



Q3/2023
Osavuosisikatsaus
1-9/2023

Caverion Oyj Osavuositarkastus 3.11.2023 klo 8.00

Caverion Oyj:n Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2023

Vahva kannattavuus epävarmassa toimintaympäristössä

1.7.–30.9.2023

- > Liikevaihto: 578,0 (564,1) milj. euroa, kasvua 2,5 prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 2,5 (11,8) prosenttia. Palveluliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 0,1 prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 7,0 prosenttia.
- > Oikaistu EBITA: 29,7 (26,9) milj. euroa, eli 5,1 (4,8) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 10,6 prosenttia.
- > EBITA: 28,9 (25,1) milj. euroa, eli 5,0 (4,5) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 15,1 prosenttia.
- > Liikevoitto: 25,0 (21,1) milj. euroa, eli 4,3 (3,7) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 18,9 prosenttia.
- > Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja: -5,9 (7,7) milj. euroa, mihin vaikutti 10,0 milj. euron kustannuskorvaus Bain Konsortiolle.
- > Osakekohtainen tulos, laimentamaton: 0,12 (0,10) euroa osakkeelta.

1.1.–30.9.2023

- > Tilauskanta: 1 943,1 (1 971,0) milj. euroa, laskua 1,4 prosenttia. Palveluiden tilauskanta laski 2,8 prosenttia. Projektien tilauskanta kasvoi 0,4 prosenttia.
- > Liikevaihto: 1 821,0 (1 669,2) milj. euroa, kasvua 9,1 prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 8,1 (6,2) prosenttia. Palveluliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 6,7 prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 13,9 prosenttia.
- > Oikaistu EBITA: 79,7 (67,2) milj. euroa, eli 4,4 (4,0) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 18,6 prosenttia.
- > Kannattavuuden, rahavirran sekä osakekohtaisen tuloksen avainlukuihin vaikutti katsauskaudella ostotarjoukseen liittynyt 10,0 milj. euron kustannuskorvaus Bain Konsortiolle.
- > EBITA: 64,5 (61,5) milj. euroa, eli 3,5 (3,7) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 4,9 prosenttia.
- > Liikevoitto: 52,2 (49,9) milj. euroa, eli 2,9 (3,0) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 4,6 prosenttia.
- > Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja: 33,5 (37,4) milj. euroa, laskua 10,3 prosenttia.
- > Kassakonsolidointi (rullaava 12 kk): 94,1 (90,1) prosenttia.
- > Osakekohtainen tulos, laimentamaton: 0,23 (0,23) euroa osakkeelta.
- > Nettovelat/Oikaistu käyttökate: 1,9x (1,8x).
- > Yritysosotot: Caverion sai päätökseen viisi yrityshankintaa tammi–syyskuussa 2023, vuositason liikevaihto yhteensä 60,4 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	7-9/23	7-9/22	Muutos	1-9/23	1-9/22	Muutos	1-12/22
Liikevaihto	578,0	564,1	2,5 %	1 821,0	1 669,2	9,1 %	2 352,1
Orgaaninen kasvu, %	2,5	11,8		8,1	6,2		8,6
Oikaistu käyttökate	45,3	41,1	10,4 %	124,6	109,1	14,2 %	163,0
Oikaistu käyttökateprosentti, %	7,8	7,3		6,8	6,5		6,9
Käyttökate	44,5	39,3	13,2 %	109,5	103,6	5,7 %	143,4
Käyttökateprosentti, %	7,7	7,0		6,0	6,2		6,1
Oikaistu EBITA	29,7	26,9	10,6 %	79,7	67,2	18,6 %	105,8
Oikaistu EBITA-prosentti, %	5,1	4,8		4,4	4,0		4,5
EBITA	28,9	25,1	15,1 %	64,5	61,5	4,9 %	86,1
EBITA-prosentti, %	5,0	4,5		3,5	3,7		3,7
Liikevoitto	25,0	21,1	18,9 %	52,2	49,9	4,6 %	69,9
Liikevoittoprosentti, %	4,3	3,7		2,9	3,0		3,0
Katsauskauden tulos	16,0	14,6	9,7 %	32,7	33,1	-1,3 %	46,2
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,12	0,10	12,9 %	0,23	0,23	1,2 %	0,32
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-5,9	7,7		33,5	37,4	-10,3 %	144,3
Tilaukanta				1 943,1	1 971,0	-1,4 %	1 943,3
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %				94,1	90,1		100,6
Käyttöpääoma				-76,9	-75,8	-1,4 %	-141,4
Korollinen nettovelka				332,8	274,0	21,4 %	200,9
Nettovelat/Oikaistu käyttökate				1,9	1,8		1,2
Velkaantumisaste, %				190,9	131,8		89,1
Omavaraisuusaste, %				15,5	19,0		19,8
Henkilöstö kauden lopussa				14 853	15 037	-1,2 %	14 490

