



Katsaus vuoteen 2022

Varsinainen yhtiökokous
27.3.2023

Vuoden 2022 yhteenveto

Vahva suoritus ja tulos

- Kannattavuus parani selvästi ja tulos oli ennätystasolla suorituksen parantamiseksi tehtyjen toimenpiteiden seurauksena.
- Operatiivinen rahavirta parani kustannusinflaatiosta ja sairaspoissaolojen korkeammasta määrästä huolimatta.
- Vuonna 2022 toteutettiin 12 yritysostoa, joiden kokonaisliikevaihto vuositasolla oli 94,3 milj. euroa.

Liikevaihto

2 352,1 milj. e

(2 139,5)

Oikaistu EBITA

105,8 milj. e (87,7)

4,5 % liikevaihdosta (4,1 %)

Liikevaihdon kasvu

8,6 % orgaaninen (-2,0 %)

9,9 % yhteensä (-0,7 %)

Operatiivinen rahavirta

144,3 milj. e (103,8)

ennen rahoituseriä ja veroja

Tilaukanta

1 943,3 milj. e

(1 863,8), +4,3 %

Liikevaihtojakauma

Palvelut 66,8 % (65,5 %)

Projektit 33,2 % (34,5 %)



Toimintaympäristö 2022

Taloudellinen epävarmuus on lisääntynyt

Palvelut 66,8 % (65,5 %) konsernin liikevaihdosta 2022

- › Markkinakysyntä ja yleinen investointiaktiivisuus pysyivät myönteisinä.
- › Caverion on edelleen nähnyt kasvavaa kiinnostusta kestävästä kehitystä tukeviin palveluihin.
- › Myös kiinnostus pitkäaikaisiin ja laajoihin palvelusopimuksiin on lisääntynyt.
- › Kasvua on rajoittanut osaavan työvoiman saatavuus ja viivästykset toimitusketjussa.

Projektit 33,2 % (34,5 %) konsernin liikevaihdosta 2022

- › Markkinakysyntä pysyi enimmäkseen vakaana.
- › Kiinnostus energiahankkeita kohtaan on piristynyt, mitä tukee energiankulutukseen keskittyminen energiakriisin seurauksena.
- › Markkinaaan vaikuttivat materiaalihintojen nousu, viivästykset päätöksenteossa ja toimitusketjussa sekä liiketoimintaympäristössä vallitseva epävarmuus erityisesti uudisrakentamiseen liittyen.



