



Katsaus vuoteen 2023

Pasi Päivärinta, väliaikainen talousjohtaja
Varsinainen yhtiökokous, 12.6.2024

Vuoden 2023 kohokohdat

Tapahumarikas vuosi ja ennätystulos

- > Liikevaihto ja oikaistu EBITA ennätyskorkealla tasolla.
- > Ruotsin ja Norjan kruunun heikentymisellä merkittävä valuuttavaikutus.
- > Strategian toteutus ja yritysostoja suunnitelmien mukaisesti.
- > Edistymisiä kestävässä kehityksessä – Science Based Targets – päästötavoittemme lähetettiin viralliseen validointiin.
- > **Triton/Crayfish BidCo Oy:n ostotarjous toteutettiin marraskuussa 2023.**

Liikevaihto

2 490,9 milj. e

(2 352,1)

Oikaistu EBITA

123,7 milj. e (105,8)

5,0 % liikevaihdosta (4,5 %)

Liikevaihdon kasvu

5,6 % orgaaninen (8,6 %)

5,9 % yhteensä

Operatiivinen rahavirta

165,9 milj. e (144,3)

ennen rahoituseriä ja veroja

Tilauskanta

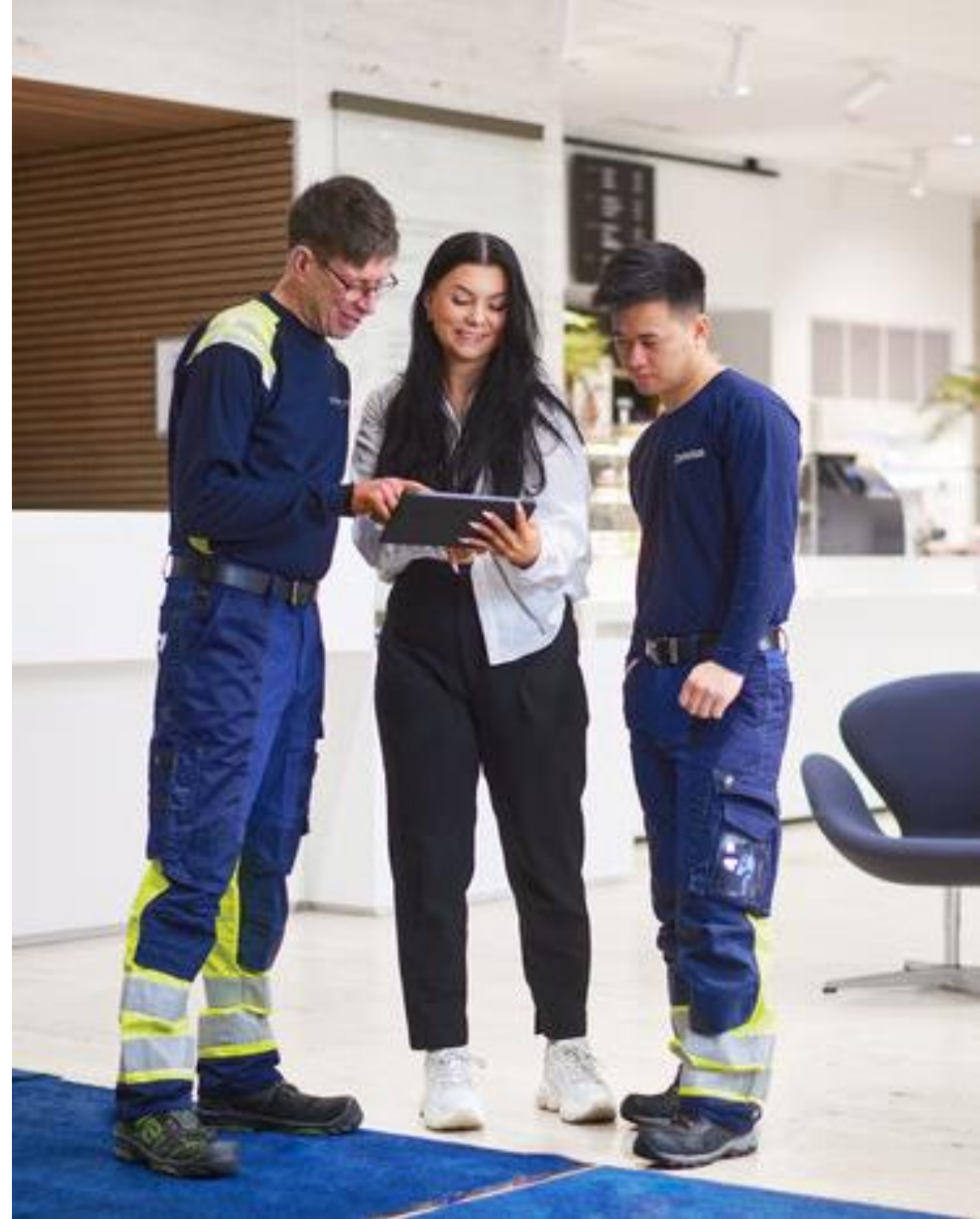
1 908,7 milj. e

(1 943,3), -1,8 %

Liikevaihtojakauma

Palvelut 65,1 % (66,8 %)

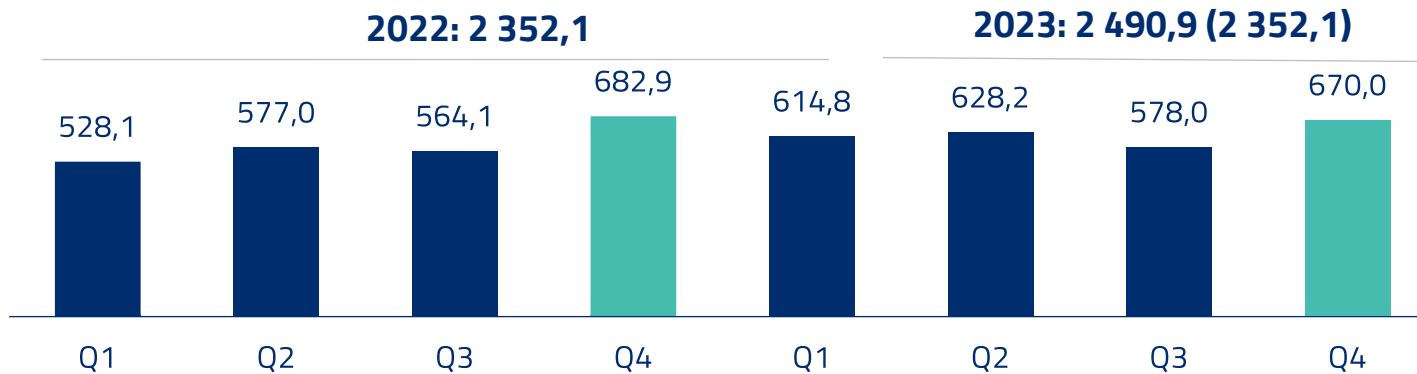
Projektit 34,9 % (33,2 %)



