

KAHDEKSAS TÄYDENNYSASIAKIRJA CRAYFISH BIDCO OY:N 7.3.2023 PÄIVÄTTYYN TARJOUSASIAKIRJAAN KOSKIEN VAPAAEHTOISTA JULKISTA KÄTEISOSTOTARJOUSTA KAIKISTA CAVERION OYJ:N LIIKKEESEEN LASKETUISTA JA ULKONA OLEVISTA OSAKKEISTA

7.8.2023

OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN EIKÄ VÄLILLISESTI ALUEILLA, JOILLA SEN TEKEMINEN OLISI LAINVASTAISTA, EIKÄ TARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA JA TÄYDENNYSASIAKIRJOJA LEVITETÄ TAI VÄLITETÄ EIKÄ NIITÄ SAA LEVITTÄÄ TAI VÄLITTÄÄ MILLÄÄN TAVALLA, KUTEN POSTILLA, TELEFAKSILLA, SÄHKÖPOSTILLA TAI PUHELIMELLA TAIKKA MILLÄÄN MUULLAKAAN TAVALLA, ALUEILLA TAI ALUEILTA, JOILLA SE OLISI LAINVASTAISTA. OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ AUSTRALIASSA, KANADASSA, KIINAN KANSANTASAVALLAN ERITYISHALLINTOALUEELLA HONGKONGISSA ("HONGKONG"), JAPANISSA, UUDESSA-SEELANNISSA TAI ETELÄ-AFRIKASSA TAI MILLÄÄN MUULLA ALUEELLA, JOSSA SE OLISI LAINVASTAISTA EIKÄ TARJOUSASIAKIRJAA JA TÄTÄ TÄYDENNYSASIAKIRJAA SAA MISSÄÄN OLOSUHTEISSA LEVITTÄÄ NÄILLE ALUEILLE.

Crayfish BidCo Oy ("Tarjouksentekijä"), Triton Fund V:n muodostavien yhteisöjen (yhdessä "Triton") epäsuorassa määräysvallassa oleva suomalainen yksityinen osakeyhtiö, julkisti 10.1.2023 vapaaehtoisen julkisen käteisostotarjouksen kaikista Caverion Oyj:n ("Caverion" tai "Yhtiö") liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Caverionin tai minkään sen tytäryhtiön hallussa ("Osakkeet" tai kukin erikseen "Osake") ("Ostotarjous"). Ostotarjouksen mukainen tarjousvastike (oikaistuna Caverionin varsinaisen yhtiökokouksen 27.3.2023 päättämän osingonjaon johdosta) on 8,75 euroa käteisenä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ("Tarjousvastike") Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Tarjouksentekijä on julkaissut Ostotarjousta koskevan 7.3.2023 päivätyn tarjousasiakirjan sekä 14.3.2023, 4.4.2023, 13.4.2023, 9.5.2023, 25.5.2023, 16.6.2023 ja 27.7.2023 päivätyt tarjousasiakirjan täydennysasiakirjat (tarjousasiakirja edellä mainittujen täydennysasiakirjojen mukaisesti täydennettynä "Tarjousasiakirja").

Täydennykset Tarjousasiakirjaan

Tarjouksentekijä täydentää Tarjousasiakirjaa seuraavilla tämän asiakirjan ("Täydennysasiakirja") tiedoilla. Tämä Täydennysasiakirja muodostaa osan Tarjousasiakirjaa ja sitä tulee lukea yhdessä Tarjousasiakirjan kanssa.

Täydennykset liittyen Caverionin julkistamaan tilintarkastamattomaan puolivuositarkastukseen 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta

Caverion julkisti 3.8.2023 pörsstitiedotteella sen tilintarkastamattoman puolivuositarkastuksen 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta ("Puolivuositarkastus"). Tämän johdosta Tarjouksentekijä täydentää Tarjousasiakirjan jaksoa "Tärkeitä Tietoja", jakson 4 johdantoa sekä kohtia 4.10 ja 4.11 Puolivuositarkastuksella, joka lisää Tarjousasiakirjan Liitteeksi T, ja tähän liittyvällä Yhtiön 3.8.2023 julkistamalla pörsstitiedotteella, joka lisää Tarjousasiakirjan Liitteeksi U.

Jakson "Tärkeitä Tietoja" seitsemäs kappale muutetaan kuulumaan seuraavasti (muutokset **lihavoitu ja alleviivattu**):

"Kaikki tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt Yhtiötä koskevat taloudelliset ja muut tiedot perustuvat yksinomaan julkisesti saatavilla oleviin tietoihin ja on valmisteltu yksinomaan julkisesti saatavilla olevien tietojen perusteella mukaan lukien Yhtiön tilintarkastettu tilinpäätös 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut 3.3.2023, Yhtiön tilinpäätöstiedote 1.1.2022 – 31.12.2022 väliseltä ajanjaksolta, joka perustuu Yhtiön tilintarkastettuun tilinpäätökseen vuodelta 2022, siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut 9.2.2023, tilintarkastamaton Yhtiön julkistama osavuositarkastus 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut 27.4.2023, **tilintarkastamaton Yhtiön julkistama puolivuositarkastus 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut 3.8.2023**, muut Yhtiön julkistamat pörsstitiedotteet, kaupparekisterimerkinnot ja muut julkisesti saatavilla olevat tiedot. Tarjouksentekijä ei näin ollen vastaa millään tavalla tällaisista tiedoista lukuun ottamatta niiden asianmukaista toistamista tässä Tarjousasiakirjassa."

Jakson 4 johdanto muutetaan kuulumaan seuraavasti (muutokset **lihavoitu ja alleviivattu**):

"Kaikki tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt Caverionia koskevat taloudelliset ja muut tiedot perustuvat yksinomaan Caverionin julkistamaan vuosikatsaukseen ja tilintarkastettuun tilinpäätökseen 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta, Caverionin tilinpäätöstiedotteeseen 1.1.2022 – 31.12.2022 väliseltä ajanjaksolta, joka perustuu Yhtiön tilintarkastettuun tilinpäätökseen vuodelta 2022, Caverionin julkistamaan tilintarkastamattomaan osavuositarkastukseen 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta, **Caverionin julkistamaan tilintarkastamattomaan puolivuositarkastukseen 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta** sekä Caverionin julkistamiin pörsstitiedotteisiin, kaupparekisterimerkintöihin ja muihin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tarjouksentekijä ei näin ollen vastaa millään tavalla tällaisista tiedoista lukuun ottamatta niiden asianmukaista toistamista tässä Tarjousasiakirjassa."

Kohta 4.10 muutetaan kuulumaan seuraavasti (muutokset **lihavoitu ja alleviivattu**):

"Caverionin tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta sekä toimintakertomus 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta ovat Caverionin julkistamassa muodossa tämän Tarjousasiakirjan liitteinä (katso "Liite A –

Caverionin taloudelliset tiedot”). Caverionin varsinainen yhtiökokous on 27.3.2023 vahvistanut edellä mainitun tilinpäätöksen (katso ”Liite K – Yhtiön 27.3.2023 julkistama pörssitiedote”). Caverionin tilinpäätöstiedote 1.1.2022 – 31.12.2022 väliseltä ajanjaksolta, joka perustuu Yhtiön tilintarkastettuun tilinpäätökseen vuodelta 2022, on myös Caverionin julkistamassa muodossa tämän Tarjousasiakirjan liitteenä (katso ”Liite A – Caverionin taloudelliset tiedot”). Caverionin julkistama tilintarkastamaton osavuositiedote 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on Caverionin julkistamassa muodossa tämän Tarjousasiakirjan liitteenä (katso ”Liite O – Yhtiön julkistama osavuositiedote 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta”). Myös Caverionin pörssitiedote koskien Caverionin osavuositiedot 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on Caverionin julkistamassa muodossa tämän Tarjousasiakirjan liitteenä (katso ”Liite P – Yhtiön 27.4.2023 julkistama pörssitiedote”). **Lisäksi Caverionin julkistama tilintarkastamaton puolivuositiedote 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta on Caverionin julkistamassa muodossa tämän Tarjousasiakirjan liitteenä (katso ”Liite T – Yhtiön julkistama puolivuositiedote 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta”). Myös Caverionin pörssitiedote koskien Caverionin puolivuositiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta on Caverionin julkistamassa muodossa tämän Tarjousasiakirjan liitteenä (katso ”Liite U – Yhtiön 3.8.2023 julkistama pörssitiedote”).**”

Kohta 4.11 muutetaan kuulumaan seuraavasti (muutokset **lihavoitu ja alleviivattu** siten, että poistot ilmenevät **yliviivattuna**):

”Caverionin tulevaisuudennäkymät on kuvattu Caverionin toimintakertomuksessa 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta. Lisätietoja Caverionin tulevaisuudennäkymistä on esitetty Yhtiön julkistamassa tilintarkastamattomassa **osavuositiedot 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden puolivuositiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta**. Katso ”Liite A – Caverionin taloudelliset tiedot”, ja **”Liite O – Yhtiön julkistama osavuositiedot 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta”** **”Liite T – Yhtiön julkistama puolivuositiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta”**.”

Tietoa riskeistä, joille Caverion altistuu, on esitetty Caverionin toimintakertomuksessa ja tilintarkastetussa tilinpäätöksessä 31.12.2022 päättyneeltä tilikaudelta. Lisätietoja Caverionin lyhyen aikavälin riskeistä on esitetty Yhtiön julkistamassa tilintarkastamattomassa **osavuositiedot 31.3.2023 päättyneeltä kolmen kuukauden puolivuositiedot 30.6.2023 päättyneeltä kuuden kuukauden jaksolta**.”

Asiakirjojen saatavuus

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän suomenkielisen Täydennysasiakirjan, mutta ei vastaa tässä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen asianumero on FIVA/2023/1405. Tästä Täydennysasiakirjasta on laadittu myös englanninkielinen käännös. Mikäli tämän Täydennysasiakirjan suomen- ja englanninkielisten versioiden välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Tämän Täydennysasiakirjan suomenkielinen versio on saatavilla 7.8.2023 alkaen internetissä osoitteessa www.triton-offer.com/fi ja www.danskebank.fi/caverion. Tämän Täydennysasiakirjan englanninkielinen käännös on saatavilla 7.8.2023 alkaen internetissä osoitteessa www.triton-offer.com ja www.danskebank.fi/caverion-en.

Tietoja osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

Caverionin yhdysvaltalaisille osakkeenomistajille ilmoitetaan, että Caverionin osakkeet eivät ole listattuna Yhdysvaltain arvopaperipörssissä ja että Caverionia eivät koske Yhdysvaltain vuoden 1934 arvopaperipörssilain (U.S. Securities Exchange Act of 1934), muutoksineen (”Pörssilaki”), vaatimukset säännöllisestä tiedonantovelvollisuudesta, eikä se ole velvollinen toimittamaan, eikä toimia, mitään raportteja sen nojalla Yhdysvaltain arvopaperi- ja pörssiviranomaiselle (U.S. Securities and Exchange Commission, ”SEC”).

Ostotarjous tehdään Caverionin, jonka kotipaikka on Suomessa, liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista, ja siihen soveltuvat suomalaiset tiedonantovelvollisuudet ja menettelyvaatimukset. Ostotarjous tehdään Yhdysvalloissa Pörssilain kohdan Rule 14d-1(c) nojalla ja sen mukaisesti. Ostotarjous tehdään sellaisen yhtiön arvopapereista, joka ei ole yhdysvaltalainen. Ostotarjous tehdään Suomen lainsäädännön tiedonantovelvollisuuksien ja menettelyvaatimusten mukaisesti, muun muassa koskien Ostotarjouksen aikataulua, selvitysmenettelyjä, peruuttamista, edellytyksistä luopumista ja maksujen ajoitusta, jotka saattavat erota Yhdysvaltain vastaavista. Erityisesti Tarjousasiakirjaan ja tähän Täydennysasiakirjaan sisällytetyt taloudelliset tiedot on laadittu Suomessa soveltuvien kirjanpitostandardien (mukaan lukien Euroopan unionissa käyttöön otetut kansainväliset tilinpäätösstandardit) mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen yhtiöiden tilinpäätöksiin tai taloudellisiin tietoihin. Ostotarjous tehdään Caverionin Yhdysvalloissa asuville osakkeenomistajille samoin ehdoin kuin kaikille muille Caverionin osakkeenomistajille, joille tarjous tehdään. Kaikki tieto sisältävät asiakirjat, mukaan lukien Tarjousasiakirja ja tämä Täydennysasiakirja, annetaan yhdysvaltalaisille osakkeenomistajille tavalla, joka on verrattavissa menetelmään, jolla tällaiset asiakirjat toimitetaan Caverionin muille osakkeenomistajille.

Soveltuvien lakien tai määräysten sallimissa rajoissa Tarjouksentekijä ja sen lähipiiriyhtiöt tai sen välittäjät ja välittäjien lähipiiriyhtiöt (toimissaan Tarjouksentekijän tai sen lähipiiriyhtiöiden asiamiehinä) voivat ajoittain ja Ostotarjouksen vireilläolon aikana, ja muutoin kuin Ostotarjouksen nojalla, suoraan tai välillisesti ostaa Osakkeita tai mitä tahansa arvopapereita, jotka ovat konvertoitavissa, vaihdettavissa tai muunnettavissa Osakkeiksi taikka järjestää Osakkeiden tai tällaisten arvopapereiden ostoja. Nämä ostot voivat tapahtua joko julkisilla markkinoilla valitsevilla hinnoilla tai yksityisinä liiketoimina neuvotelluilla hinnoilla. Siinä laajuudessa kuin tieto ostoista tai järjestelyistä ostaa julkistetaan Suomessa, tieto julkistetaan lehdistötiedotteella tai muulla sellaisella tavalla, jolla tällaisen tiedon voidaan kohtuudella arvioida tavoittavan Caverionin osakkeenomistajat Yhdysvalloissa. Lisäksi Tarjouksentekijän

taloudelliset neuvonantajat voivat harjoittaa Caverionin arvopapereilla tavanomaista kaupankäyntiä, joka voi käsittää tällaisten arvopapereiden oston tai niiden ostamisen järjestämisen. Mikä tahansa tieto tällaisista ostoista julkistetaan Suomessa siinä laajuudessa ja sillä tavalla kuin Suomen laki edellyttää.

SEC tai mikään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperikomitea ei ole hyväksynyt tai hylännyt Ostotarjousta, lausunut Ostotarjouksen arvosta tai kohtuullisuudesta eikä lausunut mitään Ostotarjouksen yhteydessä annettujen tietojen riittävydestä, oikeellisuudesta tai täydellisyydestä. Tämän vastainen lausuma on rikosoikeudellisesti rangaistava teko Yhdysvalloissa.

Käteisen vastaanottaminen Ostotarjouksen perusteella yhdysvaltalaisena osakkeenomistajana saattaa olla Yhdysvaltain liittovaltion tuloverotuksessa ja soveltuvan Yhdysvaltain osavaltion ja paikallisten sekä ulkomaisten ja muiden verolakien mukaan verotettava tapahtuma. Kaikkia Osakkeiden omistajia kehoitetaan välittömästi kääntymään riippumattoman ammattimaisen neuvonantajan puoleen Ostotarjouksen hyväksymistä koskeviin vero- ja muihin seuraamuksiin liittyen.

Siltä osin kuin Ostotarjoukseen sovelletaan Yhdysvaltain arvopaperilainsäädäntöä, kyseisiä säännöksiä sovelletaan ainoastaan yhdysvaltalaisiin osakkeenomistajiin, eivätkä ne keidenkään muiden henkilöiden osalta mahdollista vaatimusten esittämistä kenenkään muun toimesta. Yhdysvaltalaisien osakkeenomistajien tulee ottaa huomioon, että Tarjousvastike Ostotarjouksessa maksetaan euroissa eikä siihen tehdä oikaisuja minkään valuuttakurssien muutosten muutoksen perusteella.

Caverion on perustettu Suomen lakien mukaisesti, ja Tarjouksentekijä on perustettu Suomen lakien mukaisesti. Osa tai kaikki Tarjouksentekijän ja Caverionin johtohenkilöistä ja hallituksen jäsenistä ovat muiden valtioiden kuin Yhdysvaltojen asukkaita. Lisäksi suurin osa Tarjouksentekijän ja Caverionin varoista sijaitsee Yhdysvaltain ulkopuolella. Tämän johdosta yhdysvaltalaisien osakkeenomistajien oikeuksien toteuttaminen ja mahdollisten vaatimusten esittäminen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien nojalla voi olla vaikeaa. Yhdysvaltalaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi haastaa ulkomaista yhtiötä tai sen johtohenkilöitä tai hallituksen jäseniä oikeuteen ulkomaisessa tuomioistuimessa Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien rikkomisesta, ja ulkomaisen yhtiön ja sen lähipiiri-yhtiöiden pakottaminen noudattamaan yhdysvaltalaisen tuomioistuimen tuomiota voi olla vaikeaa.

Tietoja osakkeenomistajille Yhdistyneessä kuningaskunnassa

TARJOUSASIAKIRJAA, TÄTÄ TÄYDENNYSASIAKIRJAA TAI MITÄÄN MUITA OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIÄ ASIAKIRJOJA TAI MATERIAALEJA EI OLE TEHNYT TAI HYVÄKSYNYT AUKTORISOITU HENKILÖ YHDISTYNEEN KUNINGASKUNNAN VUODEN 2000 RAHOITUSPALVELU- JA MARKKINALAIN (FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT) ("FSMA") ARTIKLAN 21 TARKOITTAMALLA TAVALLA. TARJOUSASIAKIRJAN, TÄMÄN TÄYDENNYSASIAKIRJAN TAI MINKÄÄN MUIDEN OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIEN ASIAKIRJOJEN TAI MATERIAALIEN JULKAISUA EIVÄT RAJOITA FSMA:N ARTIKLAN 21 MUKAISET RAHOITUSTARJOUSTEN RAJOITUKSET, KOSKA KYSEESSÄ ON YHTIÖN TEKEMÄ TAI YHTIÖN PUOLESTA TEHTY JULKAISU, JOKA LIITTYY TRANSAKTIOON, JOLLA HANKITAAN YHTIÖN PÄIVITTÄISTEN ASIOIDEN KONTROLLI; TAI HANKITAAN 50 PROSENTTIA TAI ENEMMÄN ÄÄNIOIKEUDELLISISTA OSAKKEISTA YHTIÖSSÄ VUODEN 2000 RAHOITUSPALVELU- JA MARKKINALAIN (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005 ARTIKLAN 62 MUKAISESTI.