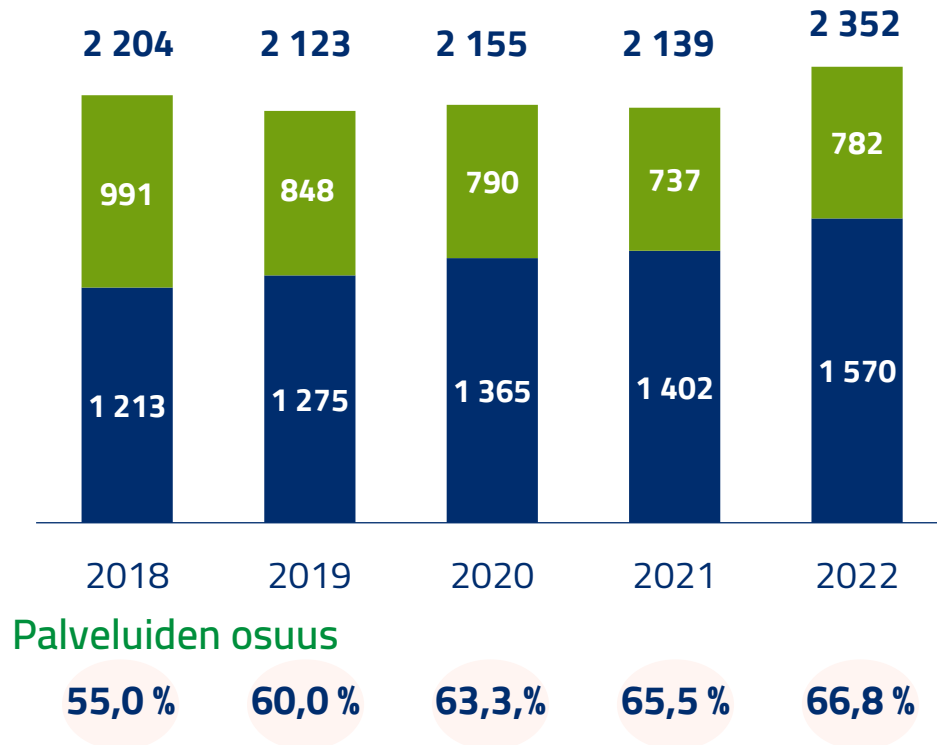
Yhteenveto 2022

Liikevaihto kasvoi vahvan orgaanisen kasvun tukemana

Konsernin liikevaihto

Milj. e

■ Palvelut ■ Projektit



- > Liikevaihto oli 2 352,1 (2 139,5) milj. e, kasvua +9,9 % (+10,9% paikallisvaluutoissa).
 - > Orgaaninen kasvu oli +8,6 %.

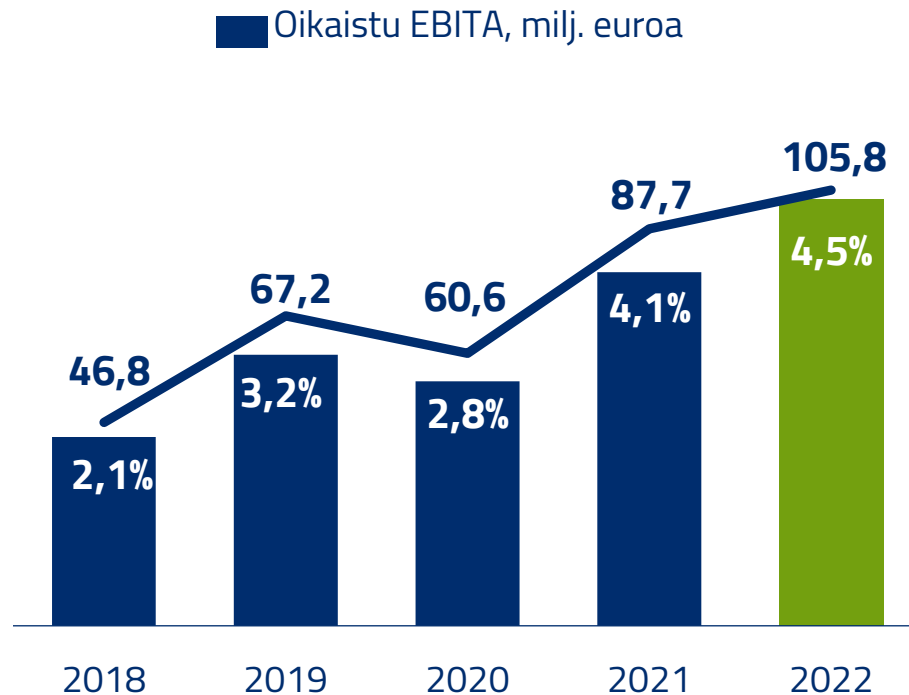
- > Liiketoimintayksiköiden liikevaihdot:
 - > Palvelut +12,0 % (+12,9 % paikallisvaluutoissa; orgaaninen +9,5 %)
 - > Projektit +6,1 % (+7,0 % paikallisvaluutoissa; orgaaninen +6,8 %)

- > Kasvua kaikissa divisioonissa taustalla olevan aktiviteetin lisääntymisen seurauksena ja osittain epäsuorasti inflaation vaikutuksesta

- > Toteutettiin 12 yritysostoa

Yhteenveto 2022

Kannattavuus parani kustannusinflaatiosta ja korkeammista sairaspoissaoloista huolimatta



Huom! Vertailulukuja vuodelle 2018 ei ole oikaistu IFRS 16:n mukaisiksi.
Oikaistu EBITA = EBITA ilman vertailtavuuteen vaikuttavia eriä.

- > Oikaistu EBITA kasvoi 20,7 % ja oli 105,8 (87,7) milj. e, eli 4,5 (4,1) prosenttia liikevaihdosta.
 - > Sekä Palvelut että Projektit paransivat kannattavuuttaan.
 - > Itävallan, Suomen, Norjan ja Teollisuuden divisioonat edistyivät hyvin. Tanskan divisioona jatkoi myönteistä tuloskehitystä.

- > EBITA kasvoi 44,9 % ja oli 86,1 (59,4) milj. e, eli 3,7 % (2,8 %) prosenttia liikevaihdosta.