Liikevaihto

Ennätyskorkea liikevaihto vuonna 2023

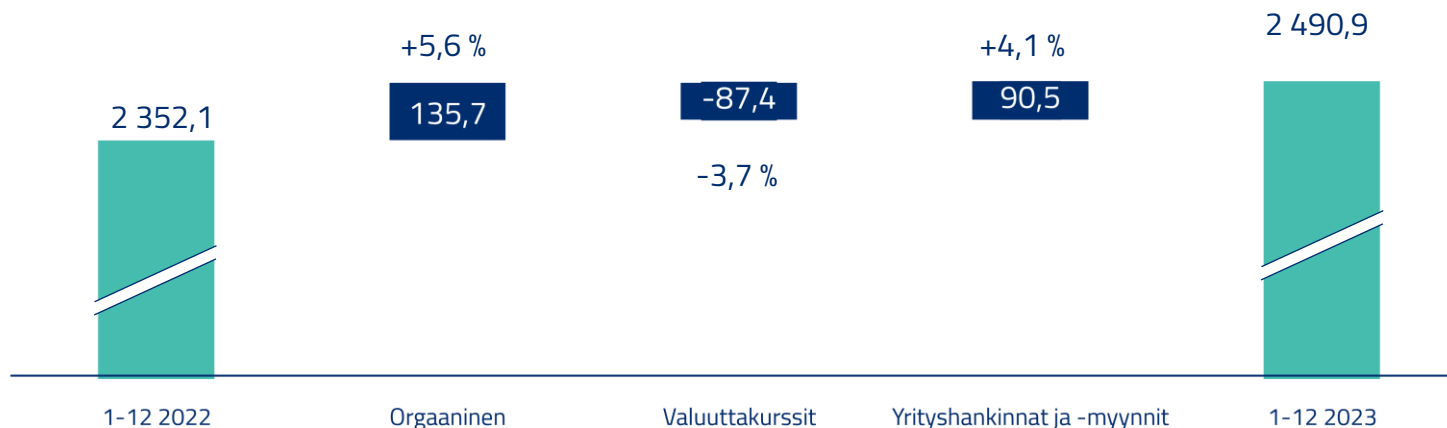
Konsernin liikevaihto, milj. euroa



> Liikevaihto: 2 490,9 (2 352,1) milj. euroa, kasvua +5,9 % (+9,6 % paikallisvaluutoissa)

> Valuuttakurssien heikentyminen Ruotsissa ja Norjassa vaikutti raportoituun liikevaihtoon -3,7 prosenttia tai 87 milj. euroa.