JACOB GÖTZSCHE, TOIMITUSJOHTAJA:

“Vuoden 2023 kolmannella vuosineljänneksellä jatkoimme vahvan kannattavuuden ja liikevaihdon kasvun tiellä. Liiketoimintamme on pärjännyt hyvin toimintaympäristön haasteista huolimatta. Markkinakysyntää vauhdittavat globaalit trendit, kuten energiatehokkuus ja rakennetun ympäristön vihreä siirtyminen, tukevat kasvuamme edelleen. Olen tyytyväinen, että rakennusmarkkinan haasteet ja korkoympäristö eivät tähän mennessä ole vaikuttaneet suoriutumiseemme yleisesti. Vaikka toistaiseksi markkinatilanteen negatiiviset vaikutukset ovatkin olleet vähäisiä, markkinatilanne on edelleen haastava.

Konsernin liikevaihto kasvoi edelleen kolmannella vuosineljänneksellä edellisvuodesta ja oli 578,0 (564,1) milj. euroa, joka on kohtuullinen saavutus nykymarkkinatilanteessa. Ilman valuuttakurssien vaikutusta kolmannen vuosineljänneksen liikevaihto oli edelleen hyvällä tasolla sekä Palveluissa että Projekteissa. Orgaaninen kasvu oli vuosineljänneksellä tyydyttävällä 2,5 prosentin tasolla. Yrityshankintojen vaikutus liikevaihtoon oli 3,8 prosenttia. Valuuttakurssien jatkunut heikentyminen Ruotsissa ja Norjassa vaikutti kolmannen kvartaalin liikevaihtoomme negatiivisesti 22 milj. eurolla. Inflaatio ja korkeampien materiaalikustannusten myötä nousseet myyntihinnat kasvattivat osittain liikevaihtoomme. Tämä vaikutus oli kuitenkin selvästi vähäisempi kuin edellisvuoden vastaavalla jaksolla ja vuoden 2023 ensimmäisellä vuosipuoliskolla. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla tarkasteltuna liikevaihto kasvoi Ruotsin, Norjan, Itävallan, Tanskan ja Teollisuuden divisioonissa ja oli edellisvuoden tasolla Suomessa ja Saksassa. Meillä on meneillään useita hienoja asiakasprojekteja, kuten sähkönsiirron kapasiteettia parantavat infrastruktuurihankkeet Suomessa, uusiutuvan energian projektit Ruotsissa, sekä puhdistilan suunnittelu ja rakentaminen Saksassa. Näiden meneillään olevien projektien monipuolisuudessa konkretisoituu hyvin Caverionin osaamisen laajuus.