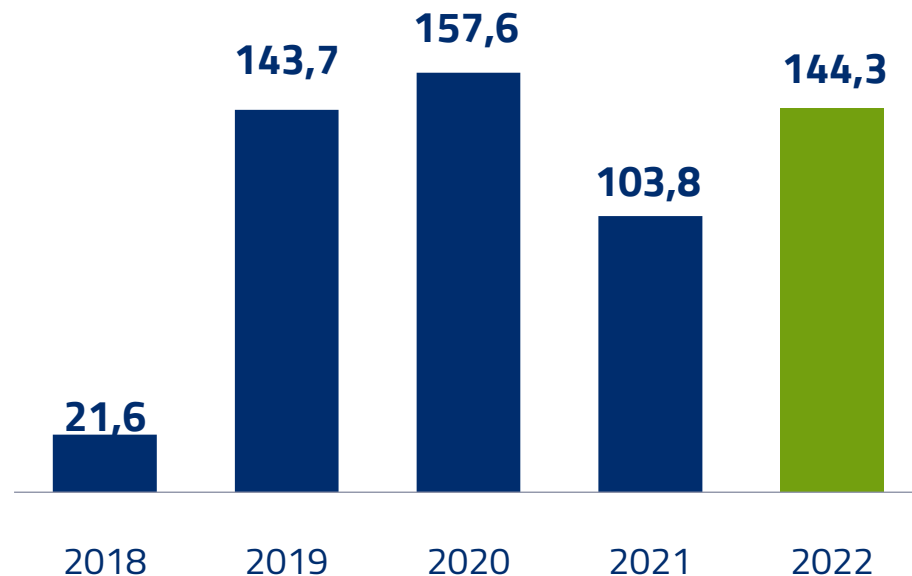
- > Tulos/osake 0,32 (0,17) euroa

Yhteenveto 2022

Operatiivinen rahavirta parani vuonna 2022

Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja

Milj. euroa



- > Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja oli 144,3 (103,8) milj. e.
 - > Kassakonversio 100,6 % (91,2 %)
 - > Käyttöpääoman muutos 9,4 (-21,0) milj. euroa
- > Vapaa kassavirta: 32,9 (67,2) milj. euroa
 - > Yrityssostojen vaikutus 85,3 (9,7) milj. euroa
- > Likviditeettiasema vuoden lopussa: 81,2 (130,9) milj. euron rahavarat

Luvut IFRS 16:n mukaiset vuodesta 2019 lähtien

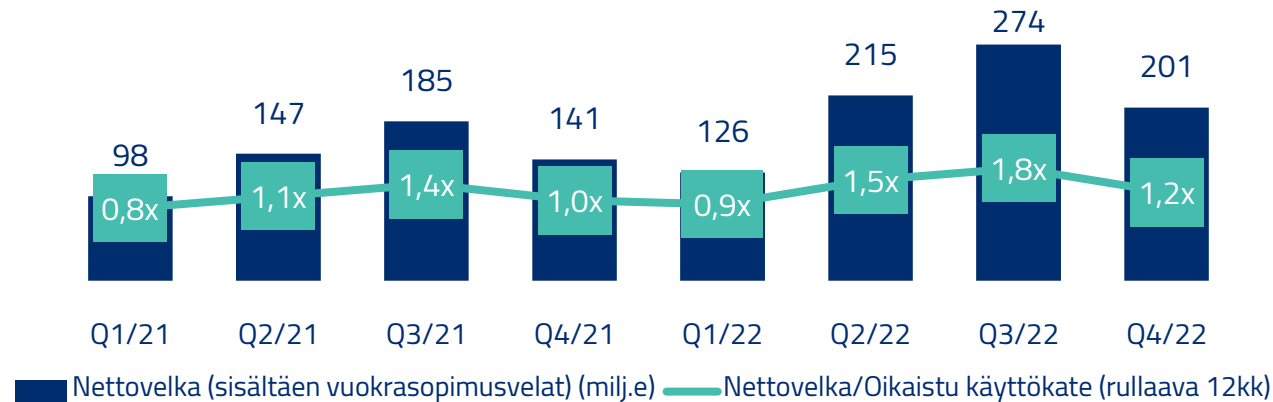
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja = oikaistu tilikauden tulos + käyttöpääoman muutos

Kassakonversio = Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja (rullaava 12 kk) × 100 / Käyttökate (rullaava 12 kk)