Liikevaihdon kehitys vuonna 2023, milj. euroa, %

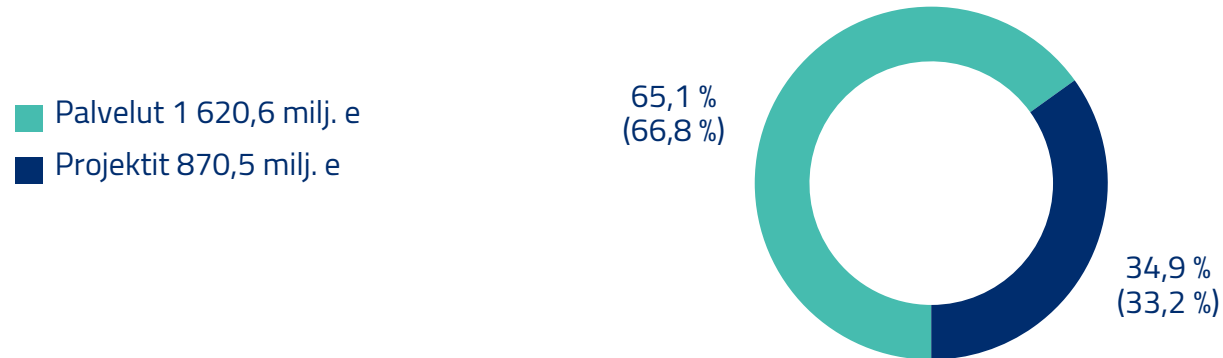


> Orgaaninen kasvu: +5,6 %

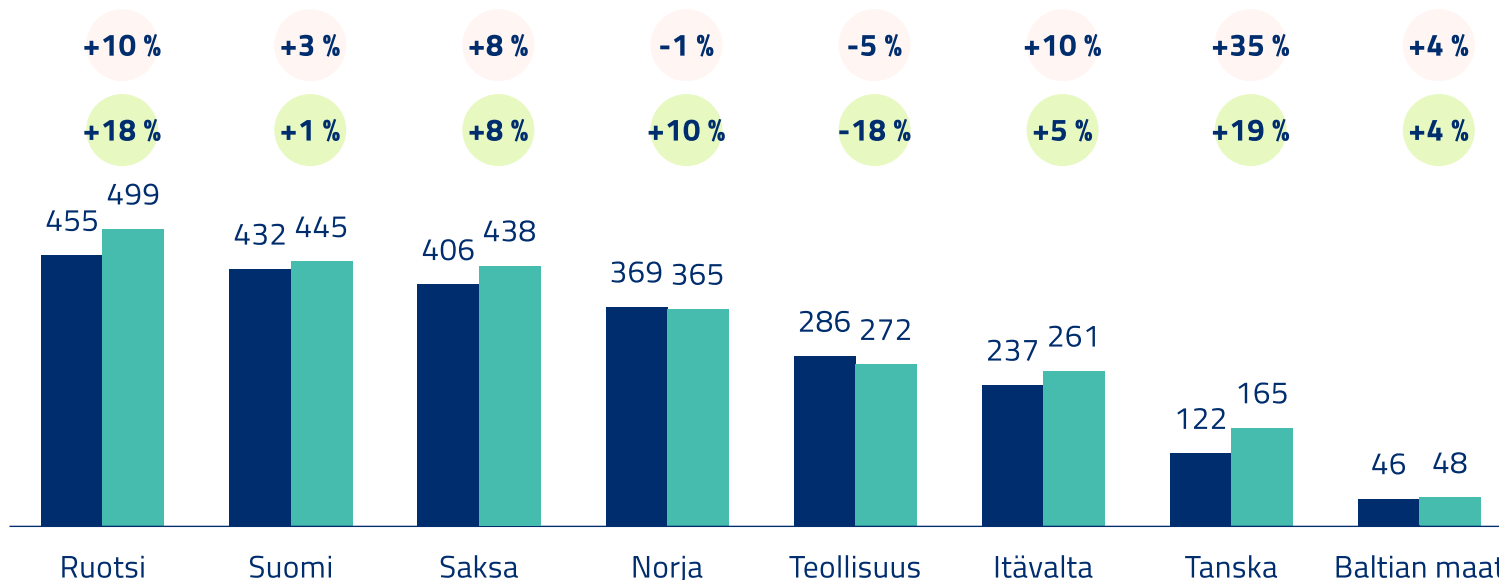
Liikevaihto

Kasvua sekä Palveluissa että Projekteissa vuonna 2023

Liikevaihto liiketoimintayksiköittäin vuonna 2023, milj. euroa



Liikevaihto divisioonittain vuonna 2023, milj. euroa



- > Liiketoimintayksiköiden liikevaihdot:
 - > Palvelut +3,2 % (+7,3 % paikallisvaluutoissa; orgaaninen +4,4 %)
 - > Projektit +11,3 % (+14,2 % paikallisvaluutoissa; orgaaninen +7,9 %)

- > Kasvua paikallisvaluutoissa Ruotsissa, Suomessa, Saksassa, Norjassa, Itävallassa ja Tanskassa.

- > Orgaaninen kasvu oli vahvaa erityisesti Tanskan ja Ruotsin divisioonissa.