Tulevaisuutta koskevat lausumat

Tämä Täydennysasiakirja sisältää lausumia jotka, siltä osin kuin ne eivät ole historiallisia tosiseikkoja, ovat "tulevaisuutta koskevia lausumia". Tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät lausumia koskien suunnitelmia, odotuksia, ennusteita, päämääriä, tavoitteita, pyrkimyksiä, strategioita, tulevaisuuden tapahtumia, tulevaisuuden liikevaihtoa tai tulosta, investointeja, rahoitustarvetta, yritysostoja koskevia suunnitelmia tai aikeita, kilpailuvahvuuksia ja -heikkouksia, taloudelliseen asemaan, tulevaan liiketoimintaan ja kehitykseen liittyviä suunnitelmia tai tavoitteita, liiketoimintastrategiaa sekä toimialaa, poliittista ja lainsäädännöllistä ympäristöä koskevia suuntauksia sekä muita ei-historiallisia tietoja. Tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan joissakin tapauksissa tunnistaa tulevaisuutta koskevien ilmaisujen käytöstä, kuten "uskoa", "aikoa", "saattaa", "voida" tai "pitäisi" tai niiden kielteisistä tai muunnelluista vastaavista ilmaisuista. Tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy luonnostaan sekä yleisiä että erityisiä riskejä, epävarmuustekijöitä ja oletuksia. Lisäksi on olemassa riskejä siitä, ettei arvioita, ennusteita, suunnitelmia ja muita tulevaisuutta koskevia lausumia tulla saavuttamaan. Näistä riskeistä, epävarmuustekijöistä ja oletuksista johtuen sijoittajien ei tule antaa tällaisille tulevaisuutta koskeville lausumille merkittävää painoarvoa. Tämän Täydennysasiakirjan sisältämät tulevaisuutta koskevat lausumat ilmaisevat ainoastaan tämän Täydennysasiakirjan päivämäärän mukaista asiantilaa.

**LIITE T – YHTIÖN JULKISTAMA PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2023 PÄÄTTYNEELTÄ KUUDEN KUUKAUDEN
JAKSOLTA**



H1/2023

Puolivuosikatsaus 1-6/2023

Caverion Oyj Puolivuosisikatsaus 3.8.2023 klo 8.00

Caverion Oyj:n Puolivuosisikatsaus 1.1.–30.6.2023

Suorituksen parantuminen jatkui

1.4.–30.6.2023

- > **Liikevaihto:** 628,2 (577,0) milj. euroa, kasvua 8,9 (5,9) prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 8,6 (4,7) prosenttia. Palvelut-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 5,0 (7,7) prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 16,4 (2,5) prosenttia.
- > **Oikaistu EBITA:** 25,5 (22,9) milj. euroa, eli 4,1 (4,0) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 11,4 prosenttia.
- > **EBITA:** 13,2 (21,4) milj. euroa, eli 2,1 (3,7) prosenttia liikevaihdosta, mihin vaikutti 10,0 milj. euron kustannusten korvaus Bain Konsortiolle.
- > **Liikevoitto:** 8,9 (17,5) milj. euroa, eli 1,4 (3,0) prosenttia liikevaihdosta, laskua 49,1 prosenttia.
- > **Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja:** -12,7 (-9,3) milj. euroa.
- > **Osakekohtainen tulos, laimentamaton:** 0,03 (0,09) euroa osakkeelta.

1.1.–30.6.2023

- > **Tilaukanta:** 2 004,8 (1 907,9) milj. euroa, kasvua 5,1 (6,6) prosenttia. Palveluiden tilaukanta kasvoi 4,0 (4,3) prosenttia. Projektien tilaukanta kasvoi 6,5 (9,8) prosenttia.
- > **Liikevaihto:** 1 243,0 (1 105,1) milj. euroa, kasvua 12,5 (4,2) prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 11,0 (3,6) prosenttia. Palvelut-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 10,0 (6,1) prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 17,4 (0,8) prosenttia.
- > **Oikaistu EBITA:** 50,0 (40,3) milj. euroa, eli 4,0 (3,6) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 24,0 prosenttia.
- > **EBITA:** 35,6 (36,4) milj. euroa, eli 2,9 (3,3) prosenttia liikevaihdosta, laskua 2,1 prosenttia, mihin vaikutti 10,0 milj. euron kustannusten korvaus Bain Konsortiolle.
- > **Liikevoitto:** 27,2 (28,9) milj. euroa, eli 2,2 (2,6) prosenttia liikevaihdosta, laskua 5,8 prosenttia.
- > **Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja:** 39,4 (29,7) milj. euroa, kasvua 32,6 prosenttia.
- > **Kassakonversio (rullaava 12 kk):** 106,9 (81,3) prosenttia.
- > **Osakekohtainen tulos, laimentamaton:** 0,12 (0,13) euroa osakkeelta.
- > **Nettovelat/Oikaistu käyttökate:** 1,7x (1,5x).
- > **Yritysostot:** Caverion sai päätökseen kolme yritysostoa tammi–kesäkuussa 2023, vuositason liikevaihto yhteensä 48,8 milj. euroa.

Suluissa esitetyt luvut ovat edellisvuoden vastaavan kauden lukuja, ellei toisin ole mainittu.



Tulosohjeistus vuodelle 2023: Vuonna 2023 Caverion-konsernin liikevaihto (2022: 2 352,1 milj. euroa) ja oikaistu EBITA (2022: 105,8 milj. euroa) kasvavat vuoteen 2022 verrattuna.

AVAINLUVUT

Milj. e	4-6/23	4-6/22	Muutos	1-6/23	1-6/22	Muutos	1-12/22
Liikevaihto	628,2	577,0	8,9 %	1 243,0	1 105,1	12,5 %	2 352,1
Orgaaninen kasvu, %	8,6	4,7		11,0	3,6		8,6
Oikaistu käyttökate	40,2	37,3	7,9 %	79,3	68,1	16,5 %	163,0
Oikaistu käyttökateprosentti, %	6,4	6,5		6,4	6,2		6,9
Käyttökate	28,0	35,8	-21,9 %	65,0	64,3	1,1 %	143,4
Käyttökateprosentti, %	4,5	6,2		5,2	5,8		6,1
Oikaistu EBITA	25,5	22,9	11,4 %	50,0	40,3	24,0 %	105,8
Oikaistu EBITA-prosentti, %	4,1	4,0		4,0	3,6		4,5
EBITA	13,2	21,4	-38,2 %	35,6	36,4	-2,1 %	86,1
EBITA-prosentti, %	2,1	3,7		2,9	3,3		3,7
Liikevoitto	8,9	17,5	-49,1 %	27,2	28,9	-5,8 %	69,9
Liikevoittoprosentti, %	1,4	3,0		2,2	2,6		3,0
Katsauskauden tulos	4,1	12,1	-66,0 %	16,6	18,5	-10,0 %	46,2
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,03	0,09	-65,4 %	0,12	0,13	-8,3 %	0,32
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-12,7	-9,3	-36,3 %	39,4	29,7	32,6 %	144,3
Tilaukanta				2 004,8	1 907,9	5,1 %	1 943,3
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %				106,9	81,3		100,6
Käyttöpääoma				-111,5	-106,5	-4,6 %	-141,4
Korollinen nettovelka				303,4	215,4	40,8 %	200,9
Nettovelat/Oikaistu käyttökate				1,7	1,5		1,2
Velkaantumisaste, %				180,5	111,3		89,1
Omavaraisuusaste, %				14,7	18,6		19,8
Henkilöstö kauden lopussa				14 937	14 612	2,2 %	14 490

Jacob Götzsche, toimitusjohtaja:

”Jatkoimme kannattavan kasvumme tiellä vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä. Yhdessä vahvan ensimmäisen neljänneksen kanssa, vuoden 2023 ensimmäisen vuosipuoliskon taloudellinen tulos on selvästi edellisvuotta edellä. Huolimatta korkeampien korkojen asettamista haasteista rakentamisen ja kiinteistötekniikan markkinoille, tilauskantamme vuoden 2023 toisen vuosineljänneksen lopulla tarjoaa meille vahvan pohjan kasvattaa liikevaihtoa ja oikaistua EBITA:a koko vuodelta tulosoheistuksemme mukaisesti.

Toisen vuosineljänneksen liikevaihtomme kasvoi 8,9 prosenttia 628,2 (577,0) milj. euroon ja orgaaninen kasvu oli 8,6 prosenttia. Valuuttakurssien heikentyminen Ruotsissa ja Norjassa vaikutti raportoituun liikevaihtoomme -4,6 prosenttia. Nämä kaksi divisioonaa yhdessä vastasivat noin yhtä kolmannesosaa konsernin liikevaihdosta toisella vuosineljänneksellä. Yrityshankinnat kasvattivat liikevaihtoa 4,9 prosenttia edellisvuoden toiseen vuosineljännekseen verrattuna.

Oikaistu EBITA:mme parani 11,4 prosenttia 25,5 (22,9) milj. euroon ja oli 4,1 (4,0) prosenttiin liikevaihdosta vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä. Ruotsin ja Norjan kruunun heikentyminen vaikutti negatiivisesti myös oikaistuun EBITA:amme. Vaikka koronapandemia näyttää suuressa mittakaavassa olevan takanapäin, meillä on edelleen korkeampi sairastumisaste kuin ennen pandemiaa, mikä vaikuttaa yhä heikentävästi toimintamme tasoon ja sitä kautta kannattavuuteen. Lisäksi odottamaton lakko Norjassa huhtikuussa vaikutti heikentävästi EBITA:amme. Operatiivinen rahavirtaamme ennen rahoituseriä ja veroja parani 39,4 (29,7) milj. euroon vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Tilauskantamme oli 2 004,8 (1 907,9) milj. euroa kesäkuun lopussa ja oli 5,1 prosenttia korkeampi vuodentakaiseen verrattuna. Odotamme hyvän tilauskantamme tukevan jatkossakin liikevaihtomme kasvua. Yleisestikin liiketoimintamme on osoittautunut kestävästi korkeaa inflaatiota ja korkoympäristöä suhteellisen hyvin. Vaikkakin nousevat korot ovat lähes pysäyttäneet tietyt rakennusmarkkinoiden segmentit, vaikutus Caverionin Projekttiliiketoimintaan on ollut kokonaisuudessaan vähäinen. Inflaatio vaikuttaa edelleen jonkin verran kiinteistötekniikan markkinaan, vaikka olemme jo nähneet materiaalihintojen nousun hidastuvan. Toisaalta odotamme palkkainflaation vähitellen kasvavan loppuvuoden aikana.

Osana kestävästi kasvun strategiamme toteutusta saimme vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla päätökseen TM Voima -yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan hankinnan Suomessa ja Virossa sekä CRC Clean Room Control AB:n hankinnan Ruotsissa. Kartoitamme myös jatkossa laatuyrityksiä, jotka täydentävät kyvykkyyksiämme tai maantieteellistä kattavuuttamme.

Haluan kiittää asiakkaitamme, kumppaneitamme, osakkeenomistajiamme sekä lähes 15 000 työntekijäämme heidän antamastaan hienosta panoksesta ja yhteistyöstä. Olen ylpeä yhteisistä saavutuksistamme ja taloudellisista tuloksistamme vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Vahvan tilauskantamme, asiantuntevien työntekijöidemme ja onnistuneesti toteutettujen yritysostojen ansiosta olemme valmiita jatkamaan kestävästi kasvun tiellä vuoden 2023 toisella vuosipuoliskolla. Yhtiönä jatkamme keskittymistämme asiakkaisiimme sekä erinomaisten ja kestävien ratkaisuiden ja asiakaspalvelun toimittamista.”

Markkinanäkymät vuodelle 2023

Caverion odottaa, että taustalla oleva kysyntä on yleisesti ottaen positiivista Palveluissa vuoden 2023 aikana.

Projekteissa korkean inflaation ja nousevan korkotason sekä Ukrainan sodan aiheuttama taloudellinen epävarmuus vaikuttaa heikentävästi uudisrakentamisen kysyntäympäristöön. Caverionin Projektit-liiketoiminnan portfolio on tasapainoinen ja yhtiö odottaa, että taustalla oleva liiketoiminta-aktiviteetti säilyy vakaana vuonna 2023.

Digitalisaation ja kestävä kehityksen megatrendit ovat monella tavoin suotuisia Caverionille, ja niiden uskotaan lisäävän Caverionin tarjoomien kysyntää jatkossa. Energiatohokkuutta koskevat kasvavat vaatimukset ja lisääntyvät digitalisoitumisen, automaation ja teknologian vaatimukset rakennetussa ympäristössä säilyvät vahvoina kaupungistumisen megatrendin ohella. Sekä EU:n ajamat säännökset että kansallinen lainsäädäntö, jotka asettavat korkeampia tavoitteita ja toimenpiteitä energiatohokkuuteen ja hiilineutraaliuuteen liittyen, tukevat lisääntyvää tietoisuutta kestävästä kehityksestä. Jatkuva keskittyminen energiatohokkuuteen sekä hiilidioksidipäästöjä vähentäviin toimenpiteisiin ja projekteihin tukee edelleen aktiviteettia ja liiketoiminnan volyyymiä Caverionin toimintaympäristössä.

Taloudelliset tavoitteet ja vastuullisuustavoitteet

Caverion päivitti taloudelliset tavoitteensa päivitetyn strategian julkistamisen yhteydessä 9.5.2022. Vastuullisuustavoitteet säilyivät ennallaan.

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet vuoden 2025 loppuun mennessä		1-6/2023
Kassakonservio (rullaava 12 kk)	Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja / Käyttökate > 100 %	106,9 %
Kannattavuus	Oikaistu EBITA > 5,5 % liikevaihdosta	4,0 %
Orgaaninen liikevaihdon kasvu	3–4 % vuodessa strategiakauden aikana	11,0 %
Liikevaihdon kasvu yritysostojen kautta	2–3 % vuodessa strategiakauden aikana	5,6 %
Velkaantuneisuus	Nettovelat/Oikaistu käyttökate, 12 kk < 2,5x	1,7x
Osinkopolitiikka	Tavoitteena on jakaa vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen jälkeen huomioiden kuitenkin velkaantuneisuuden tason.	62 %*

* Laskentakaava: Osinko/tulos (%). Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaisesti yhtiön jakokelpoisista varoista maksettiin tilikaudelta 2022 osinkoa 0,20 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 5.4.2023.

Vastuullisuustavoitteet vuoteen 2025 asti	2025 tavoite	2022	2021
Caverionin jalanjäljen pienentäminen			
Kokonaishiilijalanjälki on määritetty ja mitattu	100 %	90 %	80 %
Caverionin kädenjäljen kasvattaminen			
Tarjoomallamme on määritetty hiilikädenjälki	100 %	25 %	20 %
Hiilikädenjäljen suhde hiilijalanjälkeen (Scope 1–2)	5x	>3x	>2x
Henkilöstöstä välittäminen			
Tapaturmataajuus (LTIFR)	<2	4,0	4,0
Naistyöntekijöiden osuus henkilöstöstä	15 %	11 %	11 %
Vastuullisuuskoulutuksen saaneet työntekijät	100 %	30 %*	N/A**
Arvoketjun vastuullisuuden varmistaminen			
Toimittajien eettisten liiketoimintaperiaatteiden kattavuus	>90 %	74 %	66 %
Tarjouspyynnöt sisältävät vastuullisuuskriteerit	100 %	-	-

* Vastuullisuuden verkkokoulutus saatavilla Q4/2022 lähtien. Vuoden aikana kahta muuta ESG-liitännäistä verkkokoulutusta suoritettu seuraavasti: 97 % (Tietoturvan verkkokoulutus) ja 97 % (Eettisten liiketoimintaperiaatteiden verkkokoulutus).

** Vastuullisuuden verkkokoulutus ei vielä saatavilla. Kaksi muuta ESG-liitännäistä verkkokoulutusta suoritettu seuraavasti: 86 % (Turvallisuuden verkkokoulutus) ja 92 % (Eettisten liiketoimintaperiaatteiden verkkokoulutus).

TIEDOTUSTILAISUUS, WEBCAST JA PUHELINKONFERENSSI

Caverion järjestää puolivuosisikatsauksestaan englanninkielisen tiedotustilaisuuden torstaina 3.8.2023 klo 10.00 yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Torpantie 2, 01650 Vantaa. Tiedotustilaisuutta voi seurata suorana lähetyksenä Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat. Tiedotustilaisuuteen voi osallistua myös puhelinkonferenssin kautta rekisteröitymällä etukäteen oheisesta linkistä: <https://palvelu.flik.fi/teleconference/?id=1009622>. Puhelinnumerot ja konferenssitunnus osallistumista varten toimitetaan rekisteröitymisen jälkeen. Kysymyksen esittämiseksi osallistujan tulee painaa puhelimestaan *5 liittyäkseen kysymysjonoon. Tilaisuudesta on lisätietoa Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2023

Osavuosisikatsaus kolmannelta vuosineljännekseltä julkaistaan 3.11.2023.

Taloudelliset katsaukset ja muuta sijoittajatietoa on saatavilla Caverionin verkkosivuilta osoitteesta www.caverion.fi/sijoittajat. Materiaalit voi myös tilata sähköpostitse osoitteesta IR@caverion.com.

CAVERION OYJ

Lisätietoja antavat:

Mikko Kettunen, talousjohtaja, Caverion Oyj, puh. 050 347 7462, mikko.kettunen@caverion.com

Milena Hæggström, sijoittajasuhdejohtaja, Caverion Oyj, puh. 040 5581 328, milena.haeggstrom@caverion.com

Jakelu: Nasdaq Helsinki, keskeiset tiedotusvälineet, www.caverion.fi

Toimintaympäristö vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä ja ensimmäisellä vuosipuoliskolla

Taloudellinen epävarmuus lisääntyi helmikuusta 2022 lähtien johtuen Ukrainan konfliktista, mitä seurasi energiakriisi, inflaation ja korkotason nousu ja taloudellisten kasvunäkymien lasku. Caverionilla ei ole toimintaa Venäjällä, Ukrainassa tai Valko-Venäjällä. Näin ollen konflikti vaikuttaa Caverioniin tällä hetkellä epäsuorasti.

Inflaatio on säilynyt kohonneella tasolla myös vuoden 2023 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana. Tämä näkyy edelleen kustannusinflaationa liittyen kohonneisiin materiaalihintoihin, mikä vaikutti edelleen myös talotekniikan markkinaan. Caverion on jatkanut materiaalihintojen nousun ja toimitusketjun viivästysten hallintaa päivittäin eivätkä nämä tekijät ole vaikuttaneet merkittävästi vuoden 2023 toisen vuosineljänneksen ja ensimmäisen vuosipuoliskon taloudelliseen suoritukseen. Toisaalta palkkainflaatio on vähitellen kasvanut.