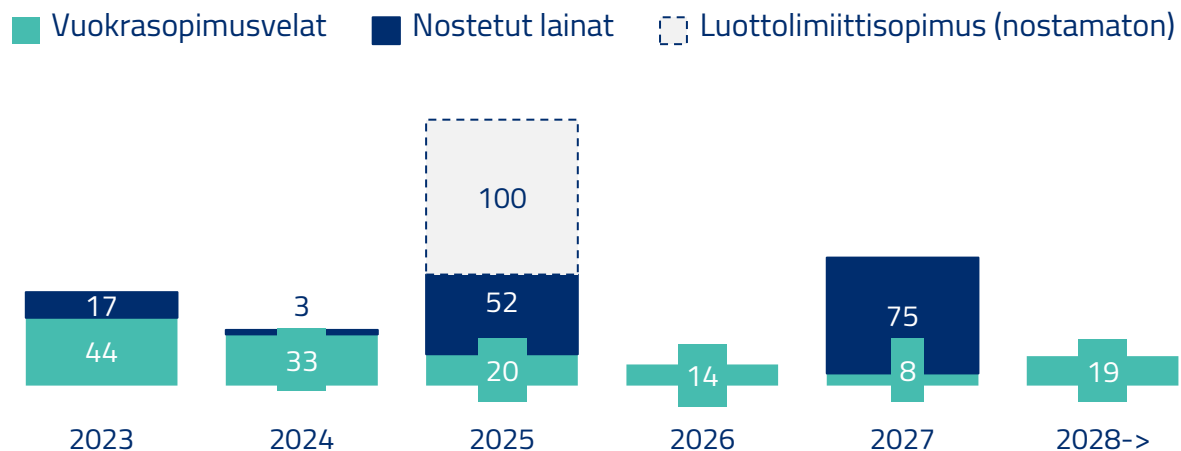
Velkaantuneisuus

Nettovelkaan vaikuttivat investoinnit yritystoihin

Nettovelka ja velkaantuneisuus



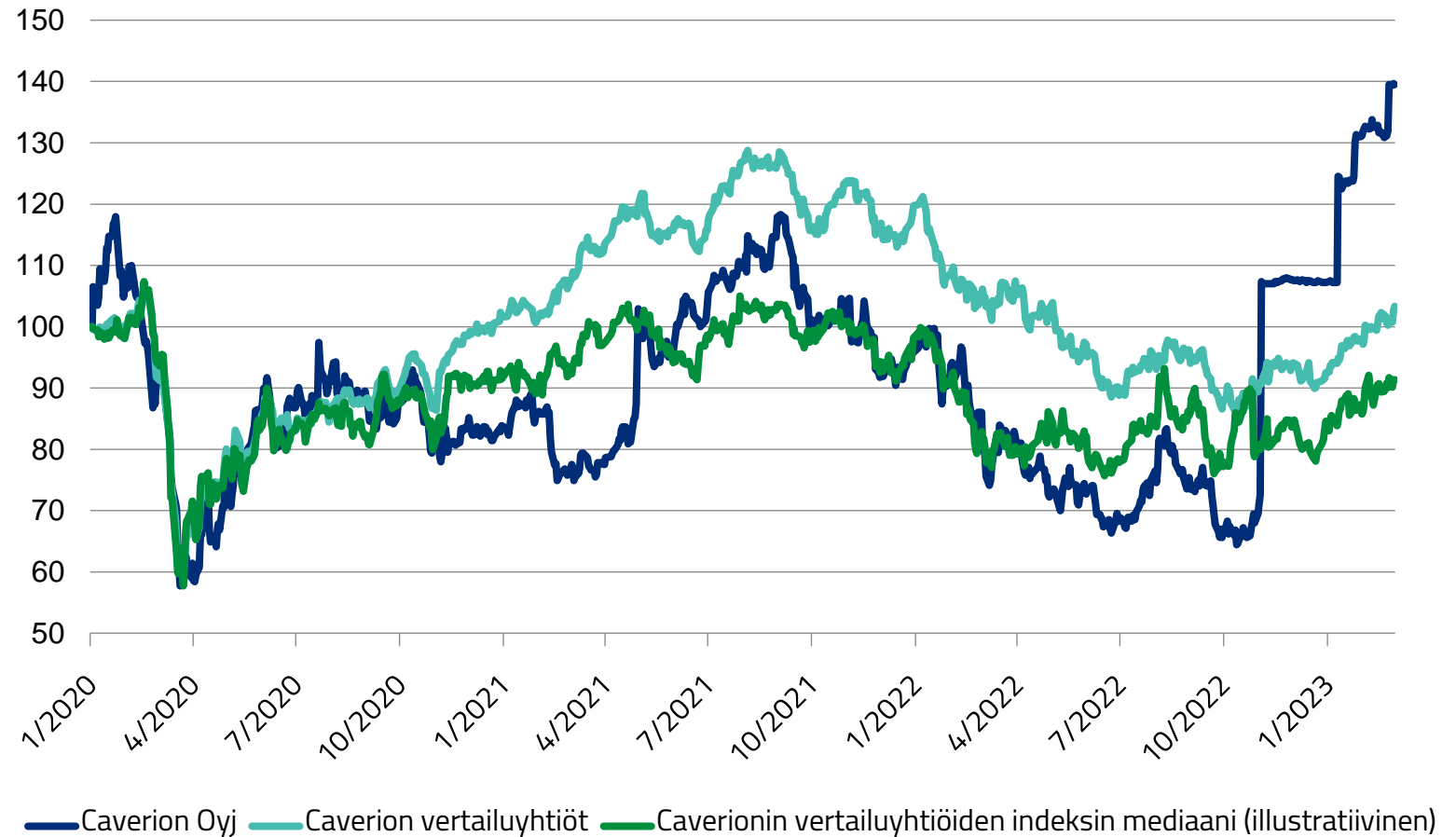
Velkamaturiteettirakenne 31.12.2022, milj. euroa