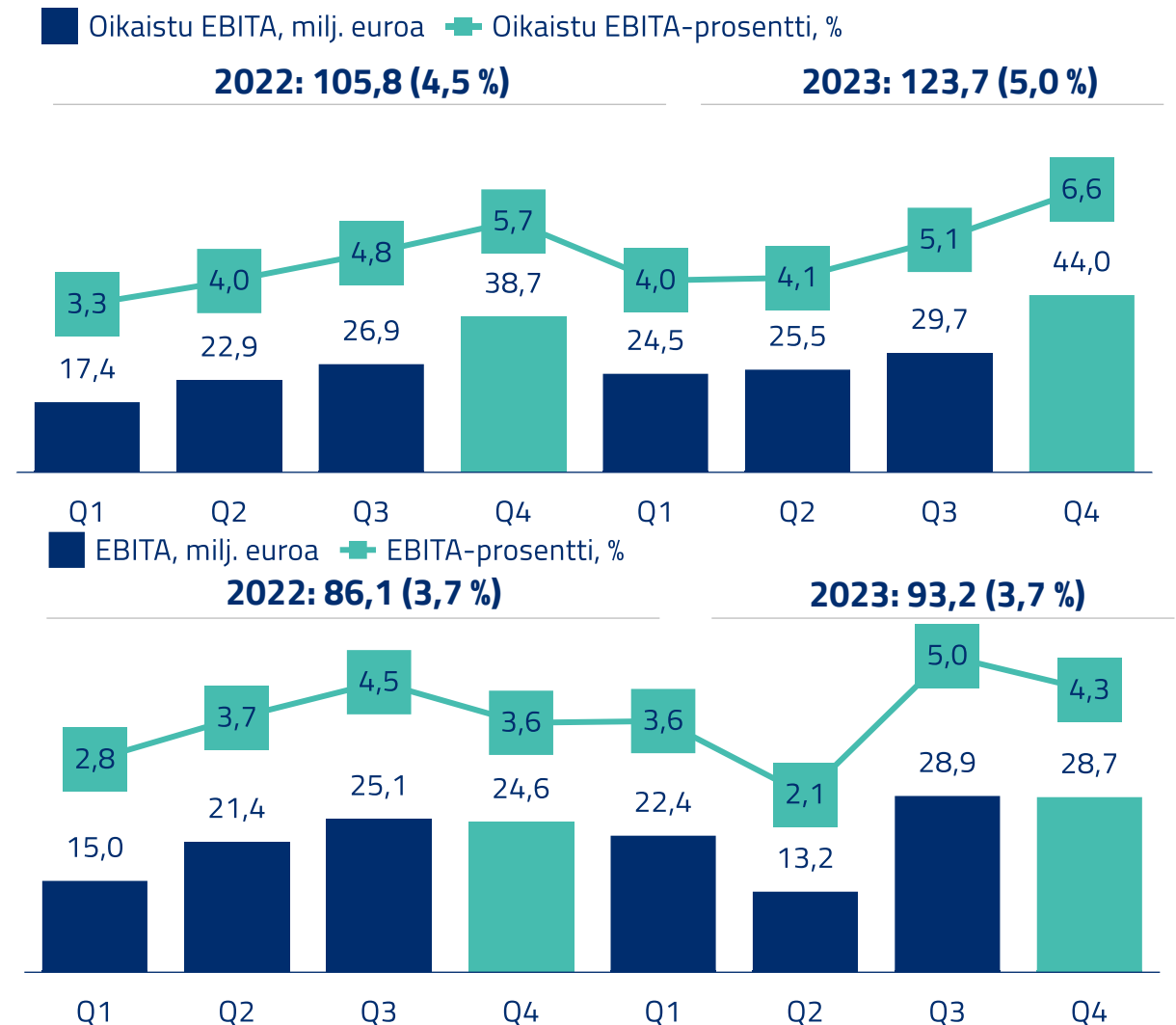
■ 1-12/2022 ■ 1-12/2023

● Absoluuttinen kasvu
● Orgaaninen kasvu

Kannattavuus

Ruotsin ja Norjan kruunun heikentyminen vaikutti negatiivisesti oikaistuun EBITA:an vuonna 2023

- > Oikaistu EBITA: 123,7 (105,8) milj. euroa, kasvua 16,9 %, oikaistu EBITA-prosentti 5,0 % (4,5 %)
- > EBITA: 93,2 (86,1) milj. euroa, kasvua 8,2 %, EBITA-prosentti 3,7 % (3,7 %)
 - > EBITA:an vaikutti negatiivisesti Bain Konsortiolle Q2/23 kuluksi kirjattu 10 milj. euron kustannuskorvaus sekä muut julkisesta ostotarjouksesta johtuvat transaktiokulut yhteensä 10,2 milj. euroa