Viimeaikainen luottamusindikaattorien lasku on tasaantunut EU:ssa vuoden 2023 ensimmäisen vuosipuoliskon aikana, mutta taloudellisten kasvunäkymien lasku ja viimeaikaiset koronnostot vaikuttavat edelleen toimintaympäristöön. Myös koronapandemialla oli edelleen jonkin verran vaikutusta toimintaympäristöön korkeampien sairauspoissaolojen seurauksena verrattuna koronaa edeltäneeseen tilanteeseen.

Palvelut

Palveluissa markkinakysyntä ja yleinen investointiaktiivisuus pysyivät myönteisinä. Caverion on edelleen nähnyt kasvavaa kiinnostusta kestävästä kehitystä tukeviin palveluihin, esimerkkinä energianhallinta ja asiantuntijapalvelut. Tähän vaikuttavat lainsäädäntö ja odotetut hallitusten ja EU:n tukipaketit, jotka tukevat investointeja vihreään kasvuun. Myös kiinnostus pitkäaikaisiin ja laajoihin palvelusopimuksiin on lisääntynyt. Kasvua on rajoittanut osaavan työvoiman saatavuus ja viivästykset toimitusketjussa.

Projektit

Nousevat korot ovat lähes pysäyttäneet tietyt rakennusmarkkinoiden segmentit. Caverion ei ole immuuni tälle kehitykselle. Asuinrakentamisen markkinalla ei kuitenkaan ole merkittävää vaikutusta Caverionin Projektit -liiketoimintaan. Toisaalta kysyntä joissakin muissa liiketoiminnoissa, kuten uudistuvaan energiaan liittyvissä projekteissa, on ollut vahvaa. Näin ollen Caverionin Projekteissa kokonaisuutena markkinakysyntä pysyi enimmäkseen vakaana.

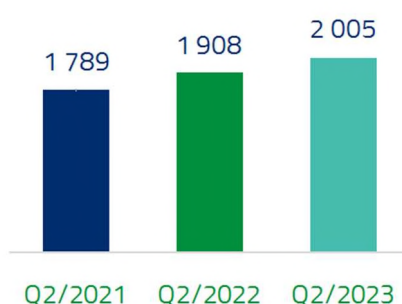
Projektien markkinaan vaikuttivat myös materiaalihintojen nousu, viivästykset päätöksenteossa ja toimitusketjussa sekä liiketoimintaympäristössä vallitseva epävarmuus erityisesti uudisrakentamiseen liittyen.

Tilaukanta

- > Konsernin kesäkuun lopun tilaukanta kasvoi 5,1 prosenttia 2 004,8 milj. euroon edellisvuoden kesäkuun lopusta (1 907,9 milj. euroa).
- > Vertailukelpoisin valuuttakurssein tilaukanta kasvoi 7,6 prosenttia edellisvuoden kesäkuun lopusta.
- > Palveluiden tilaukanta kasvoi 4,0 (4,3) prosenttia ja Projektien tilaukanta kasvoi 6,5 (9,8) prosenttia edellisvuoden kesäkuun lopusta.

Tilaukanta

(milj. e)



Liikevaihto

Huhti–kesäkuu

- > Huhti–kesäkuun liikevaihto oli 628,2 (577,0) milj. euroa. Liikevaihto kasvoi 8,9 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Edellisvuoden valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto olisi ollut 654,7 milj. euroa eli kasvua 13,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Orgaaninen kasvu oli 8,6 prosenttia.
- > Liikevaihto kasvoi 4,9 (1,8) prosenttia yrityshankintojen ja -myyntien seurauksena.
- > Valuuttakurssivaihteluilla oli 26,5 miljoonan euron negatiivinen vaikutus liikevaihtoon, laskua 4,6 prosenttia. Ruotsin kruunun muutoksilla oli 12,2 milj. euron negatiivinen vaikutus ja Norjan kruunun muutoksilla oli 14,3 milj. euron negatiivinen vaikutus.
- > Valuuttakurssien vaikutus poislukien, liikevaihto kasvoi kaikissa divisioonissa paitsi Teollisuudessa, jossa Metsä Fibren ulkoistussopimuksen päättyminen vuoden 2022 lopussa vaikutti vuoden 2023 toisen vuosineljänneksen liikevaihtoon laskevasti.
- > Orgaaninen kasvu oli vahvaa erityisesti Tanskan, Ruotsin ja Saksan divisioonissa.

Liikevaihto

(milj. e)



Milj.e				Valuutta-	Muutos	Yrityshankintojen	
	4-6/23	4-6/22	Muutos	kurssien vaikutus	vertailukelpoisiin kurssien *	Orgaaninen kasvu **	ja -myyntien vaikutus
Ruotsi	130,0	116,2	11,9 %	- 10,5 %	22,4 %	21,7 %	0,7 %
Suomi	113,9	109,5	4,0 %		4,0 %	1,4 %	2,6 %
Saksa	112,1	94,9	18,1 %		18,1 %	18,1 %	
Norja	85,2	89,4	-4,8 %	- 16,0 %	11,2 %	10,6 %	0,6 %
Itävalta	66,6	54,3	22,7 %		22,7 %	10,9 %	11,8 %
Teollisuus	70,8	75,0	-5,6 %	0,1 %	- 5,7 %	- 19,2 %	13,5 %
Tanska	38,0	26,7	42,4 %	- 0,2 %	42,6 %	25,9 %	16,7 %
Baltian maat	11,6	10,9	5,9 %		5,9 %	5,9 %	
Konserni yhteensä	628,2	577,0	8,9 %	- 4,6 %	13,5 %	8,6 %	4,9 %
<i>Palvelut</i>	399,7	380,6	5,0 %	- 5,1 %	10,1 %	6,2 %	3,9 %
<i>Projektit</i>	228,6	196,4	16,4 %	- 3,6 %	20,0 %	13,1 %	6,9 %

* Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa

** Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa ilman yrityshankintojen ja -myyntien vaikutusta, mutta ottaen huomioon hankinnan jälkeiset muutokset ostettujen yritysten liikevaihdossa

Palvelut-liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi ja oli 399,7 (380,6) milj. euroa huhti–kesäkuussa, mikä vastasi 5,0 prosentin kasvua tai 10,1 prosentin kasvua paikallisissa valuutoissa mitattuna.

Projektit-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 228,6 (196,4) milj. euroa huhti–kesäkuussa eli kasvoi 16,4 prosenttia tai 20,0 prosenttia paikallisissa valuutoissa mitattuna.

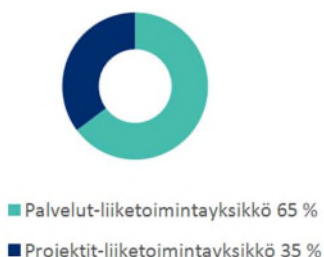
Tammi–kesäkuu

- Tammi–kesäkuun liikevaihto oli 1 243,0 (1 105,1) milj. euroa. Liikevaihto kasvoi 12,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Edellisvuoden valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto olisi ollut 1 288,7 milj. euroa eli kasvua 16,6 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Orgaaninen kasvu oli 11,0 prosenttia.
- Liikevaihto kasvoi 5,6 (1,0) prosenttia yrityshankintojen ja -myyntien seurauksena.
- Valuuttakurssivaihteluilla oli 45,7 milj. euron negatiivinen vaikutus liikevaihtoon, laskua 4,1 prosenttia. Ruotsin kruunun muutoksilla oli 21,0 milj. euron negatiivinen vaikutus ja Norjan kruunun muutoksilla oli 24,7 milj. euron negatiivinen vaikutus.
- Liikevaihto kasvoi kaikissa divisioonissa paitsi Teollisuudessa, jossa Metsä Fibren ulkoistus sopimuksen päätyminen vuoden 2022 lopussa vaikutti ensimmäisen vuosipuoliskon liikevaihtoon laskevasti. Orgaaninen kasvu oli vahvaa erityisesti Tanskan ja Ruotsin divisioonissa. Taustalla olevan aktiviteetin lisääntymisen ohella orgaanista kasvua vauhditti osaksi materiaalien ja ulkopuolisten palvelujen hintojen nousu.

Liikevaihto

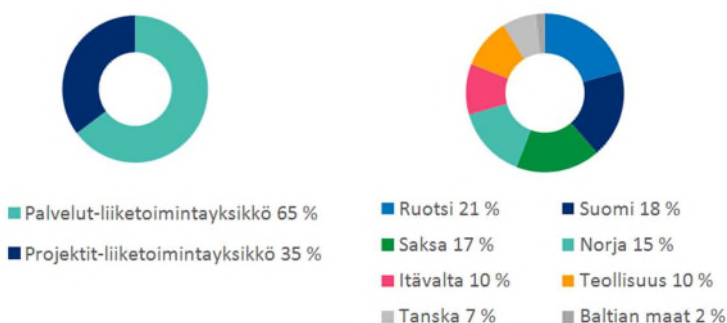
liiketoimintayksiköittäin

% liikevaihdosta 1-6/2023



Liikevaihto divisioonittain

% liikevaihdosta 1-6/2023



Milj.e			Valuutta-		Muutos		Yrityshankintojen
	1-6/23	1-6/22	Muutos	kurssien vaikutus	vertailukelpoisin kursein *	Orgaaninen kasvu **	ja -myyntien vaikutus
Ruotsi	256,1	220,8	16,0 %	- 9,5 %	25,5 %	24,7 %	0,7 %
Suomi	223,9	208,4	7,4 %		7,4 %	4,6 %	2,8 %
Saksa	214,4	186,0	15,3 %		15,3 %	15,3 %	
Norja	182,7	180,5	1,3 %	- 13,7 %	14,9 %	14,3 %	0,6 %
Itävalta	128,8	102,7	25,4 %		25,4 %	12,7 %	12,7 %
Teollisuus	127,8	135,9	-5,9 %	0,0 %	- 5,9 %	- 19,2 %	13,2 %
Tanska	86,4	48,1	79,8 %	- 0,1 %	80,0 %	38,4 %	41,6 %
Baltian maat	22,8	22,7	0,7 %		0,7 %	0,7 %	
Konserni yhteensä	1 243,0	1 105,1	12,5 %	- 4,1 %	16,6 %	11,0 %	5,6 %
<i>Palvelut</i>	805,0	732,1	10,0 %	- 4,6 %	14,6 %	9,2 %	5,4 %
<i>Projektit</i>	438,0	373,1	17,4 %	- 3,2 %	20,6 %	14,4 %	6,1 %

* Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa

** Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa ilman yrityshankintojen ja -myyntien vaikutusta, mutta ottaen huomioon hankinnan jälkeiset muutokset ostettujen yritysten liikevaihdossa

Palvelut-liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi ja oli 805,0 (732,1) milj. euroa tammi–kesäkuussa, mikä vastasi 10,0 prosentin kasvua tai 14,6 prosentin kasvua paikallisissa valuutoissa mitattuna. Projektit-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 438,0 (373,1) milj. euroa tammi–kesäkuussa eli se kasvoi 17,4

prosenttia tai 20,6 prosenttia paikallisissa valuutoissa mitattuna.

Tammi–kesäkuussa Palvelut-liiketoimintayksikön osuus oli 64,8 (66,2) prosenttia ja Projektit-liiketoimintayksikön 35,2 (33,8) prosenttia konsernin kokonaisliikevaihdosta.

Liikevaihto,												
milj.e	4-6/23	%	4-6/22	%	Muutos	1-6/23	%	1-6/22	%	Muutos	1-12/22	%
Ruotsi	130,0	20,7	116,2	20,1	11,9 %	256,1	20,6	220,8	20,0	16,0 %	455,0	19,3
Suomi	113,9	18,1	109,5	19,0	4,0 %	223,9	18,0	208,4	18,9	7,4 %	431,9	18,4
Saksa	112,1	17,9	94,9	16,5	18,1 %	214,4	17,3	186,0	16,8	15,3 %	406,0	17,3
Norja	85,2	13,6	89,4	15,5	-4,8 %	182,7	14,7	180,5	16,3	1,3 %	368,5	15,7
Itävalta	66,6	10,6	54,3	9,4	22,7 %	128,8	10,4	102,7	9,3	25,4 %	237,0	10,1
Teollisuus	70,8	11,3	75,0	13,0	-5,6 %	127,8	10,3	135,9	12,3	-5,9 %	285,5	12,1
Tanska	38,0	6,1	26,7	4,6	42,4 %	86,4	7,0	48,1	4,3	79,8 %	122,1	5,2
Baltian maat	11,6	1,8	10,9	1,9	5,9 %	22,8	1,8	22,7	2,1	0,7 %	46,0	2,0
Konserni yhteensä	628,2	100	577,0	100	8,9 %	1 243,0	100	1 105,1	100	12,5 %	2 352,1	100
<i>Palvelut</i>	399,7	63,6	380,6	66,0	5,0 %	805,0	64,8	732,1	66,2	10,0 %	1 570,1	66,8
<i>Projektit</i>	228,6	36,4	196,4	34,0	16,4 %	438,0	35,2	373,1	33,8	17,4 %	782,0	33,2

Kannattavuus

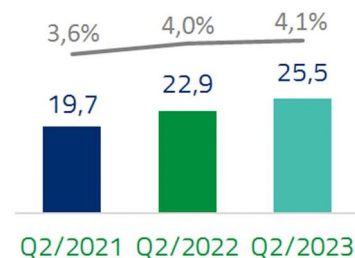
Oikaistu EBITA, EBITA ja liikevoitto

Huhti–kesäkuu

- Oikaistu EBITA nousi 25,5 (22,9) milj. euroon eli 4,1 (4,0) prosenttiin liikevaihdosta ja EBITA laski 13,2 (21,4) milj. euroon eli 2,1 (3,7) prosenttiin liikevaihdosta huhti–kesäkuussa.
- Oikaistu EBITA parani erityisesti Tanskan, Teollisuuden ja Itävallan divisioonissa.
- Ruotsin ja Norjan kruunun heikentyminen, korkeampi sairastumisaste ja odottamaton lakko Norjassa huhtikuussa vaikuttivat negatiivisesti oikaistuun EBITA:aan.
- EBITA:an vaikutti negatiivisesti 10,0 milj. euron kustannusten korvaus Bain Konsortiolle.

Oikaistu EBITA ja -kate

(milj. e)



Huhti–kesäkuun liikevoitto oli 8,9 (17,5) milj. euroa eli 1,4 (3,0) prosenttia liikevaihdosta.

Aineiden ja tarvikkeiden käyttöön liittyvät kulut kasvoivat 164,7 (150,8) milj. euroon ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 121,1 (106,0) milj. euroon huhti–kesäkuussa. Henkilöstökulut kasvoivat yhteensä 241,3 (235,9) milj. euroon huhti–kesäkuussa. Liiketoiminnan muut kulut olivat 73,3 (49,1) milj. euroa, sisältäen 10,0 milj. euron kulukorvauksen Bain Konsortiolle. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,2 (0,7) milj. euroa.

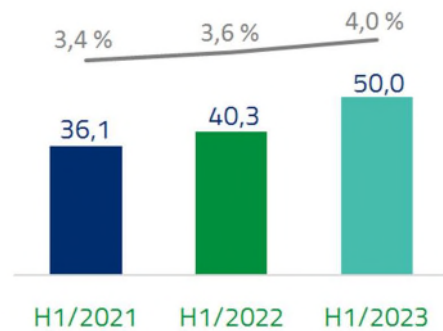
Poistot ja arvonalentumiset olivat 19,1 (18,3) milj. euroa huhti–kesäkuussa. Niistä 14,7 (14,4) milj. euroa oli aineellisten hyödykkeiden poistoja ja 4,3 (3,9) milj. euroa aineettomien hyödykkeiden poistoja. Suurin osa aineellisten hyödykkeiden poistoista liittyi IFRS 16:n mukaisiin käyttöoikeusomaisuuseriin ja ne olivat yhteensä 13,1 (12,9) milj. euroa ja 1,7 (1,5) milj. euroa liittyi koneisiin ja kalustoon sekä muihin aineellisiin hyödykkeisiin. Aineettomien hyödykkeiden poistoista 2,4 (1,4) milj. euroa liittyi yrityskauppojen yhteydessä tunnistettuihin aineettomiin hyödykkeisiin sekä 1,9 (2,5) milj. euroa tietotekniikkaan ja kehitettyihin ratkaisuihin.

Tammi–kesäkuu

- > Oikaistu EBITA nousi 50,0 (40,3) milj. euroon eli 4,0 (3,6) prosenttiin liikevaihdosta ja EBITA laski 35,6 (36,4) milj. euroon eli 2,9 (3,3) prosenttiin liikevaihdosta tammi–kesäkuussa.
- > Kannattavuus parani kaudella Ruotsin ja Norjan kruunun heikentymisestä, kustannusinflaatiosta ja sairaspöissaolojen korkeammasta määrästä huolimatta. Kohonneet materiaalien ja ulkopuolisten palveluiden kustannukset kyettiin onnistuneesti huomioimaan hinnoittelussa.
- > Oikaistu EBITA parani sekä Palveluissa että Projekteissa. Erityisesti Tanskan, Ruotsin, Suomen ja Itävallan divisioonat edistyivät hyvin.
- > EBITA:an vaikutti negatiivisesti toisella vuosineljänneksellä kirjattu 10,0 milj. euron kustannusten korvaus Bain Konsortiolle.

Oikaistu EBITA ja -kate

(milj. e)



Tammi–kesäkuun liikevoitto oli 27,2 (28,9) milj. euroa eli 2,2 (2,6) prosenttia liikevaihdosta.

Aineiden ja tarvikkeiden käyttöön liittyvät kulut kasvoivat 326,2 (278,2) milj. euroon ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 230,5 (201,3) milj. euroon tammi–kesäkuussa. Henkilöstökulut kasvoivat yhteensä 487,2 (464,5) milj. euroon tammi–kesäkuussa. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 134,8 (98,0) milj. euroon. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 0,7 (1,1) milj. euroa.