- > Korollinen nettovelka sisältäen vuokrasopimusvelat: 200,9 (140,7) milj. e., ilman vuokrasopimusvelkoja: 63,4 (5,0) milj. e
- > Rahavarat 81,2 (130,9) milj. euroa
- > Nettovelka/Oikaistu käyttökate vuoden lopulla konsernin taloudellisten tavoitteiden mukaisesti: 1,2x (1,0x). Konsernin tavoitetaso on alle 2,5x.
- > 35 milj. e hybridilainan ensimmäinen lunastuspäivä on 5/2023.
- > Caverionilla on tasapainoinen velkamaturiteettiprofiili, jossa suurin osa pitkäaikaisista veloista erääntyy vuosina 2025 ja 2027.

Caverionin kokonaistuoton kehitys vertailuyhtiöihin verrattuna

- > Ennen julkisen ostotarjouksen julkistamista 3.11.2022, kokonaistuotto ei ollut tyydyttävällä tasolla, mutta kehittyi silti pitkälti vertailuyhtiöiden mediaanin mukaisesti.
- > Pandemia vaikutti jossain määrin negatiivisesti Caverioniin ja useimpiin sen vertailuyhtiöihin.
- > Caverionin markkina-arvo oli 946 milj. euroa vuoden 2022 lopussa.
- > 21 672 osakkeenomistajaa helmikuun 2023 lopussa



Kokonaistuoton kehitys 1.1.2020 - 1.3.2023

Huom! Illustratiivinen. Saattaa poiketa lasketusta kokonaistuotosta. Mediaani sisältää vertailuyhtiöitä vastaavilla toimialoilla.

Suoraan rekisteröidyt osakkeenomistajat 28.2.2023

Suurimmat osakkeenomistajat		Osakkeet	% osakkeista	Muutos 12/2021 jälkeen, kpl
1	Herlin Antti	21 054 392	15,2	-
2	Fennogens Investments S.A.	14 169 850	10,2	-
3	Crayfish Bidco Oy	13 647 263	9,8	13 647 263
4	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	9 035 780	6,5	-692 627
5	Mandatum-yhtiöt	5 663 569	4,1	-96 323
6	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	4 162 955	3,0	560 000
7	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	2 565 640	1,8	-663 943
8	Caverion Oyj	2 447 447	1,8	-55 020
9	Säästöpankki-rahastot	1 962 447	1,4	-1 739 115
10	Brotherus Ilkka	1 803 765	1,3	-
11	Aktia-rahastot	1 250 000	0,9	200 000
12	Valtion Eläkerahasto	1 050 000	0,8	-1 000 000
13	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	969 025	0,7	-
14	Nordea-rahastot	913 044	0,7	-1 069 495
15	Eläkevakuutusosakeyhtiö Veritas	755 000	0,5	151 530
16	Sinituote Oy	572 400	0,4	-200 000
17	Samfundet folkhälsan i Svenska Finland rf	374 400	0,3	200 600
18	Wihuri-rahastot	283 000	0,2	-
19	Brotherus Monica	244 000	0,2	-
20	Maa- ja Vesitekniikan Tuki ry.	175 000	0,1	-
20 suurinta yhteensä		83 098 977	59,8	
Kaikki osakkeet		138 920 092	100,00	