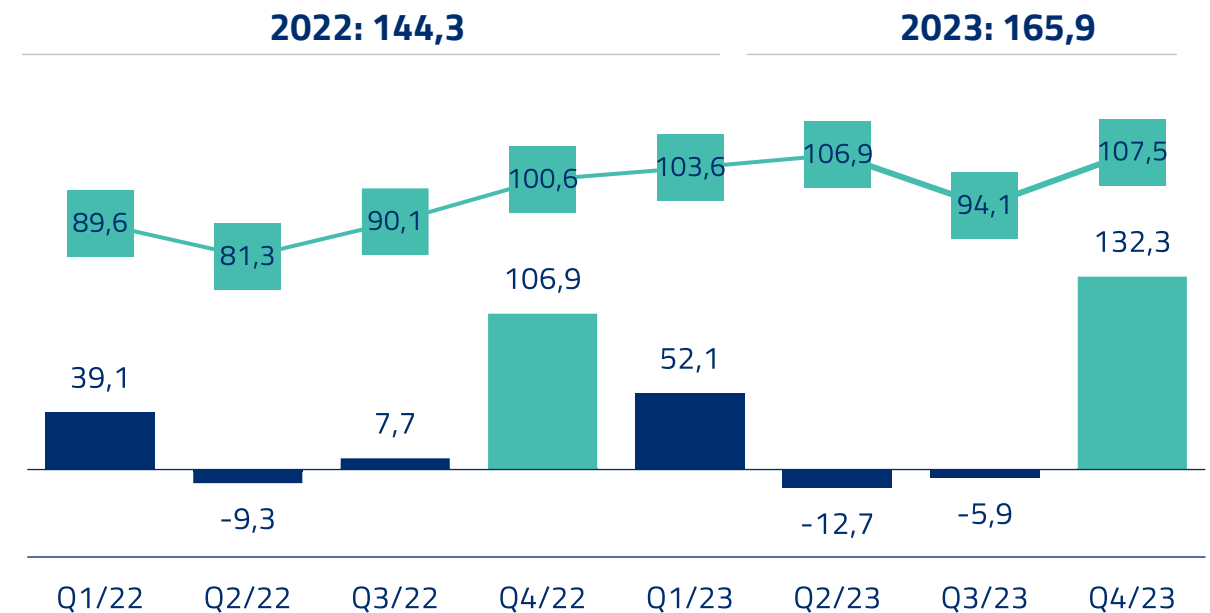


Rahavirta

Vahva operatiivinen kassavirta vuonna 2023

- > Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja kasvoi 165,9 (144,3) milj. euroon.
 - > Kassakonversio (rullaava 12 kk) 107,5 % (100,6 %)
 - > Käyttöpääoman muutos 14,0 (9,4) milj. euroa
- > Vapaa kassavirta: 111,6 (32,9) milj. euroa
 - > Yritystojen rahavirtavaikutus -29,7 (-85,3) milj. euroa
- > Käyttöomaisuusinvestoinnit: 43,1 (112,8) milj. euroa, eli 1,7 % (4,8 %) liikevaihdosta
 - > Yritystotot 31,4 (98,8) milj. e
 - > IT-investoinnit 5,3 (8,5) milj. e
 - > Muut investoinnit 6,4 (5,5) milj. e

Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja, milj. euroa



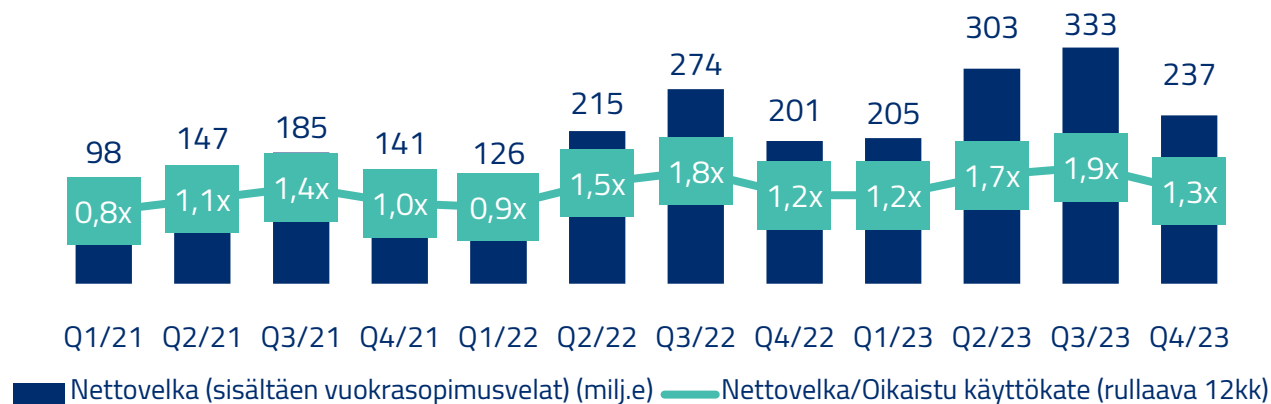
■ Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja, milj. euroa

■ Kassakonversio (rullaava 12 kk), %

Velkaantuneisuus

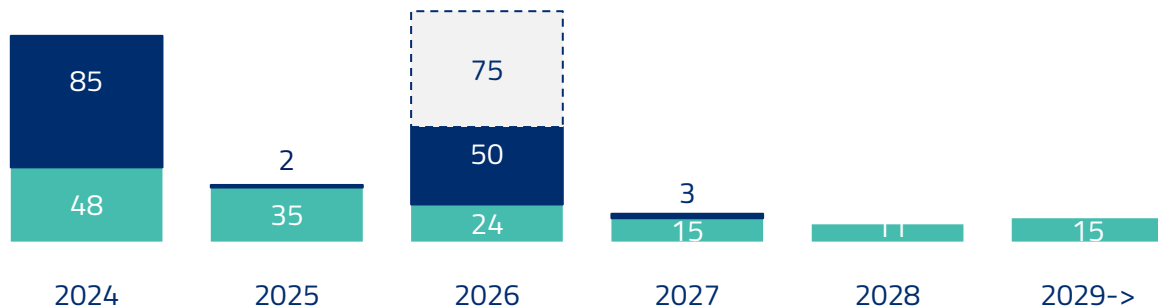
Nettovelkaan vaikutti määräsvallan muutos 31.10.2023