Poistot ja arvonalentumiset olivat 37,8 (35,4) milj. euroa tammi–kesäkuussa. Niistä 29,4 (27,9) milj. euroa oli aineellisten hyödykkeiden poistoja ja 8,4 (7,5) milj. euroa aineettomien hyödykkeiden poistoja. Suurin osa aineellisten hyödykkeiden poistoista liittyi IFRS 16:n mukaisiin käyttöoikeusomaisuuseriin ja ne olivat yhteensä 26,0 (25,0) milj. euroa ja 3,3 (2,9) milj. euroa liittyi koneisiin ja kalustoon sekä muihin aineellisiin hyödykkeisiin. Aineettomien hyödykkeiden poistoista 4,7 (2,5) milj. euroa liittyi yrityskauppojen yhteydessä kohdistettuihin aineettomiin hyödykkeisiin sekä 3,7 (5,0) milj. euroa tietotekniikkaan ja kehitettyihin ratkaisuihin.

Oikaistu EBITA ja vertailtavuuteen vaikuttavat erät

Milj. e	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
EBITA	13,2	21,4	35,6	36,4	86,1
EBITA-prosentti, %	2,1	3,7	2,9	3,3	3,7
<i>Vertailtavuuteen vaikuttavat erät</i>					
- Myyntivoitot ja -tappiot ja transaktiokulut divestoinneista ja yritysostoista	0,2	1,5	1,1	2,4	5,4
- Alaskirjaukset, kulut ja tuotot erikseen tunnistetuista riskiprojekteista*					4,0
- Uudelleenjärjestelykulut	1,0		1,0	1,1	1,1
- Muut erät	11,1	0,0	12,3	0,4	9,2
- Julkisiin ostotarjouksiin liittyvät kulut**	11,1		12,3		2,5
- Muihin eriin liittyvät kulut***		0,0	0,0	0,4	6,7
Oikaistu EBITA	25,5	22,9	50,0	40,3	105,8
Oikaistu EBITA-prosentti, %	4,1	4,0	4,0	3,6	4,5

* Merkittävät riskiprojektit sisälsivät vain yhden vanhan riskiprojektin Saksasta vuoden 2022 aikana.

** Vuonna 2022 ja 2023 muut erät sisälsivät tehtyihin julkisiin ostotarjouksiin liittyviä neuvonanto- ja henkilöstökuluja. Bain Konsortiolle Yhdistymissopimuksen irtisanomisen johdosta maksettavasta korvauksesta kirjattiin 10,0 milj. euron kulu.

*** Lisäksi muut erät sisälsivät varauksia, juridisia ja muita kuluja Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan liittyviä siviilioikeudellisia vaateita koskien vuosina 2022 ja 2023.

Huhti–kesäkuu

Yrityshankintoihin liittyvät transaktiokulut olivat yhteensä 0,2 (1,5) milj. euroa huhti–kesäkuussa. Uudelleenjärjestelykulut olivat 1,0 milj. euroa.

Muut erät olivat yhteensä 11,1 (0,0) milj. euroa ja sisälsivät julkisiin ostotarjouksiin liittyviä neuvonanto- ja henkilöstökuluja 1,1 milj. euroa. Vuoden 2023 toisella neljänneksellä kirjattiin lisäksi 10,0 milj. euron kulu Bain Konsortiolle Yhdistymissopimuksen irtisanomisen vuoksi maksettavasta korvauksesta. Kustannuskorvaus maksettiin kolmannen vuosineljänneksen aikana.

Tammi–kesäkuu

Yrityshankintoihin liittyvät transaktiokulut olivat yhteensä 1,1 (2,4) milj. euroa tammi–kesäkuussa ja uudelleenjärjestelykulut olivat 1,0 (1,1) milj. euroa. Muut erät olivat yhteensä 12,3 (0,4) milj. euroa ja sisälsivät julkisiin ostotarjouksiin liittyviä neuvonanto- ja henkilöstökuluja 2,3 milj. euroa sekä 10,0 milj. euron kulukirjauksen Bain Konsortiolle maksettavasta korvauksesta.

EBITA on määritelty seuraavasti: Liikevoitto + aineettomien omaisuuserien poistot ja arvonalentumiset. Oikaistu EBITA = EBITA ilman vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailtavuuteen

vaikuttavat erät vuonna 2023 ovat olennaisia eriä tai liiketoimia, jotka ovat merkittäviä Caverionin taloudellisen kehityksen ymmärtämiselle vertailtaessa nykyisen kauden tulosta edellisiin kausiin. Nämä erät voivat sisältää (1) myyntivoittoja ja -tappioita ja transaktiokuluja divestoinneista ja yritysostoista; (2) alaskirjauksia, kuluja ja/tai tuottoja erikseen tunnistetuista riskiprojekteista; (3) uudelleenjärjestelykuluja ja (4) muita eriä, jotka Caverionin johdon arvion mukaan eivät liity normaaliin liiketoimintaan. Vuonna 2022 merkittävät riskiprojektit sisälsivät vain yhden vanhan kategoriassa (2) raportoitavan riskiprojektin Saksasta. Vuosina 2022 ja 2023 kategoriassa (4) on raportoitu varauksia, juridisia ja muita kuluja Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan liittyviä siviilioikeudellisia vaateita koskien. Lisäksi kategoriassa (4) on vuosina 2022 ja 2023 raportoitu julkisiin ostotarjouksiin liittyviä kuluja.

Oikaistuun käyttökatteeseen vaikuttavat samat oikaistut kuin oikaistussa EBITA:ssa lukuun ottamatta uudelleenjärjestelykulujen erää, jonka osalta käyttökateen oikaisuihin eivät sisälly uudelleenjärjestelyihin liittyvät poistot ja arvonalentumiset.

Tulos ennen veroja, tilikauden tulos ja osakekohtainen tulos

Tulos ennen veroja oli 21,6 (24,2) milj. euroa, tilikauden tulos 16,6 (18,5) milj. euroa ja osakekohtainen tulos 0,12 (0,13) euroa tammi-kesäkuussa. Nettorahoituskulut olivat 5,6 (4,7) milj. euroa tammi-kesäkuussa. Nämä sisältävät 2,6 (1,8) milj. euroa korkokuluja vuokrasopimusveloista. Tammi-kesäkuussa 2022 nettorahoituskulut

sisälsivät joukkovelkakirjalainan uudelleenrahoitukseen liittyviä kuluja 1,2 milj. euroa.

Konsernin efektiivinen veroaste oli 23,0 (23,5) prosenttia tammi-kesäkuussa 2023. Tuloverot tuloslaskelmassa olivat 5,0 (5,7) milj. euroa.

Investoinnit, yritysostot ja myydyt liiketoiminnot

Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin (ilman investointeja vuokrattuihin omaisuuseriin), mukaan lukien yritysostot, olivat tammi-kesäkuussa 35,3 (38,0) milj. euroa eli 2,8 (3,4) prosenttia liikevaihdosta. Investoinnit tietotekniikkaan olivat 2,7 (4,6) milj. euroa ollen 0,2 (0,4) prosenttia liikevaihdosta. Tietotekniikkainvestoinnit liittyivät edelleen pääasiassa yhteisen IT-infrastruktuurin ja yhteisten alustojen rakentamiseen sekä pilviympäristöön siirtymiseen. Myös Caverion SmartView-alustaa ja mobiililyökaluja kehitettiin eteenpäin. Yritysostot olivat 29,6 (30,5) milj. euroa ja muut investoinnit 3,0 (2,9) milj. euroa.

Caverion saattoi 1.2.2023 päätökseen sopimuksen ostaa TM Voima -yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan Suomessa ja Virossa hankkimalla TMV Service Oy:n, TMV Line Oy:n ja TMV Power OÜ:n koko osakekannat. Yritysosto vahvisti Caverionin asemaa energiasektorilla ja mahdollistaa erityisesti sähköasemaliiketoiminnan kasvun. Vuonna 2022 TM Voima -yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan liikevaihto oli yhteensä 47,7 miljoonaa euroa ja työntekijöitä oli hankintahetkellä 74. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion allekirjoitti maaliskuussa 2023 sopimuksen pienestä liiketoimintakaupasta koskien St1 Lähienergian maalämpölaitosten asennus- ja projektinjohtoyksikköä Suomessa. Hankinta saatettiin päätökseen 3.4.2023. Liiketoimintakaupassa Caverionille siirtyi yksikön yhdeksän työntekijää, näiden työvälineet sekä tarvikevarasto. Hankinta oli osa Caverionin ja St1 Lähienergian välistä yhteistyösopimusta suurkiinteistöjen maalämpö-hankkeissa. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 1.6.2023 päätökseen sopimuksen ostaa ruotsalaisen CRC Clean Room Control AB:n

osakekannan. CRC tarjoaa asiakkailleen erikoismittauspalveluita puhdistiloihin. Yritysosto vahvisti Caverionin mittaus- ja validointiosaamista etenkin lääketieteellisuuden edistykseen liittyen. Yhtiöllä oli hankintahetkellä 5 työntekijää ja sen liikevaihto oli 1,1 miljoonaa euroa vuonna 2022. Kauppahintaa ei julkistettu.

Katsauskauden jälkeen, 1.7.2023, Caverion saattoi päätökseen sopimuksen ostaa norjalaisen VVS Teknisk Møre AS:n osakekannan. VVS Teknisk on erikoistunut ilmanvaihtoon, putkityöhön ja kiinteistöautomaatioon liittyviin palveluihin ja projekteihin, ja sillä oli hankintahetkellä noin 35 työntekijää. Yhtiön liikevaihto vuonna 2022 oli 7,8 milj. euroa. Hankinta vahvisti Caverionin alueellista palvelukapasiteettia ja osaamista Norjan Sunnmøressa. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion allekirjoitti 29.6.2023 sopimuksen Kiwa Inspectan kiinteistöjen ja rakenteiden asiantuntijapalvelujen yksikön hankkimisesta Suomessa. Kauppa saatetaan päätökseen 1.9.2023. Kiwa Inspectan kiinteistöt ja rakenteet -liiketoiminnan asiantuntijapalvelut tarjoavat muun muassa erilaisia kiinteistöjen rakenteiden ja taloteknisten järjestelmien kuntoarvioita, sisäilman kuntotutkimuksia sekä hankesuunnittelua, projektinjohtoa ja valvontaa. Hankinta tukee Caverionin kestävästä kasvun strategiaa ja laajentaa Caverionin asiantuntijapalveluita Suomessa. Hankitulla yksiköllä on 50 työntekijää ja sen liikevaihto vuonna 2022 oli 3,8 miljoonaa euroa. Kauppahintaa ei julkistettu.

Lisätietoa Caverionin katsauskauden yritysostoista on tämän puolivuositiedotuksen liitteessä 5.

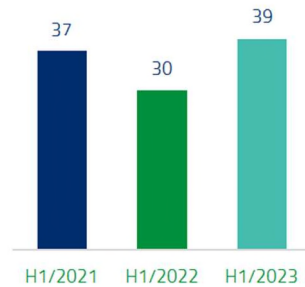
Kassavirta, käyttöpääoma ja rahoitus

- > Konsernin operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja parani 39,4 (29,7) milj. euroon tammi-kesäkuussa ja kassakonversio (rullaava 12 kk) oli 106,9 (81,3) prosenttia. Katsauskauden rahavirtaan vaikutti negatiivisesti 5,5 milj. euron maksu siviilioikeudellisissa vaadeasioissa, jotka liittyvät Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan. Tähän liittyvät kulut kirjattiin vuonna 2022 ja raportoitiin vertailtavuuteen vaikuttavana eränä kyseisenä vuonna. Samankaltainen 8,8 milj. euron maksu vaikutti negatiivisesti tammi-kesäkuun 2022 rahavirtaan.
- > Konsernin vapaa kassavirta parani -0,6 (-13,0) milj. euroon. Rahavirta investointien jälkeen oli -7,4 (-20,3) milj. euroa.
- > Konsernin käyttöpääoma parani -111,5 (-106,5) milj. euroon kesäkuun lopussa.

Operatiivinen rahavirta

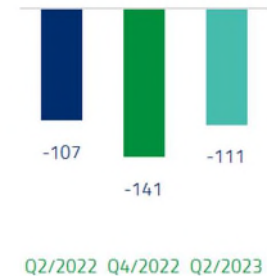
ennen rahoituseriä ja veroja

(milj. e)



Käyttöpääoma

(milj. e)



Huhti-kesäkuussa konsernin operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja laski -12,7 (-9,3) milj. euroon. Konsernin vapaa kassavirta parani -18,4 (-42,2) milj. euroon. Rahavirta investointien jälkeen oli -22,2 (-44,1) milj. euroa.

Konsernin käyttöpääomaan vaikuttivat kesäkuun lopussa seuraavat erät: Myynti- ja osatuloutusvaikutusten määrä kasvoi 624,6 (560,1) milj. euroon, muut lyhytaikaiset saamiset kasvoivat 31,3 (29,4) milj. euroon ja vaihto-omaisuuden määrä kasvoi 21,3 (18,0) milj. euroon. Velkapuolella saadut ennakot kasvoivat 269,1 (248,4) milj. euroon, muut lyhytaikaiset velat kasvoivat 286,1 (262,5) milj. euroon ja osto- ja osatuloutusvelat kasvoivat 233,5 (203,1) milj. euroon.

Caverionin rahavarat olivat kesäkuun lopussa 36,1 (58,7) milj. euroa. Lisäksi Caverionilla oli nostamattomia luottolimiittisopimuksia 100,0 milj. euroa ja nostamattomia tililimiittisopimuksia 19,0 milj. euroa.

Konsernin korolliset velat ilman vuokrasopimusvelkoja olivat 206,5 (136,2) milj. euroa kesäkuun lopussa, ja efektiivinen keskiporkko 3,8 (2,5) prosenttia. Noin 27 prosenttia lainoista on pankeilta ja muilta rahoituslaitoksilta ja noin 73 prosenttia pääomamarkkinoilta. Caverion on laskenut liikkeelle yritystodistuksia tukeakseen riittävää likviditeettiä. Kesäkuun lopussa liikkeeseen laskettujen yritystodistusten arvo oli yhteensä 76,9 milj. euroa. Vuokrasopimusvelat olivat yhteensä 133,0 (137,9) milj. euroa kesäkuun 2023 lopussa ja korolliset velat yhteensä 339,5 (274,1) milj. euroa.

- > Konsernin korollinen nettovelka ilman vuokrasopimusvelkoja oli 170,4 (77,5) milj. euroa kesäkuun lopussa ja vuokrasopimusvelkojen kanssa 303,4 (215,4) milj. euroa. Nettovelkaan vaikuttivat investoinnit yritystodistuksiin, joiden negatiivinen kassavirtavaikutus tammi-kesäkuussa 2023 oli 27,6 milj. euroa ja heinä-joulukuussa 2022 56,9 milj. euroa, sekä 35 milj. euron hybridilainan lunastus toukokuussa 2023.
- > Velkaantumisaste oli 180,5 (111,3) prosenttia ja omavaraisuusaste 14,7 (18,6) prosenttia kesäkuun lopussa. Omavaraisuusastetta madalsi koko 35 milj. euron hybridilainan lunastus.

Korollinen nettovelka

(milj. e)



Caverionilla on tasapainoinen velkamaturiteettiprofiili, jossa suurin osa pitkäaikaisista veloista erääntyy vuosina 2025 ja 2027.

Maaliskuussa Caverion maksoi pois ehtojen mukaisesti jäljellä olevan summan 75 milj. euron vakuudettomasta joukkovelkakirjalainasta, joka oli määrältään 3,5 milj. euroa helmikuussa 2022 tehdyn takaisinostotarjouksen jälkeen.

Caverion laski 15.5.2020 liikkeeseen 35 milj. euron hybridilainan, joka on yhtiön muita velkasitoumuksia heikommassa asemassa oleva joukkovelkakirjalaina. Hybridilainaa käsitellään konsernin IFRS-tilinpäätöksessä omana pääomana. Lainan haltijalla ei ole osakkeenomistajille kuuluvia oikeuksia, eikä se

laimenna nykyisten osakkeenomistajien omistuksia. Hybridilainan kuponnikorko oli 6,75 prosenttia vuodessa 15.5.2023 saakka. Caverion ilmoitti 14.4.2023 käyttävänsä oikeuttaan lunastaa 35 miljoonan euron hybridilainan. Hybridilaina lunastettiin täysimääräisesti sen ehtojen mukaisesti 15.5.2023.

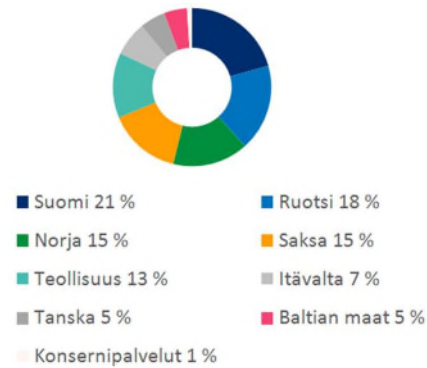
Caverionin ulkoisissa lainoissa sovelletaan taloudellista kovenanttia, joka perustuu konsernin nettovelan ja käyttökatteen (EBITDA) suhdeluun (Nettovelat/Käyttökate) lainapankkien kanssa vahvistettujen laskentaperiaatteiden mukaisesti. Taloudellinen kovenantti ei saa ylittää tasoa 3,5:1. Caverion on kvartaaleittain tarkistettavan taloudellisen kovenantin mukaisissa rajoissa.

HENKILÖSTÖ

- > Caverion-konsernin palveluksessa oli keskimäärin 14 664 (14 381) työntekijää tammi-kesäkuussa 2023. Kesäkuun lopussa konsernin henkilöstömäärä oli 14 937 (14 612). Tammi-kesäkuun henkilöstökulut nousivat 487,2 (464,5) milj. euroon.
- > Konsernin kesäkuun lopun tapaturmataajuus oli 3,8 (4,5). Sairaspoissaolojen tasot ovat matalammalla kuin koronapandemian aikana, mutta eivät kuitenkaan yhtä matalalla tasolla kuin ennen koronaa. Caverion välittää työntekijöidensä työturvallisuudesta, terveydestä ja hyvinvoinnista ja yhtiöllä on jatkossakin korkeita tavoitteita niiden parantamiseksi.

