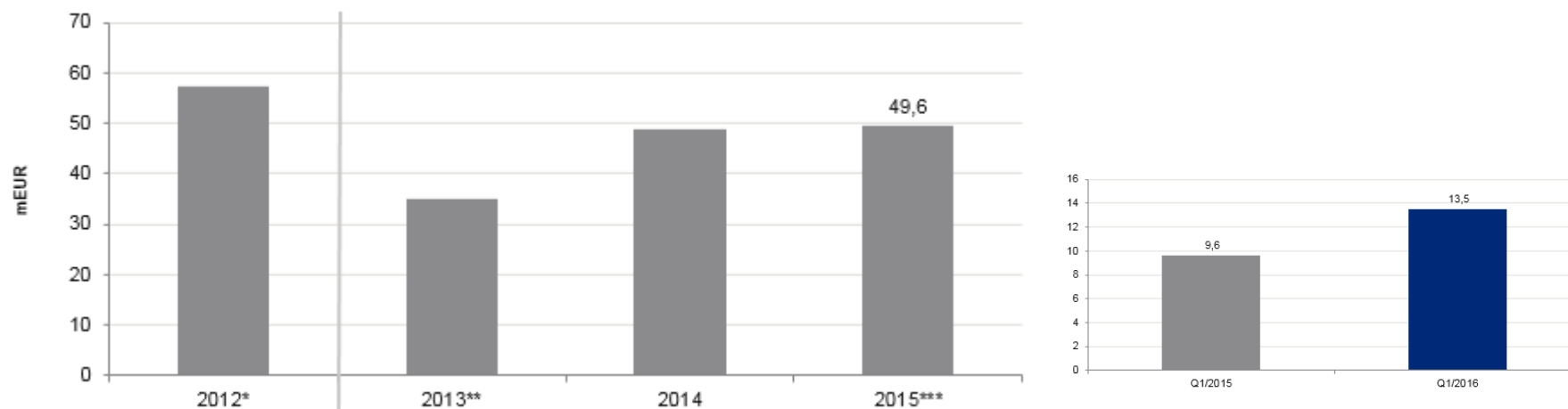


Konsernin rahavirta ennen rahoitusta*)



*) Ilman kertaluonteisia eriä

Konsernin investoinnit

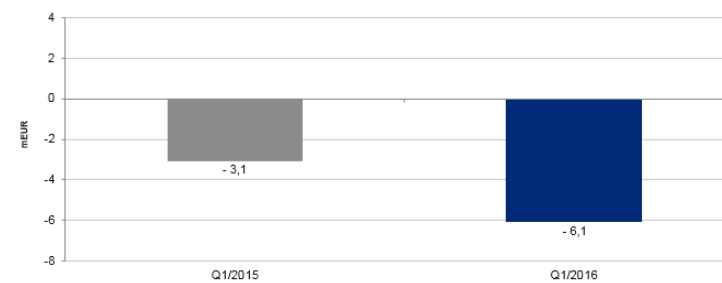
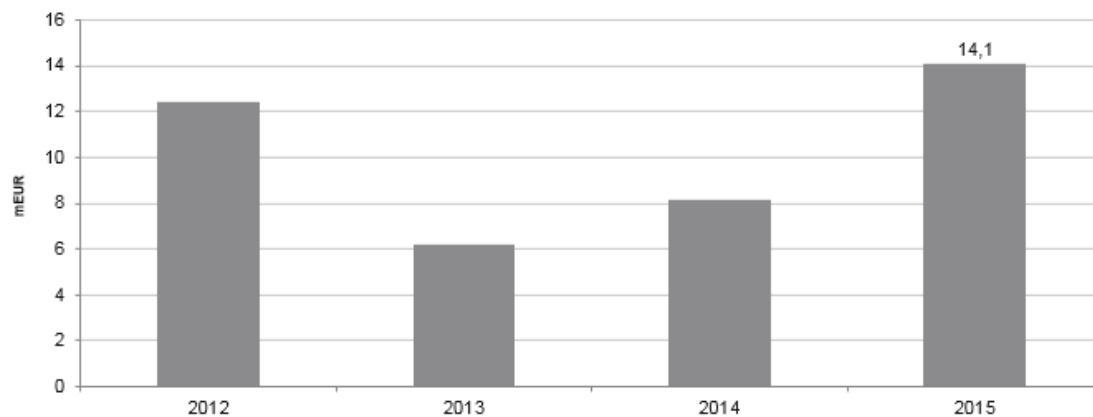