Nettovelka ja velkaantuneisuus



Velkamaturiteettirakenne 31.12.2023, milj. euroa

■ Vuokrasopimusvelat ■ Nostetut lainat □ Luottolimiittisopimus (nostamaton)



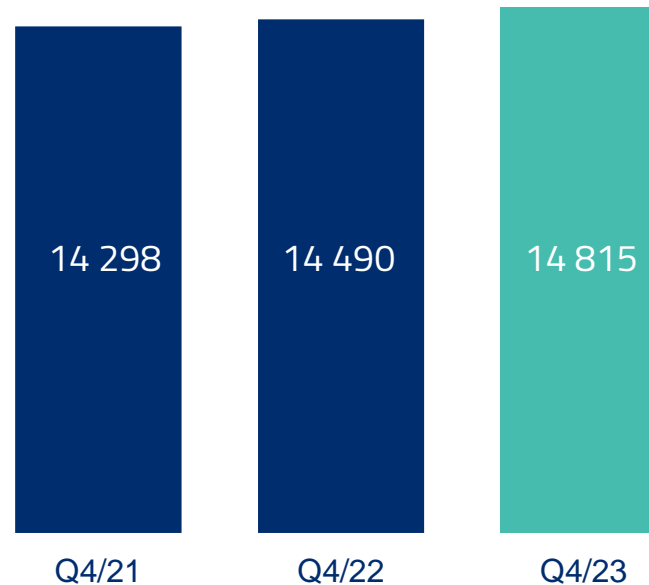
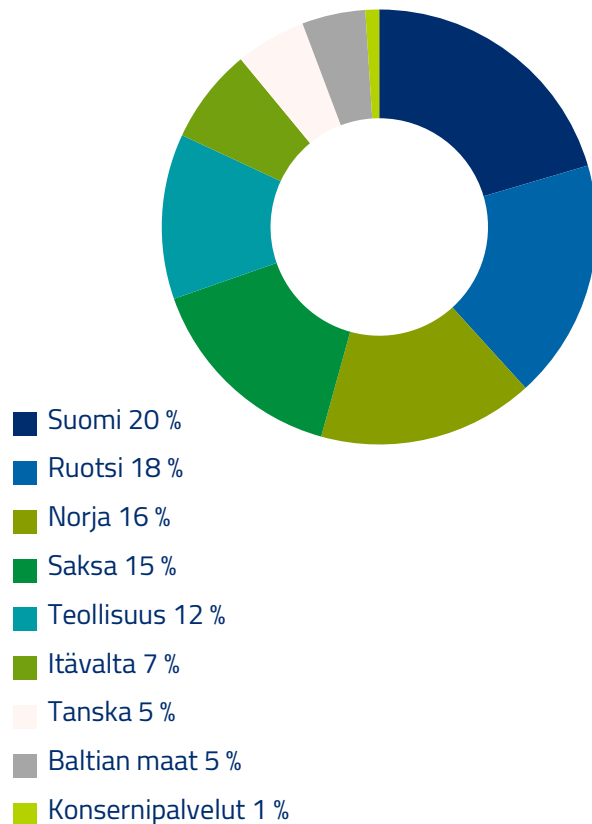
- > Korollinen nettovelka sisältäen vuokrasopimusvelat joulukuun lopussa: 236,8 (200,9) milj. e., ilman vuokrasopimusvelkoja: 90,4 (63,4) milj. e.
- > Caverionista tuli 31.10.2023 lisälainanottaja Crayfish Bidco Oy:n ja pankkiryhmän välillä tehtyyn lainafasiliteettisopimukseen. Uusi fasiliteetti koostuu 410 milj. euron määräaikaisesta lainafasiliteetista, 75 milj. euron luottolimiitistä ja 65 milj. euron sitoutuneesta takauslimiitistä.
 - > 3 vuoden uusi fasiliteetti on tarkoitettu Caverionin osakkeiden ostoon sekä Caverionin 31.10.2023 ulkona olevien lainojen poismaksuun.
- > Caverion on uudelleenrahoittanut uudesta pitkäaikaisesta lainafasiliteetista 50 milj. euron määräaikaisen lainansa ja peruuttanut käyttämättömän 100 milj. euron luottolimiittinsä, jonka alkuperäinen päättymispäivä oli 15.1.2025.
- > Määräsvallan vaihtuminen 31.10.2023 myöskin antoi oikeuden 25.2.2027 erääntyvän 75 milj. euron vakuudettoman velkakirjalainan haltijoille pyytää kaikkien velkakirjojensa takaisinostoa. Joukkovelkakirjojen haltijat jättivät takaisinosto-ohjeistuksia 72,1 milj. euron arvosta, jotka Caverion lunasti 29.1.2024. 4.3.2024 Caverion lunasti loputkin ulkona olevat joukkovelkakirjat Clean-up Call Option -ehtojen mukaisesti.