Henkilöstö divisiioonittain

Kesäkuun 2023 lopussa



Henkilöstö divisiioonittain kauden lopussa	6/2023	3/2023	Muutos	6/2023	6/2022	Muutos	12/2022
Suomi	3 082	2 939	5 %	3 082	2 877	7 %	2 894
Ruotsi	2 648	2 580	3 %	2 648	2 562	3 %	2 559
Norja	2 312	2 312	0 %	2 312	2 274	2 %	2 344
Saksa	2 225	2 228	0 %	2 225	2 151	3 %	2 225
Teollisuus	1 987	1 938	3 %	1 987	2 358	-16 %	1 850
Itävalta	1 046	1 036	1 %	1 046	904	16 %	1 023
Tanska	783	779	1 %	783	684	14 %	759
Baltian maat	701	685	2 %	701	637	10 %	666
Konsernipalvelut	153	144	6 %	153	165	-7 %	170
Konserni yhteensä	14 937	14 641	2 %	14 937	14 612	2 %	14 490

Yrityshankintojen vaikutus konsernin henkilöstömäärään on kuvattu tämän puolivuosisikatsauksen liitteessä 5.

Muutoksia Caverion-konsernin johtoryhmässä ja organisaatorakenteessa

Caverion nimitti Liisa Vasbenin konsernin väliaikaiseksi henkilöstöjohtajaksi (Henkilöstö ja Turvallisuus) 24.5.2023 alkaen Minna Schrey-Hyppäsen (johtaja, henkilöstö ja turvallisuus) irtisanouduttua. Liisa Vasben jatkaa myös nykytehtävässään konsernin henkilöstöhallinnosta ja palkitsemisesta vastaavana johtajana. Hän raportoi Jacob Götzschelle, mutta ei ole johtoryhmän jäsen.

Jaakko Wacklin (s. 1983, DI) nimitettiin liiketoimintajohtajaksi ja Caverion-konsernin johtoryhmän jäseneksi 24.5.2023 alkaen. Hän raportoi konsernin toimitusjohtaja Jacob Götzschelle. Jaakko Wacklin on työskennellyt Caverionilla ja sitä edeltäneissä yrityksissä yli viidentoista vuoden ajan, viimeisimpänä Palvelut-liiketoiminnan johtajana konsernitasolla. Jaakko Wacklin jatkaa Palvelut-liiketoiminnan johtamista sekä johtaa yhtiön

operatiivisen tehokkuuden parantamistoimia. Caverion sopi yhteisymmärryksessä Kari Sundbäckin (johtaja, palvelut, ratkaisut, digitaalisuus ja kestävä kehitys) kanssa, että hän jätti tehtävänsä yhtiössä 24.5.2023.

Elina Kaura nimitettiin Caverion-konsernin lakiasiaintoimintajohtajaksi sekä konsernin johtoryhmän jäseneksi 9.2.2023 alkaen. Kaura aloitti Caverionilla 1.8.2022 Deputy to Group General Counsel -tehtävässä raportoiden konsernin lakiasiaintoimintajohtaja Anne Viitalalle, joka luopui tästä tehtävästään ja konsernin johtoryhmän jäsenyydestä. Viitala jatkaa Senior Advisor -neuvonantajana ja raportoi toimitusjohtaja Jacob Götzschelle eläkkeelle jäämiseensä asti, minkä odotetaan tapahtuvan myöhemmin tänä vuonna.

MERKITTÄVÄT LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Caverionin merkittävissä lähiajan riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2022 vuosikatsauksessa esitetystä hallituksen toimintakertomuksessa raportoituun verrattuna. Nämä riskit ja epävarmuustekijät ovat edelleen voimassa. Merkittävin epävarmuutta luova tekijä on Ukrainan sota ja sen mahdolliset vaikutukset Caverionin toimintaympäristöön. Sodan vaikutuksia Caverionin liiketoimintaan on kuvattu aikaisemmin raportissa kappaleessa "Toimintaympäristö vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä ja ensimmäisellä vuosipuoliskolla". Konfliktin paheneminen tai pitkittyminen missään määrin tai naapurimaiden alueelliset levottomuudet voivat vaikuttaa haitallisesti Caverionin toimintaympäristöön.

Pitkittyneellä julkisella ostotarjousprosessilla voi myös olla tiettyjä haitallisia vaikutuksia Caverionin liiketoiminnolle.

Lyhyen aikavälin riskit liittyen materiaalien saatavuuden ja tarjonnan puutteeseen sekä materiaalihintojen nousuun ovat myös edelleen voimassa. Sama pätee riskiin energian ja polttoaineen hintojen noususta. Mahdolliset ongelmat materiaalien, työvoiman, energian ja polttoaineen saatavuudessa sekä kustannuksissa voivat vaikuttaa toimintaympäristöön lähitulevaisuudessa. Nämä riskit ovat jo osittain toteutuneet. Myös palkkainflaatio on vähitellen kasvanut. Caverionin tärkeimpiin keinoihin hallita tilannetta kuuluu tarjousten ja sopimusten hinnankorotusehdot kyseisten kustannusten osalta.

Kohonnut inflaatio EU-maissa sisältää useita riskejä ja voi johtaa talouden taantumaa EU:n alueella sekä myös laajemmin. Tilanne voi vaikuttaa markkinakysyntään jatkossa yleistaloudellisen luottamuksen heikentymisen seurauksena. Mahdollista riskiä tasapainottaa lisääntyvä tarve rakennetun ympäristön energiatehokkuudelle, jossa Caverion voi tukea asiakkaitaan.

Kyberriskit ovat lisääntyneet Ukrainan kriisin seurauksena. Kyberhyökkäyksiä on käytännössä havaittu kohdistuvan niin yrityksiin kuin valtion viranomaisiin. Viranomaiset ovat varoittaneet kyberhyökkäysten määrän lisääntymisestä. Caverion on kehittänyt tietoturvaa ja siihen liittyviä teknologioitaan jatkuvasti ja on hyvin valmistautunut kyberuhkia kohtaan. Ei voida kuitenkaan poissulkea mahdollisuutta, että myös Caverion joutuisi sellaisen kyberhyökkäyksen kohteeksi, joka mahdollisesti vaikuttaisi yhtiön toimintaan.

Koronapandemian vaikutukset Caverioniin on kuvattu aikaisemmin raportissa kappaleessa "Toimintaympäristö vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä ja ensimmäisellä vuosipuoliskolla".

Rahoitusriskeistä on esitetty tarkempi selvitys tämän puolivuosisikatsauksen taulukko-osan liitetiedossa 7 "Rahoitusriskien hallinta".

Kattava kuvaus Caverionin merkittävimmistä riskeistä on esitetty yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Caverion Oyj:n varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin 27.3.2023 Helsingissä, vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2022 sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille. Yhtiökokous päätti myös taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta, toimielinten palkitsemisraportin hyväksymisestä, hallituksen kokoonpanosta ja palkkioista, myös sisältäen hallituksen tilapäisen ostotarjousvaliokunnan puheenjohtajalle ja jäsenille maksettavan kertaluonteisen takautuvan lisäpalkkion, tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista sekä hallituksen valtuuttamisesta yhtiön omien osakkeiden hankintaan ja/tai pantiksi ottamiseen ja päättämään osakeanneista. Yhtiökokous päätti myös muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksestä siten, että siinä mahdollistetaan yhtiökokouksen järjestäminen yhtiön kotipaikan lisäksi myös Espoossa tai Vantaalla taikka kokonaan ilman kokouspaikkaa niin sanottuna etäkokouksena.

Yhtiön hallitukseen valittiin puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan lisäksi viisi (5) jäsentä. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Mats Paulsson, varapuheenjohtajaksi Markus Ehrnrooth sekä hallituksen jäseniksi Jussi Aho, Joachim Hallengren, Thomas Hinnerskov, Kristina Jahn ja Jasmin Soravia toimikaudelle, joka päättyy vuoden 2024 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokouksen

OSINGOT JA OSINKOPOLITIikka

Caverion Oyj:n 27.3.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaisesti yhtiön jakokelpoisista varoista maksettiin tilikaudelta 2022 osinkoa 0,20 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.3.2023 olivat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 5.4.2023.

Caverionin osinkopolitiikkana on jakaa osinkoina vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen

OSAKKEET JA OMISTAJAT

Caverion Oyj on 30.6.2013 syntynyt Suomen tasavallan lakien mukaan toimiva julkinen osakeyhtiö. Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka jokainen osake

Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä

Osakkeiden lukumäärä oli 138 920 092 ja osakepääoma oli 1 000 000 euroa 1.1.2023. Caverionin hallussa oli 2 447 447 yhtiön omaa osaketta 1.1.2023. Raportointikauden lopussa Caverionin osakkeiden lukumäärä oli 138 920 092 ja Caverionin hallussa oli 1 873 825 yhtiön omaa

päätöksiä koskeva pörssitiedote on julkaistu yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/media.

Hallitus piti järjestäytymiskokouksensa 27.3.2023. Kokouksessa hallitus päätti henkilöstövaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan kokoonpanosta. Valiokuntien tehtäväkuvaukset ja työjärjestykset on julkaistu osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat - Hallinnointi.

Hallituksen varapuheenjohtaja ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja Markus Ehrnrooth kuuluu kahden North Holdings 3 Oy:n nimissä 3.11.2022 kaikkia Caverion Oyj:n osakkeita koskevan alkuperäisen julkisen ostotarjouksen julkistaneen Bain Capitalin johtaman konsortion jäsenen lähipiiriin. Välttääkseen mitään varsinaisia tai koettuja intressiristiriitoja, Markus Ehrnrooth ei ole osallistunut ja on jatkanut pidättymistä kaikesta hallituksen ja sen valiokuntien työskentelystä uuden hallituksen valinnan yhteydessä 27.3.2023 pidetystä järjestäytymiskokouksesta alkaen toukokuun 2023 loppuun asti, kun Bain Konsortion tarjous päättyi 17.5.2023. Tällä hetkellä Markus Ehrnrooth ei osallistu ja pidättäytyy edelleen hallituksen ja sen valiokuntien työskentelystä liittyen (Crayfish BidCo Oy:n tekemään) Tritonin ostotarjouksen.

jälkeen huomioiden kuitenkin velkaantuneisuuden tason. Vaikka tämän osinkopolitiikan muuttaminen ei ole suunnitteilla, ei voida taata, että osinkoa tai pääoman palautusta todella maksetaan tulevaisuudessa, eikä takeita voida myöskään antaa minään tiettyinä vuonna maksettavien osinkojen tai pääoman palautuksen määrästä.

oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa sekä vastaavaan osinkoon. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

osaketta 30.6.2023, mikä vastasi 1,35 prosenttia koko osakemäärästä ja äänistä. Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä oli 137 046 267 kesäkuun 2023 lopussa.

Caverion Oyj:n hallitus päätti suunnatusta maksuttomasta osakeannista yhtiön ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän (Matching Share Plan 2018–2022) neljännen ja viimeisen palkkioerän mukaisten osakepalkkioiden maksamista varten 27.04.2023 julkaistussa pörssitiedotteessa kuvatun mukaisesti. Osakkeiden luovuttaminen suunnatulla maksuttomalla osakeannilla perustui varsinaisen yhtiökokouksen 27.3.2023 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Suunnatussa maksuttomassa osakeannissa 164 658 Yhtiön hallussa olevaa Yhtiön osaketta luovutettiin 27.4.2023 13 avainhenkilölle ohjelman ehtojen mukaisesti. Ohjelman yhteydessä ei laskettu liikkeeseen uusia osakkeita. Ennen suunnattua osakeantia Yhtiöllä oli hallussaan yhteensä 2 038 483 osaketta, joista suunnatun osakeannin jälkeen Yhtiön haltuun jäi 1 873 825 osaketta.

Caverionin hallitus päätti suunnatusta maksuttomasta osakeannista yhtiön suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman (Performance Share Plan) 2020–2022 ja ehdollisen osakepalkkio-ohjelman (Restricted Share Plan) 2020–2022 mukaisten osakepalkkioiden maksamista varten 17.3.2023 julkaistussa pörssitiedotteessa kuvatun mukaisesti. Suunnatussa maksuttomassa osakeannissa luovutettiin 28.3.2023 408 964 yhtiön hallussa olevaa Caverion Oyj:n osaketta osakepalkkio-ohjelmiin kuuluville 92 avainhenkilölle ohjelmien ehtojen mukaisesti. Ohjelmien yhteydessä ei laskettu liikkeeseen uusia osakkeita eikä ohjelmilla siten ollut laimentavaa vaikutusta. Osakkeiden luovuttaminen suunnatulla maksuttomalla osakeannilla perustui varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Ennen suunnattua osakeantia Caverionilla oli hallussaan yhteensä 2 447 447 omaa osaketta, joista suunnatun osakeannin jälkeen jäi yhtiön haltuun 2 038 483 omaa osaketta.

Caverionin hallitus hyväksyi osakepohjaiset pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät konsernin johdolle ja

avainhenkilöille joulukuussa 2015 ja joulukuussa 2018. Jos kaikki tavoitteet saavutetaan, hallituksen päätöksellä voidaan suorittaa palkkiona yhteensä enintään noin 3,2 miljoonaa Caverionin osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvien verojen vähentämistä) suoriteperusteisten osakepalkkio-ohjelmien 2021–2023 ja 2022–2024 nojalla.

Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä (RSP) perustuu alun perin 18.12.2015 julkistettuun rullaavaan rakenteeseen. Sen puitteissa kunkin uuden ohjelman alkaminen edellyttää hallituksen erillistä päätöstä. RSP-ohjelmassa luvataan kiinteämääräisiä osakepalkkioita erikseen valituille yksittäisille avainhenkilöille erityistilanteissa. Jokainen RSP-ohjelma sisältää kolmivuotisen rajoitusjakson, jonka jälkeen ohjelmassa luvatut osakepalkkiot suoritetaan sen osallistujille edellyttäen, että heidän työsuhteensa Caverioniin jatkuu osakepalkkion suorittamisajankohtana. Ehdollisten osakepalkkio-ohjelmien 2021–2023 ja 2022–2024 mukaiset mahdolliset osakepalkkiot ovat yhteensä enintään 250 000 osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvan ennakonpidätyksen vähentämistä). Näistä ohjelmista suoritetaan enintään 165 000 osaketta keväällä 2024 sekä enintään 85 000 osaketta keväällä 2025.

Caverionin osakkeista tehty julkinen ostotarjous saattaa vaikuttaa Caverionin avoimista osakepalkkio-ohjelmista tehtäviin maksuihin. Lisätietoja mahdollisista vaikutuksista on kerrottu 7.3.2023 julkaistussa Crayfish Bidco Oy:n tarjousasiakirjassa täydennyksineen. Caverionin osakeperusteisia kannustinjärjestelmiä koskevat kirjauskäytännöt pysyivät ennallaan vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä.

Lisätietoja osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä on julkaistu pörssitiedotteilla.

Caverion ei ole tehnyt päätöksiä optioista tai muista osakkeisiin liittyvistä erityisoikeuksista.

Hallituksen valtuutukset

Caverionin hallituksen valtuuttaminen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta

Caverion Oyj:n 27.3.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Hankittavien ja/tai pantiksi otettavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 13 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 9,7 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan. Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan ja/tai otetaan pantiksi. Hankinnassa voidaan käyttää muun ohessa johdannaisia. Omia osakkeita voidaan hankkia ja/tai ottaa pantiksi muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen tai pantiksi ottaminen).

Valtuutus kumosi varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta. Valtuutus on voimassa 27.9.2024 asti. Hallitus ei ole käyttänyt valtuutusta päättää omien osakkeiden hankkimisesta kauden aikana.

Osana ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän toteutusta 7.2.2018 julkistetun mukaisesti yhtiö on ottanut pantiksi yhtiöltä lainaa ottaneiden avainhenkilöiden ostamat osakkeet. Tämän seurauksena Caverionilla oli panttina 170 630 Caverion Oyj:n osaketta raportointikauden päättyessä 30.6.2023.

Kaupankäynti osakkeella

Caverionin osakkeen päätöskurssi oli 6,93 euroa vuoden 2022 lopussa. Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.6.2023 oli 8,53 euroa. Osakkeen hinta nousi 23 prosenttia tammi–kesäkuussa. Osakkeen ylin kurssi katsauskaudella tammi–kesäkuussa oli 9,07 euroa, alin kurssi 6,93 euroa ja keskipurssi 8,45 euroa. Osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsingissä tammi–kesäkuussa 68,8 milj. kappaletta. Vaihdon arvo oli 581,1 milj. euroa (lähde: Nasdaq Helsinki). Caverionin osakkeilla käydään kauppaa myös muilla markkinapaikoilla, kuten Cboessa ja Turquoisessa.

Caverionin hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista

Caverion Oyj:n 27.3.2023 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeanneista hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla enintään 13 500 000 osaketta, mikä vastaa noin 9,7 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

Hallitus päättää kaikista osakeannin ehdoista. Valtuutus koskee sekä uusien osakkeiden antamista että omien osakkeiden luovuttamista. Osakeanti voi tapahtua osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen (suunnattu anti). Valtuutusta voidaan käyttää muun muassa pääomarakenteen kehittämiseksi, omistus pohjan laajentamiseksi, vastikkeena yrityskaupoissa tai yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta ja kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi.

Valtuutus kumosi varsinaisen yhtiökokouksen 28.3.2022 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2024 asti.

Hallitus on käyttänyt nykyistä valtuutusta päättää osakeanneista kauden aikana. Päätös kohdassa "Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä" kuvatussa 27.04.2023 julkaistusta suunnatusta maksuttomasta osakeannista tehtiin nykyisen valtuutuksen nojalla ja 17.3.2023 julkaistusta suunnatusta maksuttomasta osakeannista edellisen valtuutuksen nojalla.

Caverion Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 1 169,0 milj. euroa. Markkina-arvo ei sisällä 30.6.2023 yhtiön hallussa olevia omia osakkeita (1 873 825 kpl).

Julkiset ostotarjoukset Caverion Oyj:n osakkeista

Bain Capitalin johtama sijoittajakonsortio julkisti North Holdings 3 Oy:n nimissä 3.11.2022 julkisen ostotarjouksen Caverionin osakkeenomistajille. Caverionin hallitus päätti tuolloin päätösvaltaisena ja eturistiriidattomien jäsentensä edustamana yksimielisesti suositella, että Caverionin osakkeenomistajat hyväksyvät ostotarjouksen. Lisätietoa on saatavilla Caverionin julkistamissa pörssitiedotteissa sekä 24.11.2022 julkaistussa tarjousasiakirjassa täydennyksineen.

Crayfish BidCo Oy, Triton Fund V:n määräysvallassa oleva suomalainen yhtiö julkisti 10.1.2023 Caverion Oyj:n kaikista osakkeista kilpailevan julkisen ostotarjouksen. Lisätietoa on saatavilla Caverionin julkistamissa pörssitiedotteissa sekä 7.3.2022 julkaistussa tarjousasiakirjassa täydennyksineen.