* 57,3 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleenrakentamista 19,3 milj. euroa

** 35,0 milj. euroa ei sisällä Vinderupin tuotantolaitoksen jälleenrakentamista 7,2 milj. euroa

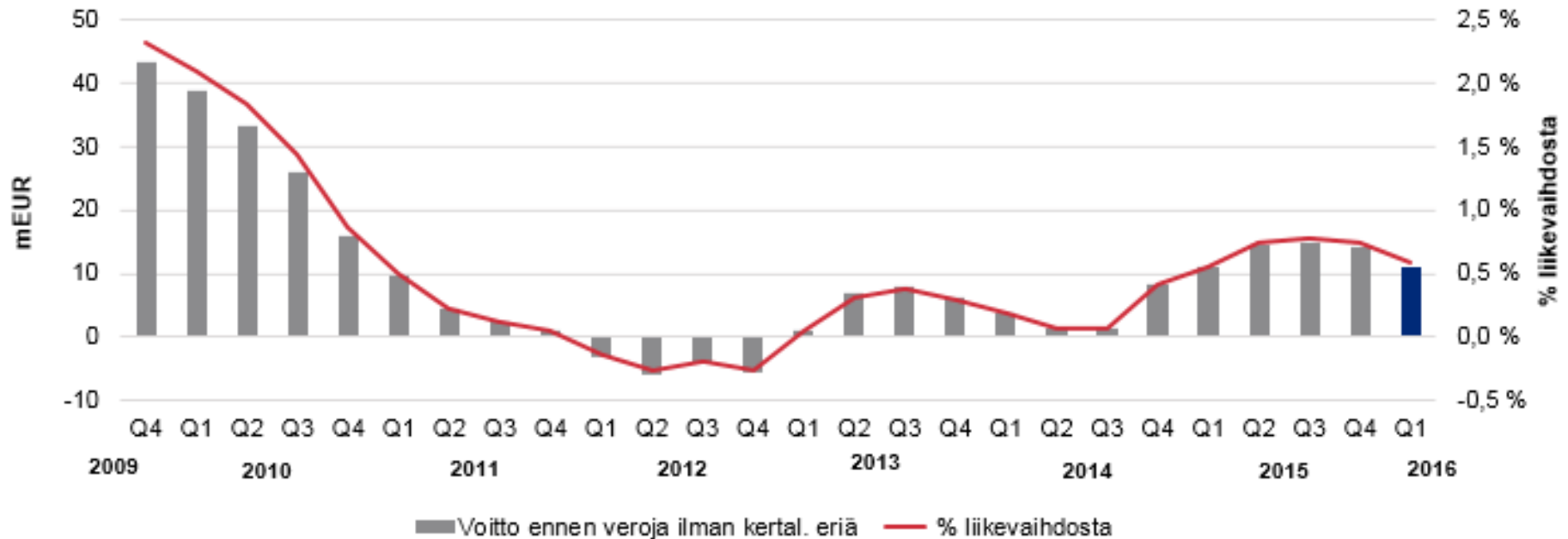
*** Ei sisällä Paimion Teurastamo Oy:n hankintahintaa

Voitto ennen veroja^{*)}



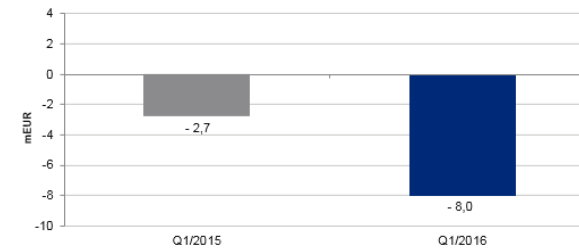
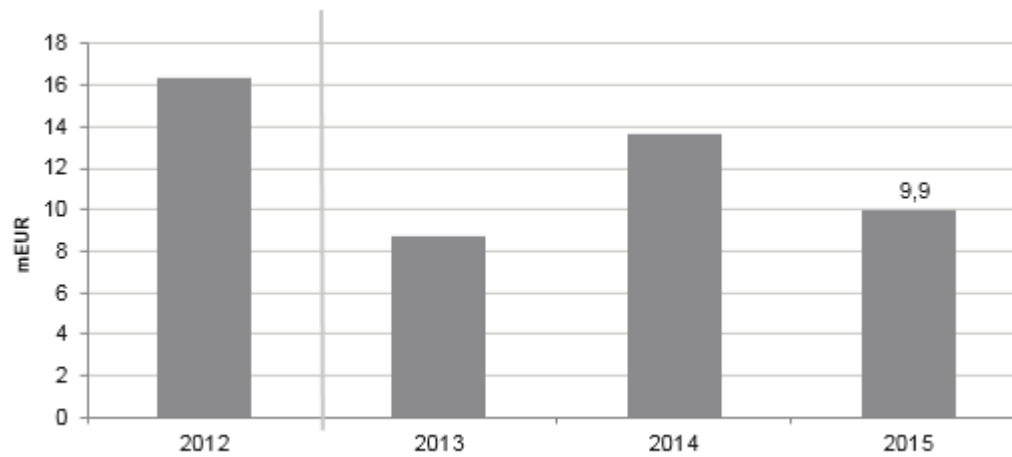
^{*)} Ilman kertaluonteisia eriä