Päivitetty strategia julkaistiin toukokuussa 2022

Kestävän kasvun strategiamme vuosille 2022-2025

NÄIN EROTTAUDUMME

Luomme kestävää vaikutusta jokaiselle asiakkaalle suunnitelmillamme ja toteuttamillamme ratkaisulla, luotettavasti ja läpinäkyvästi joka kerta.

LIIKETOIMINNAN PAINOPISTEALUEET

Lisäarvon tuottaminen asiantuntija-, suunnittelu- ja digitaalisilla palveluilla

Palvelut koko elinkaarelle

Huippuluokan asennus ja huolto läpi toimintamme

VOITTAVAT KYVYKKYYDET

Asiakaskeskeiset ratkaisut

Toimialaosaaminen ja kaupallinen asiantuntemus

Erinomainen toiminta kentällä

Parhaat asiantuntijat oikeilla paikoilla

STRATEGISET TEEMAMME

Henkilöstö

Digitalisaatio

Kestävä kehitys

Asiakaskokemus



**Vastuullisuustavoitteet
ja -tarjooma**





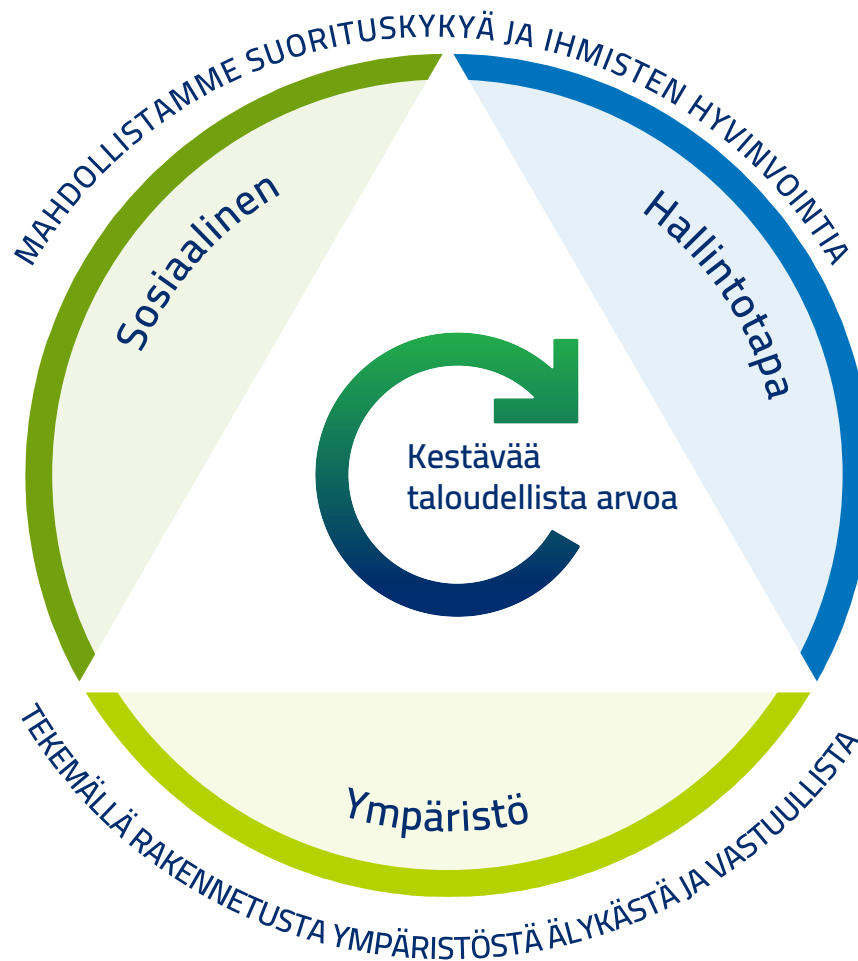
Caverionin vastuullisuusstrategian tavoitteet ja painopisteet vuoteen 2025 asti

Henkilöstöstä välittäminen

Tarjoamme henkilöstöllemme **turvallisen** ja **kestävän** työympäristön, jossa toteutuu **monimuotoisuus, tasa-arvo** ja **osallistaminen** koulutuksilla tuettuna.