Kolmannella vuosineljänneksellä oikaistu EBITA:mme oli vahva, huolimatta Ruotsin ja Norjan kruunun heikentymisen negatiivisesta vaikutuksesta (noin 1 milj. euroa). Edellisvuoteen verrattuna, oikaistu EBITA:mme parani vuosineljänneksellä 10,6 prosenttia 29,7 (26,9) milj. euroon ja oli 5,1 (4,8) prosenttia liikevaihdosta. Oikaistua EBITA:a paransi Projektit-liiketoiminnan vahva liikevaihto ja tasapainoinen projektijakauma. Operatiivinen kassavirtamme oli -5,9 (7,7) milj. euroa, johon vaikutti negatiivisesti Bain Konsortiolle maksettu 10,0 milj. euron korvaus ostotarjoukseen liittyneistä kustannuksista.

Tilaukanta oli kolmannen vuosineljänneksen lopussa hieman edellisvuotta alhaisempi, 1 943,1 (1 971,0) milj. euroa. Vertailukelpoisilla valuuttakursseilla tarkasteltuna tilaukanta oli edellisvuoden tasolla. Markkinatilanne jatkuu haastavana, mutta hyvä tilaukanta antaa meille varmuutta siitä, että liiketoimintamme jatkuu vakaana kohti loppuvuotta. Materiaalikustannuksiin kohdistuva inflaatio on helpottumassa, mutta valuuttakurssien vaihtelun vaikutusta on vaikea ennustaa. Tämänhetkisen toimintaympäristön haasteet koskettavat myös meitä, ainakin lyhyellä tähtäimellä. Toisaalta on hyvä muistaa, että globaalit trendit kasvattavat väistämättä palvelujemme kysyntää tulevaisuudessa.

Kestävän kasvun strategiamme on edistynyt vuoden aikana hyvin kaikilla liiketoimintamme painopistealueilla. Toteutimme vuosineljänneksen aikana kaksi yritysostoa: VVS Teknisk Norjassa ja Kiwa Inspectan kiinteistöjen ja rakenteiden tutkimus- ja konsultointipalvelut Suomessa, ja toivotimme 85 uutta osajaa tervetulleiksi Caverioniin. Molemmat yritysostot vahvistavat palvelutarjoamaamme ja osaamistamme. Kartoitamme jatkossakin hyviä, kyvykkyyksiämme tai maantieteellistä kattavuuttamme täydentäviä yritysostokohteita strategiamme mukaisesti.

Caverionin osakkeista tehty hallituksen suosittelema ostotarjous on hiljattain ottanut merkittävän askeleen eteenpäin kaikkien hyväksyntäehtojen täytyttyä. Suomalaisen Triton Fund V:n hallinnoima Crayfish BidCo Oy:n osakeomistus on ylittänyt 2/3 rajan kaikista Caverionin ulkona olevista osakkeista ja kaikki yrityskauppavalvontaan liittyvät hyväksynnät on saatu. 1.11.2023 päättyneen ostotarjouksen alustavan tuloksen mukaan Tritonin osakeomistus nousee 94,3 prosenttiin ostotarjouksen toteutuessa. Omistajavaihdos itsessään ei vaikuta päivittäiseen tekemiseemme, vaan Caverionilla keskitymme asiakkaidemme palveluun ja yhteistyöhön yhtiössämme kuten ennenkin.

Caverion on hyvissä asemissa pitkän aikavälin liiketoiminnallisten tavoitteidensa saavuttamiseksi ja kestävän kasvunsa vauhdittamiseksi. Keskitymme jatkossakin siihen, että asiakkaidemme kumppanina tuemme heitä älykkäillä sekä kestäville ratkaisuilla, kiinteistöjen, infrastruktuurin ja teollisuuden koko elinkaarella. Tärkein voimavaramme on osaavat työntekijämme - he ansaitsevat erityiskiitoksen siitä, että Caverion on asiakkailleen ykkösvalinta.”