Voitto ennen veroja ja ilman kertaluonteisia eriä, rullaava 12 kk^{*)}



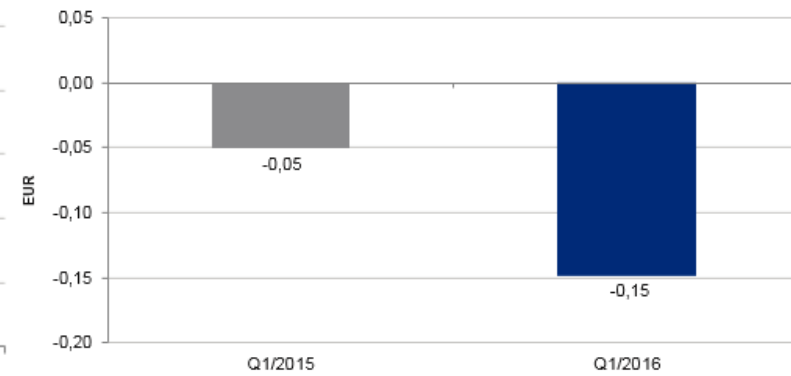
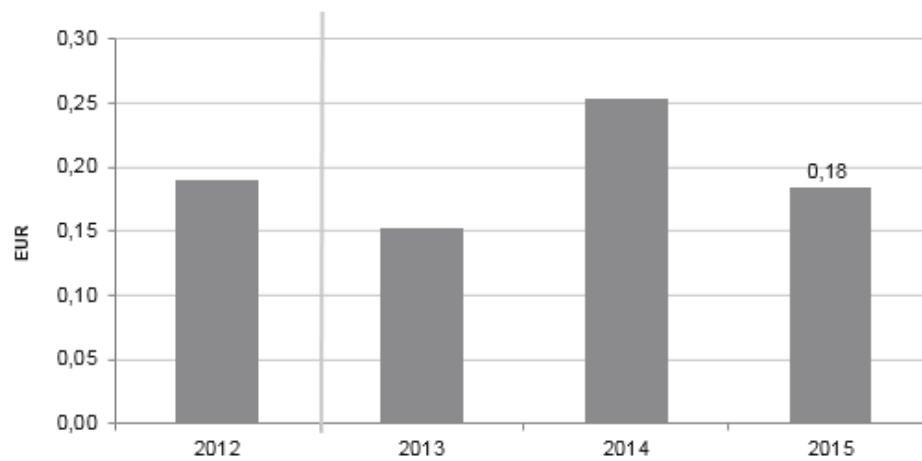
^{*)} Ilman Sokolówia

Kauden voitto^{*)}



^{*)} Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva voitto ja ilman kertaluonteisia eriä

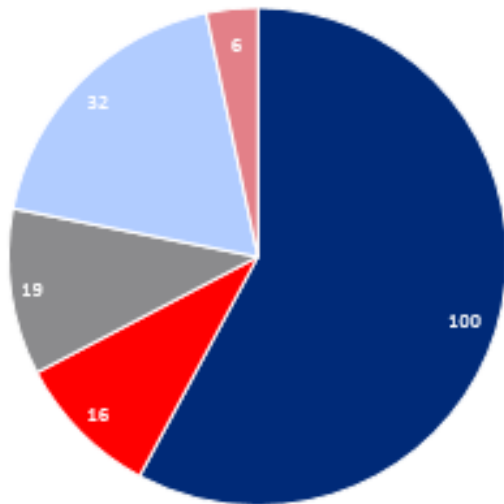
Osakekohtainen tulos (EPS)*)