Caverion Oyj:n hallitus ilmoitti 5.4.2023, että Bain Konsortion oikeus parantaa tarjoustaan päättyi 4.4.2023, eikä Bain Konsortion Tarjouksen ehtoihin ollut tehty parannuksia. Näin ollen hallitus päätti peruuttaa suosituksensa Bain Konsortion Tarjoukselle ja sen sijaan suositella yksimielisesti Tritonin tarjouta. Caverion ja Triton tekivät 5.4.2023 yhteistyösopimuksen, jossa Caverion ja Triton sitoutuivat muun muassa avustamaan toisiaan ja tekemään yhteistyötä Tritonin Tarjouksen toteuttamiseksi. Lisäksi Caverion irtisanoi Bain Konsortion kanssa 3.11.2022 allekirjoitetun yhdistymissopimuksen (sellaisena kuin se oli 24.1.2023 muutettuna, "Yhdistymissopimus"). Yhdistymissopimuksen mukaan, jos kumpi tahansa osapuoli irtisanoi Yhdistymissopimuksen sen vuoksi, että hallitus peruuttaa tai kumoaa suosituksensa Bain Konsortion Tarjoukselle tai muokkaa sitä, Caverionin tulee korvata Bain Konsortiolle Yhdistymissopimuksen ja Bain Konsortion Tarjouksen

yhteydessä aiheutuneet dokumentoidut juoksevat kulut 10 000 000 euron enimmäismäärään asti. Kustannusten kattaminen ei vaikuta Tritonin Tarjoukseen. Lisätietoja on esitetty Caverionin pörssitiedotteissa 5.4.2023. Tämän seurauksena 10,0 miljoonan euron kulu kustannusten korvaamisesta liittyen sopimuksen päättämiseen kirjattiin vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä ja maksettiin vuoden 2023 kolmannella vuosineljänneksellä.

North Holdings 3 Oy vahvisti 24.5.2023 jatkettun tarjousajan päätyttyä, ettei se toteuta ostotarjoustaan. North Holdings 3 Oy lisäksi vahvisti, ettei mitään päätöksiä uuden ostotarjouksen tekemisestä tai tekemättä jättämisestä tulevaisuudessa ole tehty. Lisätietoja on esitetty Caverionin pörssitiedotteissa 24.5.2023.

Crayfish BidCo Oy antoi 24.7.2023 päivitettyjä tietoja yrityskauppa- ja valvontaprosesseista ja jatkoi myös Caverion Oyj:n kaikkia osakkeita koskevan ostotarjouksen tarjousaikaa 2.10.2023 saakka. Caverionin hallitus sanoi pörssitiedotteessaan 24.7.2023 jatkavansa Tritonin avustamista ja yhteistyötä Tritonin kanssa. Kuten on todettu Caverionin pörssitiedotteessa 23.3.2023, Caverionin hallitus odottaa oikeudellisen neuvonantajansa suorittaman arvion perusteella, että Ostotarjous voitaisiin todennäköisesti toteuttaa lokakuun 2023 ja helmikuun 2024 välillä. Caverionin hallitus totesi kuitenkin, että yrityskauppa- ja valvontaprosessin kesto ei ole Tarjouksentekijän eikä Caverionin kontrollissa, eikä ole takeita siitä, että hyväksynyt saadaan arvioidussa aikataulussa tai lainkaan. Lisää tietoa tähän liittyen on esitetty kohdassa "Katsauskauden jälkeiset tapahtumat"

Osakkeenomistajien määrä ja liputusilmoitukset

Kesäkuun 2023 lopussa Caverionin rekisteröityjen osakkeenomistajien määrä oli 19 552 (3/2023: 20 735). Hallintarekisteröityjen ja muiden kuin suomalaisten sijoittajien omistuksessa oli kesäkuun 2023 lopussa 29,3 prosenttia osakkeista (3/2023: 38,9 %).

Caverion Oyj vastaanotti 14. kesäkuuta 2023 arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälän mukaisen liputusilmoituksen, jonka mukaan Crayfish BidCo Oy:n ("Crayfish BidCo", välillisesti Luxemburgissa toimivan Triton V LuxCo 87 SARL:n omistuksessa) omistus Caverion Oyj:stä oli ylittänyt 25 prosentin rajan. Ilmoituksen mukaan raja ylitettiin 13. kesäkuuta 2023. Ilmoituksen mukaan Crayfish BidCo Oy:n suora omistus Caverionista oli noussut 40 941 792 osakkeeseen, mikä vastaa 29,47 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä. Triton V LuxCo 87

SARL:n välillinen omistus Caverionista oli noussut 40 941 792 osakkeeseen, mikä vastaa 29,47 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä.

Caverion Oyj vastaanotti 12. huhtikuuta 2023 arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälän mukaisen liputusilmoituksen, jonka mukaan Crayfish BidCo Oy:n ("Crayfish BidCo", välillisesti Luxemburgissa toimivan Triton V LuxCo 87 SARL:n omistuksessa) omistus Caverion Oyj:stä oli ylittänyt 20 prosentin rajan. Ilmoituksen mukaan raja ylitettiin 11. huhtikuuta 2023. Ilmoituksen mukaan Crayfish BidCo Oy:n suora omistus Caverionista oli noussut 33 304 907 osakkeeseen, mikä vastaa 23,97 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä. Triton V LuxCo 87 SARL:n välillinen omistus Caverionista oli noussut 33 304 907 osakkeeseen, mikä vastaa 23,97 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä.

Caverion Oyj vastaanotti 12. tammikuuta 2023 arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälän mukaisen liputusilmoituksen, jonka mukaan Crayfish BidCo Oy:n ("Crayfish BidCo", välillisesti Luxemburgissa toimivan Triton V LuxCo 87 SARL:n omistuksessa) omistus Caverion Oyj:stä oli ylittänyt 5 prosentin rajan. Ilmoituksen mukaan Crayfish BidCo Oy:n suora omistus Caverionista nousi 12. tammikuuta 2023 13 647 263 osakkeeseen, mikä vastaa 9,82 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä. Triton V LuxCo 87 SARL:n välillinen omistus Caverionista nousi 13 647 263 osakkeeseen, mikä vastaa 9,82 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä.

Päivitetty luettelo Caverionin suurimmista osakkeenomistajista ja omistusrakenteesta 30.6.2023 on julkaistu Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2023: TAULUKKO-OSA

Lyhennetty konsernin tuloslaskelma

Milj. e	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Liikevaihto	628,2	577,0	1 243,0	1 105,1	2 352,1
Liiketoiminnan muut tuotot	0,2	0,7	0,7	1,1	2,3
Aineet ja tarvikkeet	-164,7	-150,8	-326,2	-278,2	-615,4
Ulkopuoliset palvelut	-121,1	-106,0	-230,5	-201,3	-446,0
Henkilöstökulut	-241,3	-235,9	-487,2	-464,5	-923,6
Liiketoiminnan muut kulut	-73,3	-49,1	-134,8	-98,0	-226,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0		0,0	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset	-19,1	-18,3	-37,8	-35,4	-73,5
Liiketulos	8,9	17,5	27,2	28,9	69,9
% liikevaihdosta	1,4	3,0	2,2	2,6	3,0
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-3,2	-1,6	-5,6	-4,7	-9,0
Tulos ennen veroja	5,7	15,9	21,6	24,2	60,9
% liikevaihdosta	0,9	2,8	1,7	2,2	2,6
Tuloverot	-1,6	-3,8	-5,0	-5,7	-14,7
Katsauskauden tulos	4,1	12,1	16,6	18,5	46,2
% liikevaihdosta	0,7	2,1	1,3	1,7	2,0
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	4,1	12,1	16,6	18,5	46,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos					
Tulos/osake, laimentamaton, e	0,03	0,09	0,12	0,13	0,32
Tulos/osake, laimennettu, e	0,03	0,09	0,12	0,13	0,32

Konsernin laaja tuloslaskelma

Milj. e	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Katsauskauden tulos	4,1	12,1	16,6	18,5	46,2
Muut konsernin kirjatut tuotot ja kulut					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi:					
- Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos		1,6		0,9	6,6
-- Laskennallinen vero					-2,1
- Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos				-0,1	-0,1
-- Laskennallinen vero					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:					
- Muuntoerot	-2,6	-4,5	-5,9	-2,9	-3,7
Muut konsernin kirjatut tuotot ja kulut, yhteensä	-2,6	-2,8	-5,9	-2,1	0,7
Katsauskauden laaja tulos	1,6	9,3	10,8	16,4	46,9
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	1,6	9,3	10,8	16,4	46,9
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Lyhennetty konsernitase

Milj. e	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	19,8	18,7	19,1
Käyttöoikeusomaisuuserät	128,2	133,3	132,6
Liikearvo	462,2	391,3	442,5
Muut aineettomat hyödykkeet	55,3	49,7	56,4
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	0,1	1,5	0,1
Muut sijoitukset	1,1	1,3	1,1
Muut saamiset	4,8	8,9	8,4
Laskennalliset verosaamiset	18,6	17,5	15,0
Pitkäaikaiset varat yhteensä	690,1	622,3	675,3
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	21,3	18,0	22,3
Myyntisaamiset	335,3	302,0	379,6
Osatuloutussaamiset	289,1	257,7	231,3
Muut saamiset	33,4	30,0	32,1
Versaamiset	3,8	0,8	2,9
Rahavarat	36,1	58,7	81,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä	719,0	667,3	749,4
Varat yhteensä	1 409,0	1 289,5	1 424,7
Oma pääoma ja velat			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	1,0	1,0	1,0
Hybridipääoma		35,0	35,0
Muu oma pääoma	166,9	157,3	189,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,2	0,3	0,2
Oma pääoma	168,1	193,6	225,4
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	38,7	37,0	38,5
Eläkevelvoitteet	40,9	50,0	41,9
Varaukset	8,1	8,2	8,7
Vuokrasopimusvelat	88,2	94,2	93,5
Muut korolliset velat	126,4	133,1	127,8
Muut velat	15,2	8,2	12,7
Pitkäaikaiset velat yhteensä	317,5	330,6	323,1
Lyhytaikaiset velat			
Saadut ennakot	269,1	248,4	286,2
Ostovelat	201,6	174,0	198,5
Muut velat	289,0	262,7	294,7
Verovelat	8,5	3,5	6,8
Varaukset	30,3	29,9	29,4
Vuokrasopimusvelat	44,7	43,7	43,9
Muut korolliset velat	80,0	3,1	16,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä	923,4	765,3	876,2
Oma pääoma ja velat yhteensä	1 409,0	1 289,5	1 424,7

Käyttöpääoma

Milj. e	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Vaihto-omaisuus	21,3	18,0	22,3
Myynti- ja osatuloutussaamiset	624,6	560,1	611,2
Muut lyhytaikaiset saamiset	31,3	29,4	31,6
Osto- ja osatuloutusvelat	-233,5	-203,1	-227,1
Muut lyhytaikaiset velat	-286,1	-262,5	-293,3
Saadut ennakot	-269,1	-248,4	-286,2
Käyttöpääoma	-111,5	-106,5	-141,4

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma										
Milj. e	Osakepääoma	Kertyneet voittovarot	Muuntoerot	Arvonmuutos-rahasto	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Hybridipääoma	Yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2023	1,0	135,1	-9,6	-0,3	-2,0	66,0	35,0	225,2	0,2	225,4
Kauden laaja tulos										
Katsauskauden tulos		16,6						16,6	0,0	16,6
Muut laajan tuloksen erät:										
Muuntoerot			-5,9					-5,9		-5,9
Kauden laaja tulos yhteensä		16,6	-5,9					10,8	0,0	10,8
Osingonjako		-27,4						-27,4		-27,4
Osakepalkitseminen		-4,0						-4,0		-4,0
Hybridipääoman takaisinmaksu							-35,0	-35,0		-35,0
Hybridipääoman korot ja kulut verojen jälkeen		-1,7						-1,7		-1,7
Oma pääoma 30.6.2023	1,0	118,6	-15,5	-0,3	-2,0	66,0	167,9	167,9	0,2	168,1

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma										
Milj. e	Osakepääoma	Kertyneet voittovarot	Muuntoerot	Arvonmuutos-rahasto	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Hybridipääoma	Yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	1,0	107,6	-6,0	-0,2	-2,4	66,0	35,0	201,1	0,3	201,4
Kauden laaja tulos										
Katsauskauden tulos		18,5						18,5	0,0	18,5
Muut laajan tuloksen erät:										
Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos		0,9						0,9		0,9
- Laskennallinen vero										
Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos				-0,1				-0,1		-0,1
-Laskennallinen vero										
Muuntoerot			-2,9					-2,9		-2,9
Kauden laaja tulos yhteensä		19,4	-2,9	-0,1				16,4	0,0	16,4
Osingonjako		-23,2						-23,2	0,0	-23,2
Osakepalkitseminen		0,9						0,9		0,9
Omien osakkeiden luovutus		-0,4			0,4					
Hybridipääoman korot ja kulut verojen jälkeen		-1,9						-1,9		-1,9
Oma pääoma 30.6.2022	1,0	102,4	-8,9	-0,3	-2,0	66,0	35,0	193,3	0,3	193,6

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma										
Milj. e	Osakepääoma	Kertyneet voittovarot	Muuntoerot	Arvonmuutos-rahasto	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Hybridipääoma	Yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	1,0	107,6	-6,0	-0,2	-2,4	66,0	35,0	201,1	0,3	201,4
Kauden laaja tulos										
Katsauskauden tulos		46,2						46,2	0,0	46,2
Muut laajan tuloksen erät:										
Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos		6,6						6,6		6,6
- Laskennallinen vero		-2,1						-2,1		-2,1
Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos				-0,1				-0,1		-0,1
-Laskennallinen vero										
Muuntoerot			-3,7					-3,7		-3,7
Kauden laaja tulos yhteensä		50,7	-3,7	-0,1				46,9	0,0	46,9
Osingonjako		-23,2						-23,2	0,0	-23,2
Osakepalkitseminen		2,2						2,2		2,2
Omien osakkeiden luovutus		-0,4			0,4					
Hybridipääoman korot ja kulut verojen jälkeen		-1,9						-1,9		-1,9
Oma pääoma 31.12.2022	1,0	135,1	-9,6	-0,3	-2,0	66,0	35,0	225,2	0,2	225,4

Lyhennetty konsernin rahavirtalaskelma

Milj. e	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirrat					
Tilikauden tulos	4,1	12,1	16,6	18,5	46,2
Oikaisut tilikauden tulokseen	21,1	20,6	50,1	39,2	88,7
Käyttöpääoman muutos	-37,9	-42,1	-27,4	-28,0	9,4
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-12,7	-9,3	39,4	29,7	144,3
Rahoituserät, netto	-3,9	-1,9	-6,8	-7,3	-9,5
Maksetut verot	-1,9	-1,5	-6,7	-6,5	-14,3
Liiketoiminnan rahavirta	-18,5	-12,8	25,9	16,0	120,5
Investointien rahavirrat					
Tytäryritysten ja liiketoimintojen hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-1,0	-27,2	-27,6	-28,4	-85,3
Tytäryritysten ja liiketoimintojen myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla		0,0	0,1	-0,1	0,4
Osinko pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävistä sijoituksista					1,3
Käyttöomaisuusinvestoinnit ja muut investointierät, netto	-2,7	-4,1	-5,8	-7,8	-13,5
Investointien rahavirta	-3,7	-31,3	-33,3	-36,3	-97,1
Rahavirta investointien jälkeen	-22,2	-44,1	-7,4	-20,3	23,4
Rahoituksen rahavirrat					
Lainasaamisen muutos, netto	1,6	0,5	2,4	0,8	0,8
Lyhytaikaisten velkojen muutos, netto	76,9		66,8		9,9
Lainojen nostot				74,6	74,7
Lainojen takaisinmaksut	-1,5	-1,5	-5,1	-73,0	-75,4
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-13,0	-12,9	-25,3	-24,2	-49,8
Hybridipääoman takaisinmaksu	-35,0		-35,0		
Hybridipääoman kulut ja korot	-2,2	-2,4	-2,2	-2,4	-2,4
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-27,4	-23,2	-27,4	-23,2	-23,2
Rahoituksen rahavirta	-0,6	-39,5	-25,7	-47,4	-65,4
Rahavarojen muutos	-22,8	-83,6	-33,1	-67,7	-42,0
Rahavarat katsauskauden alussa	62,5	149,2	81,2	130,9	130,9
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus	-3,6	-6,9	-12,0	-4,5	-7,7
Rahavarat katsauskauden lopussa	36,1	58,7	36,1	58,7	81,2

Vapaa kassavirta

Milj. e	4-6/2023	4-6/2022	1-6/2023	1-6/2022	1-12/2022
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-12,7	-9,3	39,4	29,7	144,3
Maksetut verot	-1,9	-1,5	-6,7	-6,5	-14,3
Investointien rahavirta	-3,7	-31,3	-33,3	-36,3	-97,1
Vapaa kassavirta	-18,4	-42,2	-0,6	-13,0	32,9

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

1. Laadintaperiaatteet

Caverion Oyj:n puolivuositarkastus ajalta 1.1.–30.6.2023 on laadittu IAS 34, Osavuositarkastukset – standardin mukaisesti. Caverion on noudattanut puolivuositarkastuksen laadinnassa samoja laadintaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2022.

Puolivuositarkastuksessa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

Puolivuositarkastuksessa tiedot esitetään miljoonina euroina pyöristäen yksittäiset luvut ja loppusummat miljooniksi, mistä johtuen yhteenlaskuissa saattaa esiintyä pyöristyseroja.