Kädenjäljen kasvattaminen

Kasvatamme **positiivista kädenjälkeämme**, kun kohdistamme toimenpiteemme älykkäiden ja kestävien ratkaisujen tunnistamiseen ja kehittämiseen ja **opastamme** myös asiakkaitamme näiden tunnistamiseen.



Arvoketjun vastuullisuuden varmistaminen

Noudatamme lain vaatimuksia ja Caverionin **toimintaohjeita**, joita asianmukainen **raportointi** ja toimittajien **sitoutuminen** tukevat.

Jalanjäljen pienentäminen

Kehitämme yksityiskohtaisesti tavoitteitamme ja **päästöjen vähennyssuunnitelmiamme** ja samalla sitoutamme toimittajiamme ja asiakkaitamme vähentämään päästöjään koko arvoketjussamme.

Vuonna 2030...

Caverion
Building Performance

Positiivinen hiilikädenjälkemme on **10x** suurempi kuin oma hiilijalanjälkemme *

* Scope 1-2



Edistystä vastuullisuustavoitteissa

Vastuullisuustavoitteet

	2020	2021	2022	2025 Tavoite
--	------	------	------	-----------------

Liiketoimintamme luo kestäväää vaikutusta				
Hiilijalanjälkemme on määritetty ja mitattu (%)	66 %	80 %	90 %	100 %
Tarjoomallamme on määritetty hiilikädenjälki (%)	-	20 %	25 %	100 %
Hiilikädenjälki 5 kertaa hiilijalanjälkeä (Scope 1-2) suurempi	>1x	>2x	>3x	>5x
Välitämme työntekijöistämme				
Poissaloon johtaneiden työtaturmien määrä (LTIFR) <2	4,2	4,0	4,0	<2
Kaikki työntekijät saaneet vastuullisuuskoulutusta (%)	-	N/A *	30 % **	100 %
Naistyöntekijöiden osuus henkilöstöstä (%)	11 %	11 %	11 %	15 %
Varmistamme tehokkaan ja laadukkaan vastuullisuuden toteutuksen				
Toimittajien eettisten liiketoimintaperiaatteiden kattavuus (%)	63 %	66 %	74 %	>90 %
Kaikki tarjouspyynnöt sisältävät vastuullisuuskriteerit (%)	-	-	-	100 %

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

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

E

S

G



Vuoteen 2030 mennessä positiivinen hiilikädenjälkemme on 10 kertaa suurempi kuin oma hiilijalanjälkemme.

Taloudelliset tavoitteet ja osinkoehdotus



Taloudelliset tavoitteet ja tähän mennessä saavutetut tulokset

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet vuoden 2025 loppuun mennessä		Toteuma 2022	Toteuma 2021
Kassakonversio (rullaava 12 kk)	Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja / Käyttökate > 100 %	100,6 %	91,2 %
Kannattavuus	Oikaistu EBITA > 5,5 % liikevaihdosta	4,5 %	4,1 %
Orgaaninen liikevaihdon kasvu	3–4 % vuodessa strategiakauden aikana	8,6 %	-2,0 %
Liikevaihdon kasvu yritystosten kautta	2–3 % vuodessa strategiakauden aikana	2,2 %	-0,2 %
Velkaantuneisuus	Nettovelat/Oikaistu käyttökate, 12 kk < 2,5x	1,2x	1,0x
Osinkopolitiikka	Tavoitteena on jakaa vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen jälkeen huomioiden kuitenkin velkaantuneisuuden tason.	62 % *	100 % **

*Laskentakaava: Osinko/tulos (%). Hallituksen esitys varsinaiselle yhtiökokoukselle.

**Laskentakaava: Osinko/tulos (%). Yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaisesti yhtiön jakokelpoisista varoista maksettiin tilikaudelta 2021 osinkoa 0,17 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 6.4.2022.

Tulosohjeistus

Ohjeistus 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.

Osingonjako

- › Hallituksen osingonjakoehdotus 27.3.2023 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle: 0,20 euroa osakkeelta tiikaudelta 2022