*) Ilman kertaluonteisia eriä

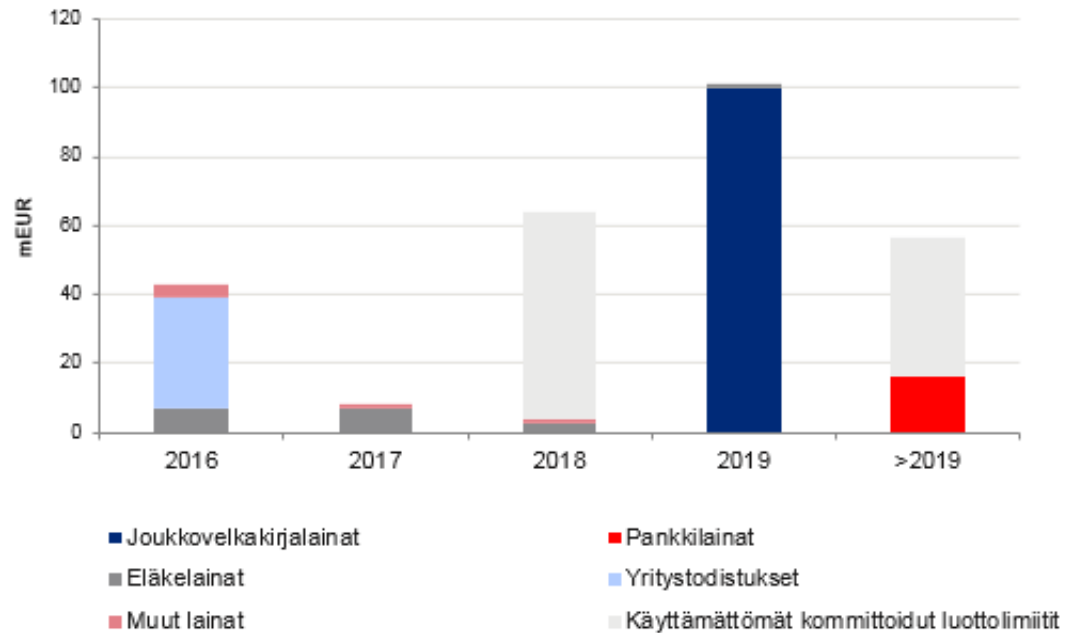
Korolliset velat ja erääntymisjakauma

Korollinen velka
lainalajeittain

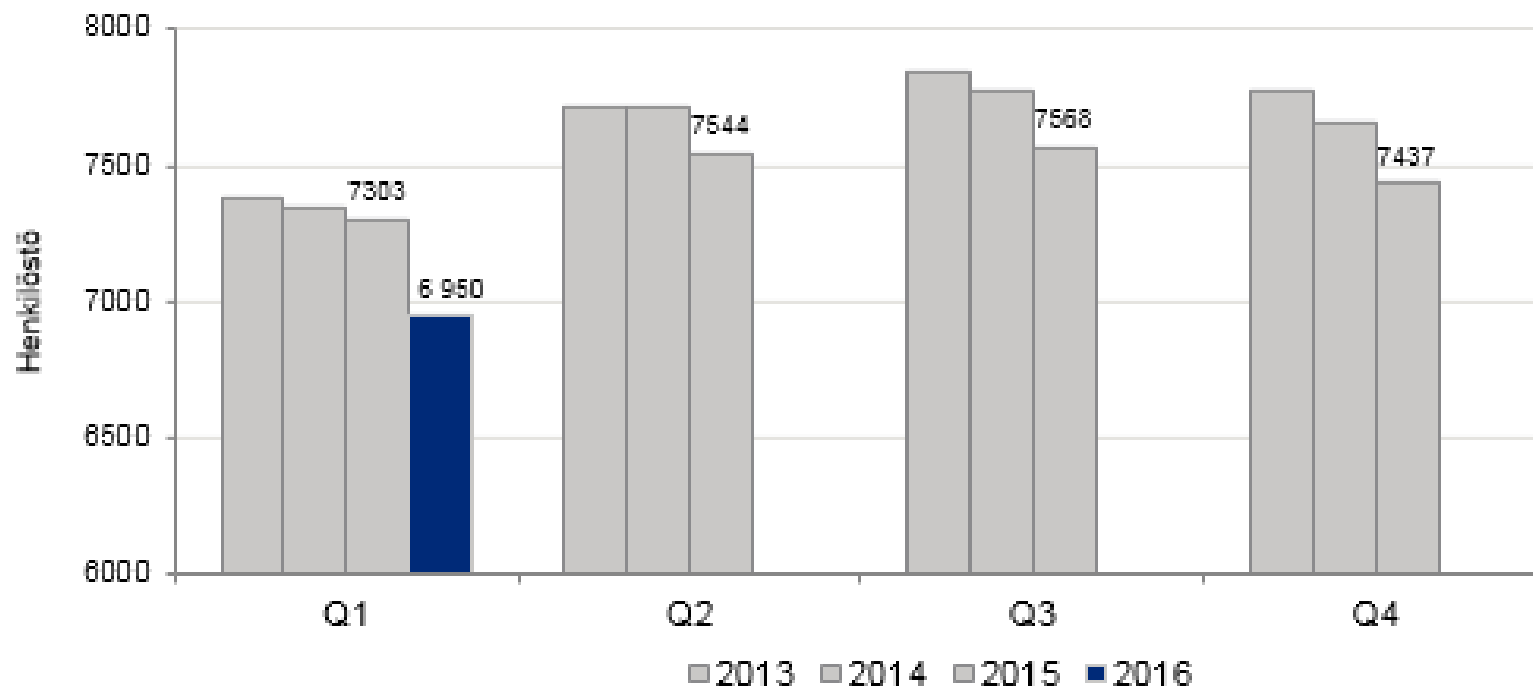


Korollinen
velka
yhteensä:
172,0 mEUR

Korollisten velkojen erääntymisjakauma (mEUR)



Konsernin henkilöstö*)



*) Kauden lopun keskiarvo

Avainluvut

EUR (milj.)	Q1/2016	Q1/2015	2015
Liikevaihto	439,1	466,0	1 917,1
Liikevoitto	-4,3	-0,8	9,6
Liikevoitto-%	-1,0	-0,2	0,5
Liikevoitto ilman kertal. eriä	-3,1	-0,8	21,5
Liikevoitto-%	-0,7	-0,2	1,1
Tulos ennen veroja	-7,3	-3,1	2,2
Tilikauden tulos	-9,4	-2,8	1,9
Tulos/osake (EPS), euroa	-0,17	-0,05	0,01
Rahavirta ennen rahoituskuluja	-16,1	-0,6	32,2
Rahavirta ennen rahoitusta	-17,2	-3,9	25,0
ROCE ennen veroja, %	1,5	11,5	2,3
Nettovelka	164,3	145,7	144,0
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %	39,6	32,9	33,8
Henkilöstö keskimäärin kuukausien lopun keskiarvona	6950	7303	7 437

Näkymät vuodelle 2016 (ennallaan)

- HKScan arvioi, että liikevoitto paranee vuodesta 2015.
 - Näkymät sekä taloudessa että kysynnässä jatkuvat haastavina, ja hintakilpailu jatkuu tiukkana vuonna 2016. Konsernin strategian toteuttaminen, jatkuvan parantamisen hankkeet sekä aktiivinen myyntikatteen hallinta tukevat kuitenkin taloudellisen suorituskyvyn paranemista.

A man and a woman are sitting on a rocky shore, smiling and looking at a grill of food. The woman is wearing a green jacket and the man is wearing a red jacket. The grill contains corn, sausages, and vegetables. The background shows a rocky coastline with water in the distance.