2. Tunnusluvut

	6/2023	6/2022	12/2022
Liikevaihto, milj. e	1 243,0	1 105,1	2 352,1
Orgaaninen kasvu, %	11,0	3,6	8,6
Käyttökate, milj. e	65,0	64,3	143,4
Käyttökateprosentti, %	5,2	5,8	6,1
Oikaistu käyttökate, milj. e	79,3	68,1	163,0
Oikaistu käyttökateprosentti, %	6,4	6,2	6,9
EBITA, milj. e	35,6	36,4	86,1
EBITA, %	2,9	3,3	3,7
Oikaistu EBITA, milj. e	50,0	40,3	105,8
Oikaistu EBITA, %	4,0	3,6	4,5
Liikevoitto, milj. e	27,2	28,9	69,9
Liikevoittoprosentti, %	2,2	2,6	3,0
Tulos ennen veroja, milj. e	21,6	24,2	60,9
% liikevaihdosta	1,7	2,2	2,6
Katsauskauden tulos, milj. e	16,6	18,5	46,2
% liikevaihdosta	1,3	1,7	2,0
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,12	0,13	0,32
Osakekohtainen tulos, laimennettu, e	0,12	0,13	0,32
Osakekohtainen oma pääoma, e	1,2	1,4	1,6
Omavaraisuusaste, %	14,7	18,6	19,8
Korollinen nettovelka, milj. e	303,4	215,4	200,9
Velkaantumisaste, %	180,5	111,3	89,1
Taseen loppusumma, milj. e	1 409,0	1 289,5	1 424,7
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja, milj. e	39,4	29,7	144,3
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %	106,9	81,3	100,6
Käyttöpääoma, milj. e	-111,5	-106,5	-141,4
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin, milj. e	35,3	38,0	112,8
% liikevaihdosta	2,8	3,4	4,8
Tilauskanta, milj. e	2 004,8	1 907,9	1 943,3
Henkilöstö keskimäärin	14 664	14 381	14 570
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	137 046	136 473	136 473
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	136 746	136 456	136 465

3. Kehitys vuosineljänneksittäin

Milj.e	4-6/2023	1-3/2023	10-12/2022	7-9/2022	4-6/2022	1-3/2022
Liikevaihto	628,2	614,8	682,9	564,1	577,0	528,1
Orgaaninen kasvu, %	8,6	13,5	14,9	11,8	4,7	2,4
Käyttökate	28,0	37,0	39,8	39,3	35,8	28,5
Käyttökateprosentti, %	4,5	6,0	5,8	7,0	6,2	5,4
Oikaistu käyttökate	40,2	39,1	53,8	41,1	37,3	30,8
Oikaistu käyttökateprosentti, %	6,4	6,4	7,9	7,3	6,5	5,8
EBITA	13,2	22,4	24,6	25,1	21,4	15,0
EBITA, %	2,1	3,6	3,6	4,5	3,7	2,8
Oikaistu EBITA	25,5	24,5	38,7	26,9	22,9	17,4
Oikaistu EBITA, %	4,1	4,0	5,7	4,8	4,0	3,3
Liikevoitto	8,9	18,3	20,0	21,1	17,5	11,4
Liikevoittoprosentti, %	1,4	3,0	2,9	3,7	3,0	2,2

	4-6/2023	1-3/2023	10-12/2022	7-9/2022	4-6/2022	1-3/2022
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,03	0,09	0,09	0,10	0,09	0,04
Osakekohtainen tulos, laimennettu, e	0,03	0,09	0,09	0,10	0,09	0,04
Osakekohtainen oma pääoma, e	1,2	1,5	1,6	1,5	1,4	1,4
Omavaraisuusaste, %	14,7	18,1	19,8	19,0	18,6	17,3
Korollinen nettovelka, milj. e	303,4	204,6	200,9	274,0	215,4	125,6
Velkaantumisaste, %	180,5	100,2	89,1	131,8	111,3	67,7
Taseen loppusumma, milj. e	1 409,0	1 416,2	1 424,7	1 360,5	1 289,5	1 313,9
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja, milj. e	-12,7	52,1	106,9	7,7	-9,3	39,1
Kassakonversio (rullaava 12kk), %	106,9	103,6	100,6	90,1	81,3	89,6
Käyttöpääoma, milj. e	-111,5	-151,5	-141,4	-75,8	-106,5	-158,2
Bruttoinvestoinnit, milj. e	4,6	30,8	20,0	54,8	33,3	4,7
% liikevaihdosta	0,7	5,0	2,9	9,7	5,8	0,9
Tilauskanta, milj. e	2 004,8	2 034,3	1 943,3	1 971,0	1 907,9	1 951,6
Henkilöstö kauden lopussa	14 937	14 641	14 490	15 037	14 612	14 272
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	137 046	136 882	136 473	136 473	136 473	136 473
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	136 999	136 491	136 473	136 473	136 473	136 440

4. Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-tunnusluvut

$$\text{Osakekohtainen tulos, laimentamaton} = \frac{\text{Tilikauden tulos (emoyhtiön omistajille laskettu osuus)} \\ - \text{oman pääoman ehtoisen lainan kulut ja} \\ \text{jaksotetut kirjaamattomat korot verojen jälkeen}}{\text{Kauden aikana ulkona olevien osakkeiden} \\ \text{lukumäärän painotettu keskiarvo}}$$

$$\text{Osakekohtainen tulos, laimennettu} = \frac{\text{Tilikauden tulos (emoyhtiön omistajille laskettu osuus)} \\ - \text{oman pääoman ehtoisen lainan kulut} \\ \text{ja jaksotetut kirjaamattomat korot verojen jälkeen}}{\text{Kauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän} \\ \text{painotettu keskiarvo laimennusvaikutuksella oikaistuna}}$$

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

ESMA (European Securities and Markets Authority) on julkaissut ohjeistuksen vaihtoehtoisiin tunnuslukuihin liittyen. Caverion esittää vaihtoehtoisia tunnuslukuja parantaakseen liiketoiminnan ja taloudellisen tuloksen analysointia sekä vertailukelpoisuutta eri kausien välillä. Vaihtoehtoiset tunnusluvut eivät ole IFRS-raportoinnissa käytettäviä tunnuslukuja eikä niitä tulisi pitää korvaavina mittareina verrattuna IFRS-tilinpäätösnormistossa määriteltyihin tunnuslukuihin.

Käyttökate =	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset
Oikaistu käyttökate =	Käyttökate ilman vertailtavuuteen vaikuttavia eriä *
EBITA (tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien omaisuuserien poistoja) =	Liikevoitto + aineettomien omaisuuserien poistot ja arvonalentumiset
Oikaistu EBITA =	EBITA ilman vertailtavuuteen vaikuttavia eriä *
Omavaraisuusaste (%) =	$\frac{(\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}) \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Velkaantumisaste (%) =	$\frac{(\text{Korolliset velat} - \text{rahavarat}) \times 100}{\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}}$
Korollinen nettovelka =	Korolliset velat – rahavarat
Käyttöpääoma =	Vaihto-omaisuus + myynti- ja osatuloutusvaikutukset + muut lyhytaikaiset saamiset - osto- ja osatuloutusvelat - muut lyhytaikaiset velat - saadut ennakot - lyhytaikaiset varaukset
Vapaa kassavirta =	Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja – maksetut verot – investointien rahavirta
Kassakonversio (%) =	$\frac{\text{Operatiivinen kassavirta ennen rahoituseriä ja veroja (rullaava 12 kk)} \times 100}{\text{Käyttökate (rullaava 12 kk)}}$
Osakekohtainen oma pääoma =	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}}$
Osinko/tulos (%) =	$\frac{\text{Osakekohtainen osinko} \times 100}{\text{Osakekohtainen tulos}}$

Nettovelat/Oikaistu käyttökate = $\frac{\text{Korollinen nettovelka}}{\text{Oikaistu käyttökate (rullaava 12 kk)}}$

Orgaaninen kasvu = Määritelty liikevaihdon muutoksena paikallisvaluutoissa pois lukien (i) valuuttakurssien; ja (ii) yrityshankintojen ja –myyntien vaikutukset. Valuuttakurssien vaikutus esittää muissa valuutoissa kuin euroissa (konsernin raportointivaluutta) raportoitavien tytäryhtiöiden osalta valuuttakurssien muutosten vaikutuksen liikevaihdon kasvuun. Yritysostojen ja –myyntien vaikutus esittää, kuinka kuluvan tai edellisen tilikauden aikana toteutetut yrityshankinnat ja –myynnit vaikuttavat raportoituun liikevaihtoon. Orgaanisessa kasvussa huomioidaan kuitenkin hankinnan jälkeiset muutokset ostettujen yritysten liikevaihdossa.

* Vertailtavuuteen vaikuttavat erät vuonna 2023 ovat olennaisia eriä tai liiketoimia, jotka ovat merkittäviä Caverionin taloudellisen kehityksen ymmärtämiseksi vertailtaessa nykyisen kauden tulosta edellisiin kausiin. Nämä erät voivat sisältää (1) myyntivoittoja ja -tappioita ja transaktiokuluja divestoinneista ja yritysostoista; (2) alaskirjauksia, kuluja ja/tai tuottoja erikseen tunnistetuista riskiprojekteista; (3) uudelleenjärjestelykuluja ja (4) muita eriä, jotka Caverionin johdon arvion mukaan eivät liity normaaliin liiketoimintaan. Vuonna 2022 merkittävät riskiprojektit sisälsivät vain yhden vanhan kategoriassa (2) raportoitavan riskiprojektin Saksasta. Vuosina 2022 ja 2023 kategoriassa (4) on raportoitu varauksia, juridisia ja muita kuluja Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan liittyviä siviilioikeudellisia vaateita koskien. Lisäksi kategoriassa (4) on vuosina 2022 ja 2023 raportoitu julkisiin ostotarjouksiin liittyviä kuluja.

Oikaistuun käyttökatteeseen vaikuttavat samat oikaisut kuin oikaistussa EBITA:ssa lukuun ottamatta uudelleenjärjestelykulojen erää, jonka osalta käyttökateen oikaisuihin eivät sisälly uudelleenjärjestelyihin liittyvät poistot ja arvonalentumiset.

5. Yrityshankinnat 2023

Hankittu yksikkö	Divisioona	Liiketoimintayksikkö	Tekninen alue	Hankintatyyppi	Hankinta-kuukausi	Työntekijät	Edellisen tilikauden liikevaihto, milj. e
TM Voima -yhtiöt	Teollisuus	Projektit	Teollisuuden projektiasennukset	Osake	Helmi	74	47,7
St1 Lähienergian maalämpölaitosten asennus- ja projektinjohtoyksikkö	Suomi	Palvelut	Lämmitys	Liiketoiminta	Huhti	9	- *
CRC Clean Room Control AB	Ruotsi	Palvelut	Ilmanvaihto ja ilmastointi	Osake	Kesä	5	1,1
VVS Teknisk Møre AS	Norja	Palvelut ja projektit	Ilmanvaihto, putkityöt ja automaatio	Osake	Heinä	35	7,8
Kiwa Inspectan kiinteistöjen ja rakenteiden asiantuntijapalveluyksikkö	Suomi	Palvelut	Asiantuntijapalvelut	Liiketoiminta	Syys	50	3,8

* St1 Lähienergian maalämpölaitosten asennus- ja projektinjohtoyksikön hankinta kattoi ainoastaan yksikön henkilöstön, työvälineet sekä tarvikevaraston.

6. Lähipiiritapahtumat

Caverion ilmoitti 7.2.2018 pörssitiedotteella perustavansa uuden konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisen kannustinjärjestelmän ("Ehdollinen osakepalkkiojärjestelmä 2018–2022"). Yhtiö tarjosi osallistujille mahdollisuuden rahoittaa yhtiön osakkeiden hankinta yhtiöltä nostetulla korollisella

lainalla, mitä osa osallistujista käytti. Kesäkuun 2023 lopussa näiden lainojen yhteismäärä oli noin 1.1 (3,7) milj. euroa. Lainat maksetaan kokonaisuudessaan takaisin viimeistään 29.12.2023. Osakkeet on pantattu lainojen vakuudeksi.

7. Rahoitusriskien hallinta

Caverion-konsernin pääasialliset rahoitusriskit ovat maksuvalmiusriski, luottoriski sekä markkinariskit, kuten valuutta- ja korkoriski. Rahoitusriskien hallinnan tavoitteet ja periaatteet on määritelty konsernin hallituksen hyväksymässä rahoituspolitiikassa. Rahoitusriskien hallinnan käytännön toteutuksesta vastaa konsernin rahoitusosasto yhdessä konsernin tytäryhtiöiden kanssa.

Vuoden toisen kvartaalin lopussa pohjainflaatio on ollut edelleen korkea. Vaikka on merkkejä inflaation taitumisesta, sen tuleva suunta on epävarma. Keskuspankkien viestiessä rajoitetusti ohjeistuksista, tulevien koronnostojen määrää ja suuruutta on vaikeaa ennustaa. Caverion pitäytyy näkemyksessä, että nousevat korot nostavat Caverionin rahoituskustannuksia myös vuoden 2023 toisella puoliskolla. On myöskin odotettavissa, että korkea valuuttakurssien volatiliiteetti jatkuu. Caverion seuraa riskejä tiiviisti eikä näe tällä hetkellä tarvetta muuttaa riskienhallintaperiaatteita. Rahoituksen saataavuuteen, takausjärjestelyjen saataavuuteen sekä valuutta- ja korkoriskeihin liittyvät riskit ovat hallinnassa. Terävöitetty fokus kassavirran ja käyttöpääoman hallintaan jatkuu vuoden toisella puoliskolla.

Konsernin pääoman hallinnan tavoitteena on ylläpitää optimaalista pääomarakennetta, saavuttaa mahdollisimman korkea sitoutuneen pääoman tuotto

sekä minimoida pääoman kustannukset konsernin rahoituspolitiikassa määriteltyjen periaatteiden ja limiittien puitteissa. Pääomarakenteeseen vaikutetaan ensisijaisesti ohjaamalla investointeja ja liiketoimintaan sitoutuvan käyttöpääoman määrää.

Konsernin rahoitusriskien hallinnan periaatteisiin ei ole tehty merkittäviä muutoksia raportointikaudella. Lisätietoa rahoitusriskien hallinnasta löytyy konsernin vuoden 2022 tilinpäätöksestä liitteestä 5.5 Rahoitusriskien hallinta.

Caverionin ulkoisissa lainoissa sovelletaan taloudellista kovenanttia, joka perustuu konsernin nettovelan ja käyttökäteen suhdeluukuun lainapankkien kanssa vahvistettujen laskentaperiaatteiden mukaisesti. Kovenanttia seurataan ja arvioidaan jatkuvasti suhteessa käyttökäteen ja nettovelan toteumaan ja ennusteisiin.

Seuraavassa taulukossa esitetään korollisten rahoitusvelkojen maturiteettijakauma. Taulukko kuvaa rahoituslainojen sopimuksiin perustuvaa erääntymistä ilman tulevia koronmaksuja. Vuokrasopimusvelat perustuvat diskontattuihin nykyarvoihin tulevista maksuista. Valuuttamääräisten lainojen kassavirrat on käännetty euroiksi tilinpäätöskursseihin.

Milj. e	2023	2024	2025	2026	2027	2028->	Yhteensä
Korolliset rahoituslainat	79,6	3,1	51,5		75,0		209,2
Vuokrasopimusvelat	23,8	38,8	25,0	16,4	9,6	19,3	133,0
Yhteensä	103,4	41,9	76,5	16,4	84,6	19,3	342,2

8. Rahoitusvelat ja korollinen nettovelka

Milj. e	30.6.2023 Tasearvo	30.6.2022 Tasearvo	31.12.2022 Tasearvo
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Joukkovelkakirjalainat	73,5	76,6	73,3
Lainat rahoituslaitoksilta	50,0	50,0	50,0
Muut lainat		0,5	0,0
Eläkelainat	3,0	6,0	4,5
Vuokrasopimusvelat	88,2	94,2	93,5
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä	214,7	227,3	221,3
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Joukkovelkakirjalainat			3,5
Lainat rahoituslaitoksilta	0,1	0,1	0,1
Eläkelainat	3,0	3,0	3,0
Muut lainat			0,1
Yritystodistukset	76,9		10,0
Vuokrasopimusvelat	44,7	43,7	43,9
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	124,8	46,8	60,7
Korolliset velat yhteensä	339,5	274,1	282,0
Korolliset velat yhteensä ilman IFRS 16 vuokrasopimusvelkoja	206,5	136,2	144,6
Rahavarat	36,1	58,7	81,2
Korollinen nettovelka	303,4	215,4	200,9
Korollinen nettovelka ilman IFRS 16 vuokrasopimusvelkoja	170,4	77,5	63,4

Joukkovelkakirjalainojen käypä arvo oli 69.4 miljoonaa euroa kesäkuun 2023 lopussa. Muiden rahoitusvarojen ja -velkojen osalta kirjanpitoarvot ovat kohtuullisen hyviä arvioita käyvistä arvoista.

Johdannaissopimukset

Nimellisarvot Milj. e	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Valuuttajohdannaiset	128,2	98,4	121,1

Nimellisarvot Milj. e	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Valuuttajohdannaiset			
-positiivinen käypä arvo	0,8	0,2	0,0
-negatiivinen käypä arvo	-0,2	-0,4	-0,1

Johdannaissopimusten käyvät arvot on määritetty seuraavasti: Valuuttatermiinisopimusten käyvät arvot on määritetty käyttäen tilinpäätöspäivän noteerattuja termiinikursseja. Koronvaihtosopimusten käyvät arvot on määritetty tulevien rahavirtojen nykyarvon perusteella.

9. Vastuusitoumukset ja ehdolliset velat

Milj. e	30.6.2023	30.6.2022	31.12.2022
Emoyhtiön takaukset tytäryhtiöiden puolesta	468,8	457,4	493,1
Muut vastuusitoumukset			
- Muut vastuusitoumukset		0,2	
Hybridilainan kertynyt kirjaamaton korko		0,3	1,5

Vuokravastuut lyhytaikaisista ja vähäarvoisista vuokrasta olivat 6,7 milj. euroa kesäkuun lopussa (6,3 milj. euroa). Vuokravastuu sopimuksista, jotka eivät ole vielä alkaneet raportointihetkellä, mutta joihin Caverion on sitoutunut, oli 0,0 milj. euroa kesäkuun lopussa (0,1 milj. euroa).

Jakautumiseen osallistuvat yhtiöt vastaavat yhteisvastuullisesti jakautuvan yhtiön velasta, joka on syntynyt ennen kuin jakautumisen täytäntöönpano on rekisteröity. Tämän seurauksena YIT Oyj:n osittaisjakautumisen seurauksena perustetulle Caverion Oyj:lle syntyi yhtiölle jakautumisessa

allokoidun netto-omaisuuden määrään asti niin sanottu toissijainen vastuu ennen jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä syntyneistä YIT Oyj:lle jakautumisen jälkeen jääneistä veloista. Caverion Oyj:llä on toissijainen vastuu YIT Oyj:n ennen jakautumista myöntämistä, YIT Oyj:lle jakautumisen jälkeen jääneistä konsernitakauksista. Näiden konsernitakausten määrä kesäkuun 2023 lopussa oli 20,9 milj. euroa.

Lähiajan riskejä ja epävarmuustekijöitä on kuvattu osiossa "Merkittävät lähiajan riskit ja epävarmuustekijät".

10. Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Crayfish BidCo Oy julkisti 24.7.2023 pörssitiedotteen ja antoi päivitettyjä tietoja yrityskauppavalvonta-prosesseista. Tarjouksentekijä arvioi voivansa saada yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän Suomessa ja Euroopan komissiolta syyskuun 2023 ensimmäiseen puoliskoon mennessä, ellei hyväksyntää saada aiemmin. Crayfish BidCo Oy jatkoi myös Caverion Oyj:n kaikkia osakkeita koskevan ostotarjouksen tarjousaikaa 2.10.2023 saakka.

Caverionin hallitus sanoi pörssitiedotteessaan 24.7.2023 jatkavansa Tritonin avustamista ja yhteistyötä Tritonin kanssa saadakseen tarvittavat yrityskauppavalvontaan liittyvät hyväksynnät Ostotarjouksen toteuttamisen mahdollistamiseksi. Kuten on todettu Caverionin pörssitiedotteessa 23.3.2023, Caverionin hallitus odottaa oikeudellisen neuvonantajansa suorittaman arvion perusteella, että Ostotarjous voitaisiin todennäköisesti toteuttaa lokakuun 2023 ja helmikuun 2024 välillä. Caverionin

hallitus totesi kuitenkin, että yrityskauppavalvontaprosessin kesto ei ole Tarjouksentekijän eikä Caverionin kontrollissa, eikä ole takeita siitä, että hyväksynnät saadaan arvioidussa aikataulussa tai lainkaan.

Yllä tiivistettyjen tiedotteiden mukaisesti osakkeenomistajien, jotka ovat jo hyväksyneet Ostotarjouksen omistamiensa Caverionin osakkeiden osalta, ei tarvitse hyväksyä Ostotarjousta uudelleen tai tehdä muitakaan toimia Tarjousajan jatkamisen vuoksi. Caverionin hallituksen 5.4.2023 antama yksimielinen suositus siitä, että Caverionin osakkeenomistajat hyväksyvät Ostotarjouksen, on edelleen voimassa muuttumattomana. Crayfish BidCo Oy ja Caverion julkistivat molemmat 24.7.2023 pörssitiedotteella Finanssivalvonnan hyväksymän Ostotarjousta koskevan Tarjousasiakirjan seitsemännen täydennyksen.

Caverionin taloudellinen tiedottaminen vuonna 2023

Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2023: 3.11.2023



Caverion Oyj ▪ PL 71, 01601 Vantaa ▪ Puh. +358 10 4071 ▪ ir@caverion.com ▪ www.caverion.fi



@CaverionSuomi



facebook.com/caverionsuomi



www.linkedin.com/company/caverion

LIITE U – YHTIÖN 3.8.2023 JULKISTAMA PÖRSSITIEDOTE

Caverion

Caverion Oyj
Puolivuositiedot

Caverion Oyj:n Puolivuositiedot 1.1.-30.6.2023

Caverion Oyj Puolivuositiedot 3.8.2023 klo 8.00

Caverion Oyj:n Puolivuositiedot 1.1.–30.6.2023

Suorituksen parantuminen jatkui

1.4.–30.6.2023

- **Liikevaihto:** 628,2 (577,0) milj. euroa, kasvua 8,9 (5,9) prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 8,6 (4,7) prosenttia. Palvelut-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 5,0 (7,7) prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 16,4 (2,5) prosenttia.
- **Oikaistu EBITA:** 25,5 (22,9) milj. euroa, eli 4,1 (4,0) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 11,4 prosenttia.
- **EBITA:** 13,2 (21,4) milj. euroa, eli 2,1 (3,7) prosenttia liikevaihdosta, mihin vaikutti 10,0 milj. euron kustannusten korvaus Bain Konsortiolle.
- **Liikevoitto:** 8,9 (17,5) milj. euroa, eli 1,4 (3,0) prosenttia liikevaihdosta, laskua 49,1 prosenttia.
- **Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja:** -12,7 (-9,3) milj. euroa.
- **Osakekohtainen tulos, laimentamaton:** 0,03 (0,09) euroa osakkeelta.

1.1.–30.6.2023

- **Tilaukanta:** 2 004,8 (1 907,9) milj. euroa, kasvua 5,1 (6,6) prosenttia. Palveluiden tilaukanta kasvoi 4,0 (4,3) prosenttia. Projektien tilaukanta kasvoi 6,5 (9,8) prosenttia.
- **Liikevaihto:** 1 243,0 (1 105,1) milj. euroa, kasvua 12,5 (4,2) prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 11,0 (3,6) prosenttia. Palvelut-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 10,0 (6,1) prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 17,4 (0,8) prosenttia.
- **Oikaistu EBITA:** 50,0 (40,3) milj. euroa, eli 4,0 (3,6) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 24,0 prosenttia.
- **EBITA:** 35,6 (36,4) milj. euroa, eli 2,9 (3,3) prosenttia liikevaihdosta, laskua 2,1 prosenttia, mihin vaikutti 10,0 milj. euron kustannusten korvaus Bain Konsortiolle.
- **Liikevoitto:** 27,2 (28,9) milj. euroa, eli 2,2 (2,6) prosenttia liikevaihdosta, laskua 5,8 prosenttia.
- **Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja:** 39,4 (29,7) milj. euroa, kasvua 32,6 prosenttia.
- **Kassakonversio (rullaava 12 kk):** 106,9 (81,3) prosenttia.
- **Osakekohtainen tulos, laimentamaton:** 0,12 (0,13) euroa osakkeelta.
- **Nettovelat/Oikaistu käyttökate:** 1,7x (1,5x).
- **Yrityssostot:** Caverion sai päätökseen kolme yrityssostoa tammi–kesäkuussa 2023, vuositason liikevaihto yhteensä 48,8 milj. euroa.

Suluissa esitetyt luvut ovat edellisvuoden vastaavan kauden lukuja, ellei toisin ole mainittu.

Tulosohjeistus vuodelle 2023: Vuonna 2023 Caverion-konsernin liikevaihto (2022: 2 352,1 milj. euroa) ja oikaistu EBITA (2022: 105,8 milj. euroa) kasvavat vuoteen 2022 verrattuna.

AVAINLUVUT

Milj. e	4-6/23	4-6/22	Muutos	1-6/23	1-6/22	Muutos	1-12/22
Liikevaihto	628,2	577,0	8,9 %	1 243,0	1 105,1	12,5 %	2 352,1
Orgaaninen kasvu, %	8,6	4,7		11,0	3,6		8,6
Oikaistu käyttökate	40,2	37,3	7,9 %	79,3	68,1	16,5 %	163,0
Oikaistu käyttökateprosentti, %	6,4	6,5		6,4	6,2		6,9
Käyttökate	28,0	35,8	-21,9 %	65,0	64,3	1,1 %	143,4
Käyttökateprosentti, %	4,5	6,2		5,2	5,8		6,1
Oikaistu EBITA	25,5	22,9	11,4 %	50,0	40,3	24,0 %	105,8
Oikaistu EBITA-prosentti, %	4,1	4,0		4,0	3,6		4,5
EBITA	13,2	21,4	-38,2 %	35,6	36,4	-2,1 %	86,1
EBITA-prosentti, %	2,1	3,7		2,9	3,3		3,7
Liikevoitto	8,9	17,5	-49,1 %	27,2	28,9	-5,8 %	69,9
Liikevoittoprosentti, %	1,4	3,0		2,2	2,6		3,0
Katsauskauden tulos	4,1	12,1	-66,0 %	16,6	18,5	-10,0 %	46,2
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,03	0,09	-65,4 %	0,12	0,13	-8,3 %	0,32
<hr/>							
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-12,7	-9,3	-36,3 %	39,4	29,7	32,6 %	144,3
Tilaukanta				2 004,8	1 907,9	5,1 %	1 943,3
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %				106,9	81,3		100,6
Käyttöpääoma				-111,5	-106,5	-4,6 %	-141,4
Korollinen nettovelka				303,4	215,4	40,8 %	200,9
Nettovelat/Oikaistu käyttökate				1,7	1,5		1,2
Velkaantumisaste, %				180,5	111,3		89,1
Omavaraisuusaste, %				14,7	18,6		19,8
Henkilöstö kauden lopussa				14 937	14 612	2,2 %	14 490

Jacob Götzsche, toimitusjohtaja:

“Jatkoimme kannattavan kasvumme tiellä vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä. Yhdessä vahvan ensimmäisen neljänneksen kanssa, vuoden 2023 ensimmäisen vuosipuoliskon taloudellinen tulos on selvästi edellisvuotta edellä. Huolimatta korkeampien korkojen asettamista haasteista rakentamisen ja kiinteistötekniikan markkinoille, tilaukantomme vuoden 2023 toisen vuosineljänneksen lopulla tarjoaa meille vahvan pohjan kasvattaa liikevaihtoa ja oikaistua EBITA:a koko vuodelta tulosohejistiksemme mukaisesti.

Toisen vuosineljänneksen liikevaihtomme kasvoi 8,9 prosenttia 628,2 (577,0) milj. euroon ja orgaaninen kasvu oli 8,6 prosenttia. Valuuttakurssien heikentyminen Ruotsissa ja Norjassa vaikutti raportoituun liikevaihtoomme -4,6 prosenttia. Nämä kaksi divisioonaa yhdessä vastasivat noin yhtä kolmannesosaa konsernin liikevaihdosta toisella vuosineljänneksellä. Yrityshankinnat kasvattivat liikevaihtoa 4,9 prosenttia edellisvuoden toiseen vuosineljännekseen verrattuna.

Oikaistu EBITA:mme parani 11,4 prosenttia 25,5 (22,9) milj. euroon ja oli 4,1 (4,0) prosenttiin liikevaihdosta vuoden 2023 toisella vuosineljänneksellä. Ruotsin ja Norjan kruunun heikentyminen vaikutti negatiivisesti myös oikaistuun EBITA:aamme. Vaikka koronapandemia näyttää suuressa mittakaavassa olevan takanapäin, meillä on edelleen korkeampi sairastumisaste kuin ennen pandemiaa, mikä vaikuttaa yhä heikentävästi toimintamme tasoon ja sitä kautta kannattavuuteen. Lisäksi odottamaton lakko Norjassa huhtikuussa vaikutti heikentävästi EBITA:aamme. Operatiivinen rahavirtaamme ennen rahoituseriä ja veroja parani 39,4 (29,7) milj. euroon vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

Tilaukskantamme oli 2 004,8 (1 907,9) milj. euroa kesäkuun lopussa ja oli 5,1 prosenttia korkeampi vuodentakaiseen verrattuna. Odotamme hyvän tilaukskantamme tukevan jatkossakin liikevaihtomme kasvua. Yleisestikin liiketoimintamme on osoittautunut kestävästi korkeaa inflaatiota ja korkoympäristöä suhteellisen hyvin. Vaikkakin nousevat korot ovat lähes pysäyttäneet tietyt rakennusmarkkinoiden segmentit, vaikutus Caverionin Projektit-liiketoimintaan on ollut kokonaisuudessaan vähäinen. Inflaatio vaikuttaa edelleen jonkin verran kiinteistötekniikan markkinaan, vaikka olemme jo nähneet materiaalihintojen nousun hidastuvan. Toisaalta odotamme palkkainflaation vähitellen kasvavan loppuvuoden aikana.

Osana kestävästi kasvun strategiamme toteutusta saimme vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla päätökseen TM Voima -yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan hankinnan Suomessa ja Virossa sekä CRC Clean Room Control AB:n hankinnan Ruotsissa. Kartoitamme myös jatkossa laatuyrityksiä, jotka täydentävät kyvykkyyksiämme tai maantieteellistä kattavuuttamme.

Haluan kiittää asiakkaitamme, kumppaneitamme, osakkeenomistajiamme sekä lähes 15 000 työntekijäämme heidän antamastaan hienosta panoksesta ja yhteistyöstä. Olen ylpeä yhteisistä saavutuksistamme ja taloudellisista tuloksistamme vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Vahvan tilaukskantamme, asiantuntevien työntekijöidemme ja onnistuneesti toteutettujen yritysostojen ansiosta olemme valmiita jatkamaan kestävästi kasvun tiellä vuoden 2023 toisella vuosipuoliskolla. Yhtiönä jatkamme keskittymistämme asiakkaisiimme sekä erinomaisten ja kestävien ratkaisuiden ja asiakaspalvelun toimittamista.”

Markkinanäkymät vuodelle 2023

Caverion odottaa, että taustalla oleva kysyntä on yleisesti ottaen positiivista Palveluissa vuoden 2023 aikana.

Projekteissa korkean inflaation ja nousevan korkotason sekä Ukrainan sodan aiheuttama taloudellinen epävarmuus vaikuttaa heikentävästi uudisrakentamisen kysyntäympäristöön. Caverionin Projektit-liiketoiminnan portfolio on tasapainoinen ja yhtiö odottaa, että taustalla oleva liiketoiminta-aktiiviteetti säilyy vakaana vuonna 2023.

Digitalisaation ja kestävästi kehityksen megatrendit ovat monella tavoin suotuisia Caverionille, ja niiden uskotaan lisäävän Caverionin tarjoomien kysyntää jatkossa. Energiatehokkuutta koskevat kasvavat vaatimukset ja lisääntyvät digitalisoitumisen, automaation ja teknologian vaatimukset rakennetussa ympäristössä säilyvät vahvoina kaupungistumisen megatrendin ohella. Sekä EU:n ajamat säännökset että kansallinen lainsäädäntö, jotka asettavat korkeampia tavoitteita ja toimenpiteitä energiaterhokkuuteen ja hiilineutraaliuuteen liittyen, tukevat lisääntyvää tietoisuutta kestävästä kehityksestä. Jatkuva keskittyminen energiaterhokkuuteen sekä hiilidioksidipäästöjä vähentäviin toimenpiteisiin ja projekteihin tukee edelleen aktiiviteettiä ja liiketoiminnan volyyymiä Caverionin toimintaympäristössä.

Taloudelliset tavoitteet ja vastuullisuustavoitteet

Caverion päivitti taloudelliset tavoitteensa päivitetyn strategian julkistamisen yhteydessä 9.5.2022. Vastuullisuustavoitteet säilyivät ennallaan.

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet vuoden 2025 loppuun mennessä		1-6/2023
Kassakonversio (rullaava 12 kk)	Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja / Käyttökate > 100 %	106,9 %
Kannattavuus	Oikaistu EBITA > 5,5 % liikevaihdosta	4,0 %

Orgaaninen liikevaihdon kasvu	3–4 % vuodessa strategiakauden aikana	11,0 %
Liikevaihdon kasvu yritysostojen kautta	2–3 % vuodessa strategiakauden aikana	5,6 %
Velkaantuneisuus	Nettovelat/Oikaistu käyttökate, 12 kk < 2,5x	1,7x
Osinkopolitiikka	Tavoitteena on jakaa vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen jälkeen huomioiden kuitenkin velkaantuneisuuden tason.	62 %*

* Laskentakaava: Osinko/tulos (%). Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaisesti yhtiön jakokelpoisista varoista maksettiin tilikaudelta 2022 osinkoa 0,20 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 5.4.2023.

Vastuullisuustavoitteet vuoteen 2025 asti	2025 tavoite	2022	2021
Caverionin jalanjäljen pienentäminen			
Kokonaishiilijalanjälki on määritetty ja mitattu	100 %	90 %	80 %
Caverionin kädenjäljen kasvattaminen			
Tarjoomallamme on määritetty hiilikädenjälki	100 %	25 %	20 %
Hiilikädenjäljen suhde hiilijalanjälkeen (Scope 1–2)	5x	>3x	>2x
Henkilöstöstä välittäminen			
Tapaturmataajuus (LTIFR)	<2	4,0	4,0
Naistyöntekijöiden osuus henkilöstöstä	15 %	11 %	11 %
Vastuullisuuskoulutuksen saaneet työntekijät	100 %	30 %*	N/A**
Arvoketjun vastuullisuuden varmistaminen			
Toimittajien eettisten liiketoimintaperiaatteiden kattavuus	>90 %	74 %	66 %
Tarjouspyynnöt sisältävät vastuullisuuskriteerit	100 %	-	-

* Vastuullisuuden verkkokoulutus saatavilla Q4/2022 lähtien. Vuoden aikana kahta muuta ESG-liitännäistä verkkokoulutusta suoritettu seuraavasti: 97 % (Tietoturvan verkkokoulutus) ja 97 % (Eettisten liiketoimintaperiaatteiden verkkokoulutus).

** Vastuullisuuden verkkokoulutus ei vielä saatavilla. Kaksi muuta ESG-liitännäistä verkkokoulutusta suoritettu seuraavasti: 86 % (Turvallisuuden verkkokoulutus) ja 92 % (Eettisten liiketoimintaperiaatteiden verkkokoulutus).

TIEDOTUSTILAISUUS, WEBCAST JA PUHELINKONFERENSSI

Caverion järjestää puolivuosisikatsauksestaan englanninkielisen tiedotustilaisuuden torstaina 3.8.2023 klo 10.00 yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Torpantie 2, 01650 Vantaa. Tiedotustilaisuutta voi seurata suorana lähetyksenä Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat. Tiedotustilaisuuteen voi osallistua myös puhelinkonferenssin kautta rekisteröitymällä etukäteen oheisesta linkistä: <https://palvelu.flik.fi/teleconference/?id=1009622>. Puhelinnumerot ja konferenssitunnus osallistumista varten toimitetaan rekisteröitymisen jälkeen. Kysymyksen esittämiseksi osallistujan tulee painaa puhelimestaan *5 liittyäkseen kysymysjonoon. Tilaisuudesta on lisätietoa Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2023

Osavuosisikatsaus kolmannelta vuosineljännekseltä julkaistaan 3.11.2023.

Taloudelliset katsaukset ja muuta sijoittajätietoa on saatavilla Caverionin verkkosivuilta osoitteesta www.caverion.fi/sijoittajat. Materiaalit voi myös tilata sähköpostitse osoitteesta IR@caverion.com.

CAVERION OYJ

Jakelu: Nasdaq Helsinki, keskeiset tiedotusvälineet, www.caverion.fi

Lisätietoja antavat:

Mikko Kettunen, talousjohtaja, Caverion Oyj, puh. 050 347 7462, mikko.kettunen@caverion.com

Milena Hæggström, sijoittajasuhdejohtaja, Caverion Oyj, puh. 040 5581 328,
milena.haeggstrom@caverion.com

Liitteet:

[08021151.pdf](#)

Viestin lähettäjä Company News System, www.nasdaqomxnordic.com/news
To subscribe on regulatory news from this company, go to the [subscription page](#)