Lähes 15 000 ammattilaista

Henkilöstömäärä kauden lopussa

> Joulukuun lopun tapaturmataajuus* oli 4,1 (4,0).

Henkilöstö divisioonittain Q4/2023



> Caverion välittää työntekijöidensä työturvallisuudesta, terveydestä ja hyvinvoinnista ja yhtiöllä on jatkossakin korkeita tavoitteita niiden parantamiseksi.

*Työturvallisuutta mitataan yhteisellä mittarilla (tapaturmaa miljoonaa työtuntia kohden). Viim. 12 kk.

Edistymistä kestäväen kehityksen tavoitteisamme

	2021	2022	2023	2025 tavoite
Caverionin hiilijalanjäljen pienentäminen				
Kokonaishiilijalanjälki määritelty ja mitattu (%)	80 %	100 %	100 %	100 %
Caverionin hiilikädenjäljen kasvattaminen				
Hiilikädenjälki viisi kertaa hiilijalanjälkeä suurempi (Scope 1-2)	>2x	>3x	>3x	>5x
Tarjoomallemme on määritelty hiilikädenjälki (%)	20 %	25 %	25 %	100 %
Henkilöstöstä välittäminen				
Tapaturmataajuus (LTIFR)*	4,0	4,0	4,1	<2
Naispuolisten työntekijöiden osuus (%)	11 %	11 %	11 %	15 %
Kaikki työntekijät saaneet vastuullisuuskoulutusta (%)**	N/A	30 %	97 %	100 %
Arvoketjun vastuullisen toiminnan varmistaminen				
Toimittajien eettisten toimintaperiaatteiden (SCoC) hyväksymisaste (%)***	66 %	74 %	80 %	>90 %
Kaikki tarjouspyynnöt sisältävät vastuullisuuskriteerit (%)	-	-	-	100 %

* LTIFR mittaa tapaturmataajuutta. Poissaoloonjohtaneiden tapaturmien määrä, työpaikalla sattuneiden poissaoloonjohtaneiden tapaturmien määrä miljoonaa työtuntia kohden.

** Kestäväen kehityksen verkkokoulutuksen suorittaneiden työntekijöiden määrä (pois lukien tilapäiset, poissaolevat työntekijät).

*** Niiden toimittajien osuus ostovolyymista, jotka ovat hyväksyneet Caverionin toimittajien eettiset toimintaperiaatteet tai joilla on Caverionin hyväksymä CoC/SCoC.



Positiivinen hiilikädenjälkemme on 10 kertaa suurempi kuin oma hiilijalanjälkeemme vuoteen 2030 mennessä

Triton/Crayfish BidCo Oy:n julkinen ostotarjous toteutettiin marraskuussa 2023

Ylimääräinen yhtiökokous valitsi uuden hallituksen marraskuussa 2023.

Marraskuun 2023 lopussa Crayfish BidCo Oy aloitti lunastusmenettelyn koskien Caverion Oyj:n jäljellä olevia vähemmistöosakkeita

Tritonin omistusosuus joulukuun 2023 lopussa oli noin 94 % (mukaan lukien Caverionin hallussa olevat omat osakkeet).

Tärkeitä tapahtumia vuonna 2024

- Huhtikuussa Caverion Oy ja Assemblin Group yhdistyivät ja muodostivat Assemblin Caverion Groupiksi.
- Toukokuussa välimiesoikeus vahvisti Crayfish BidCo Oy:n lunastusoikeuden Caverion Oyj:n vähemmistöosakkeisiin, ja kaupankäynti Caverionin osakkeilla keskeytettiin.
- Caverionin osakkeiden pörssilistalta poistamisesta tiedotetaan erikseen.



Building Performance