HKSCAN

Strategian toteuttaminen jatkuu

**Toimitusjohtajan sijainen ja COO Aki Laiho
4.5.2016**

HKScanin strategian toteuttaminen



HARMONISOINTI 2012-2014

Holding-yhtiöstä
 yhtenäiseksi
 HKScaniksi

KÄÄNNE 2014-2015

Konsernin
 synergiaetujen
 hyödyntäminen

KANNATTAVA KASVU 2015-2018

Kasvua vahvoilla
 brändeillä ja korkean
 jalostusasteen
 tuotteilla

2016–2018: Uudistetut pakkovoitot – kasvun ainekset

Uudistamme näkemystämme asiakkuuksista, kuluttajista ja kanava-
valinnoista



Kehitämme brändejä ja tarjoomaa



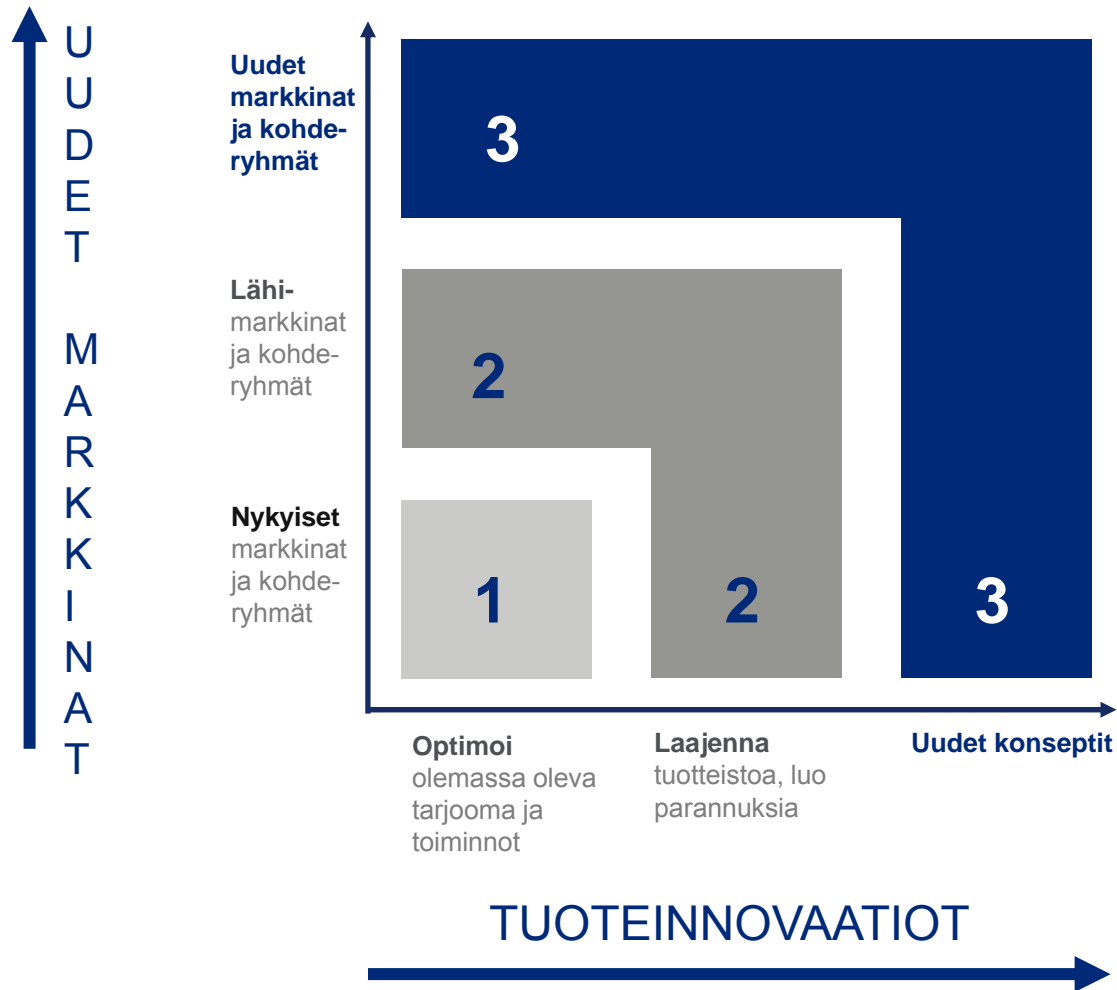
Investoimme kasvuun



Edistämme jatkuvan parantamisen kulttuuria



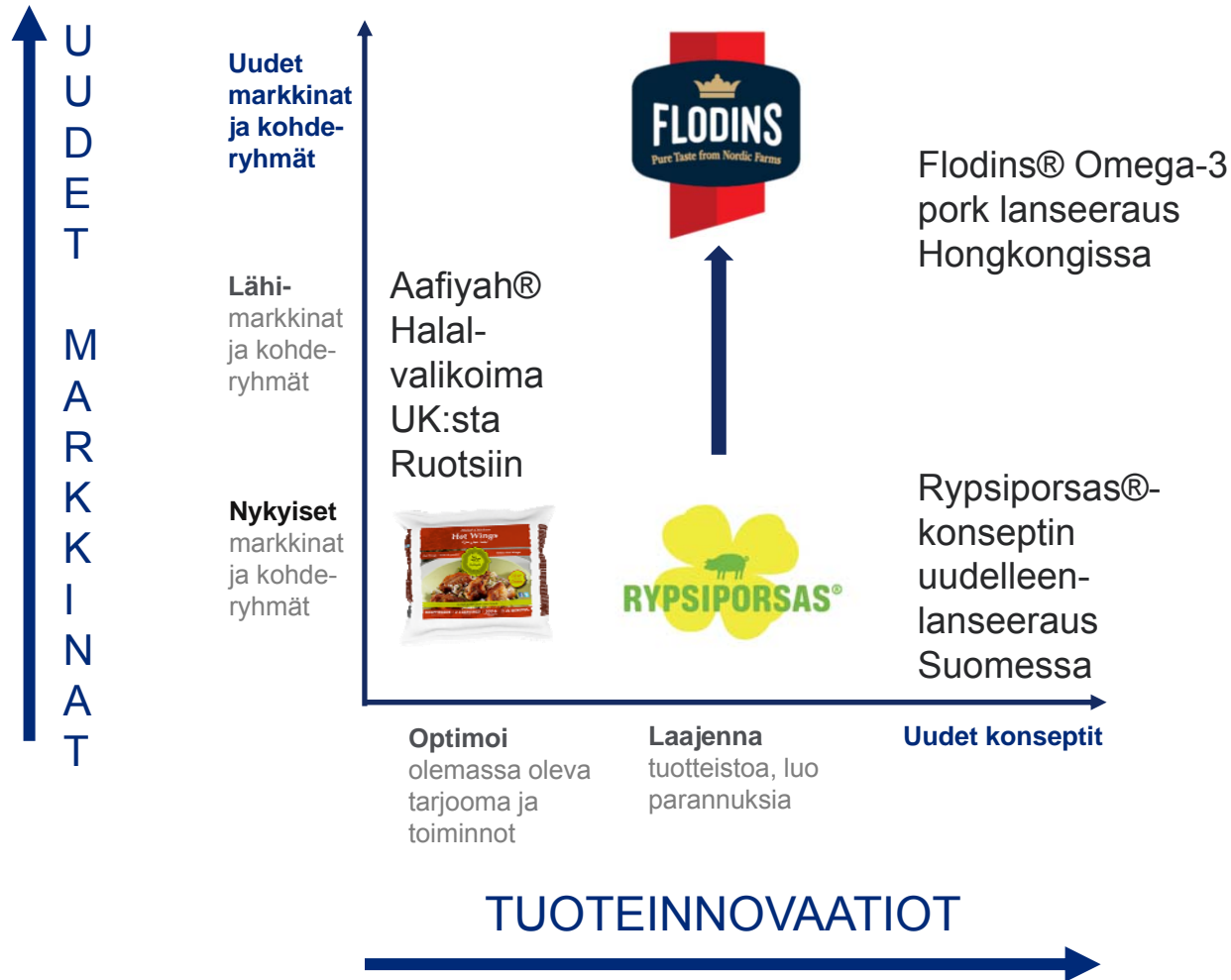
2016–2018: Keskitymme uusiin markkinoihin ja tuotteisiin



Lähde: Doblin,
Ten Types of Innovation
(muokattu)

Uudet markkinat

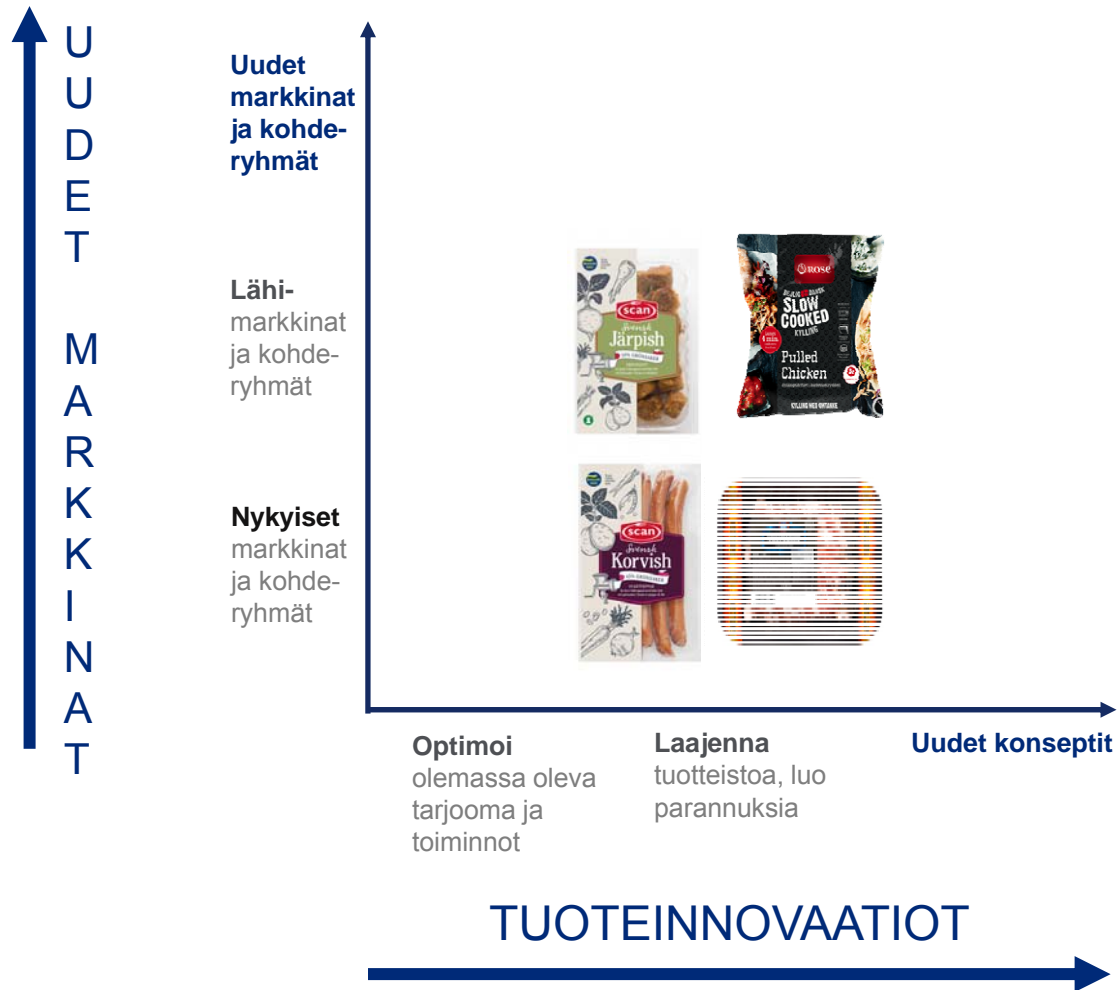
Flodins® Omega-3 pork ja Aafiyah® halal-valikoima



Lähde: Doblin,
Ten Types of Innovation
(muokattu)

Keskittyminen uusiin tuotteisiin

Uusia konsepteja, esimerkkeinä broiler-, pekoni- ja hybridituotteet



Lähde: Doblin,
Ten Types of Innovation
(muokattu)

Investoimme kasvuun

Rauman projekti etenee aikataulussa



- Tuoreiden siipikarjatuotteiden vahvistunut kysyntä ohjaa lihankulutuksen kasvua Euroopassa
- Tuotantolaitoksen rakentaminen on alkanut, ympäristölupa saatu ensimmäisellä neljänneksellä
- Työterveyslaitos on mukana suunnittelemassa tuotantolaitoksen tiloja ja toimintaa
- Investoinnin kokonaisarvo on noin 80 miljoonaa euroa
- Tuotanto käynnistyy vuoden 2017 lopulla

Investoimme kasvuun

Pekonitehtaan laajennus Puolassa



- HKScanin pekonitehtaan laajennusinvestointi Świnoujściessa, Puolassa
- Investointi kattaa teknologiahankintoja ja tuotantokapasiteetin kasvattamisen vuosina 2016–2017
- Mahdollistaa HKScanin aseman vahvistamisen kasvavassa pekonimarkkinassa ja korkean jalostusarvon tuoteryhmissä
- Investoinnin arvo on noin 12 miljoonaa euroa

Jatkuva parantaminen

Vastuullisuuteen liittyviä saavutuksia



- Konsernin kasvihuonekaasupäästöjen merkittävä, 35 prosentin aleneminen vuositasolla
- HKScan on sitoutunut käyttämään vastuullisesti tuotettua soijaa (sitoumukset Suomessa ja Ruotsissa)
- Koko konsernin kattava energiatehokkuuskampanja käynnissä

A close-up photograph of a person's hands holding a paper cone filled with food. The cone contains several red cherry tomatoes, several golden-brown fried items (possibly chicken or fish), and a small portion of brown fried items. The person is wearing a dark blue jacket. The background is blurred, suggesting an outdoor setting.

TRUST. TEAM. IMPROVE.