MARKKINANÄKYMÄT VUODELLE 2023

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

Projekteissa korkea inflaatio ja nouseva korkotaso vaikuttavat heikentävästi uudisrakentamisen kysyntäympäristöön. Lisäksi konfliktit Ukrainassa ja hiljattain myös Lähi-idässä aiheuttavat taloudellista epävarmuutta. Caverionin Projektit-liiketoiminnan portfolio on tasapainoinen ja yhtiö odottaa, että taustalla oleva liiketoiminta-aktiiviteetti 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 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		1-9/2023
Kassakonsolidointi (rullaava 12 kk)	Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja / Käyttökate > 100 %	94,1 %
Kannattavuus	Oikaistu EBITA > 5,5 % liikevaihdosta	4,4 %
Orgaaninen liikevaihdon kasvu	3–4 % vuodessa strategiakauden aikana	8,1 %
Liikevaihdon kasvu yritysostojen kautta	2–3 % vuodessa strategiakauden aikana	5,0 %
Velkaantuneisuus	Nettovelat/Oikaistu käyttökate, 12 kk < 2,5x	1,9x
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 Osavuosisikatsausta koskevan englanninkielisen tiedotustilaisuuden perjantaina 3.11.2023 klo 10.00 yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Torpantie 2, 01650 Vantaa. Tiedotustilaisuutta voi seurata suorana lähetyksenä Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat tai osoitteessa <https://caverion.videosync.fi/2023-q3>. 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.

TALOUELLINEN TIEDOTTAMINEN VUONNA 2024

Tammi–joulukuun 2023 tilinpäätöstiedote julkaistaan 8.2.2024. Vuosisikatsaus vuodelta 2023 sisältäen tilinpäätöksen julkaistaan viimeistään viikolla 9/2024. Osa- ja puolivuosisikatsaukset vuodelta 2024 julkaistaan 25.4., 31.7. ja 31.10.2024.

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

CAVERION OYJ

Lisätietoja antavat:

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

Noora Koikkalainen, sijoittajasuhdejohtaja, puh. 050 562 6552, noora.koikkalainen@caverion.com

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

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Taloudellinen epävarmuus jatkui johtuen Ukrainan sodasta, mitä seurasi energiakriisi, inflaation ja korkotason nousu ja taloudellisten kasvunäkymien lasku ja hiljattain myös Lähi-idän konfliktista. Caverionilla ei ole toimintaa Lähi-idässä, Venäjällä, Ukrainassa tai Valko-Venäjällä. Näin ollen konfliktit vaikuttavat Caverioniin tällä hetkellä epäsuorasti.

Tammi – syyskuussa 2023 pohjainflaatio pysyi taittumisen merkeistä huolimatta korkealla. Materiaalihintoihin liittyvä kustannusinflaatio vaikutti edelleen myös talotekniikan markkinaan. Caverion jatkaa päivittäistä materiaalihintojen nousun ja toimitusketjun viivästyksiin mukautumista eivätkä nämä tekijät ole vaikuttaneet merkittävästi taloudelliseen suoritukseen tammi–syyskuussa 2023. Toisaalta palkkainflaatio on vähitellen kasvanut.

Taloudelliset luottamusindikaattorit ovat pysyneet vaihtelevina EU:ssa tammi–syyskuussa 2023, ja taloudellisten kasvunäkymien lasku sekä viimeaikaiset koronnostot vaikuttavat edelleen toimintaympäristöön.

Palvelut

Palveluissa markkinakysyntä ja yleinen investointiaktiivisuus pysyivät myönteisinä. Caverion on edelleen nähnyt kasvavaa kiinnostusta pitkäaikaisiin ja laajoihin palvelusopimuksiin kun asiakkaiden kysyntä tekniselle osaamiselle ja kyvykkyydelle tuottaa sisäisesti palveluita lisääntyä. Myös kiinnostus kestävästä kehitystä tukeviin palveluihin, kuten energianhallintaan, digitaalisiin ja asiantuntijapalveluihin on kasvanut lainsäädännön ja kasvavan tietoisuuden myötä. Palveluissa kasvu on rajoittanut osaavan työvoiman saatavuus.

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. Markkinakysyntä Caverionin Projekteissa pysyi, alueellisista eroista huolimatta, kokonaisuutena enimmäkseen vakaana.

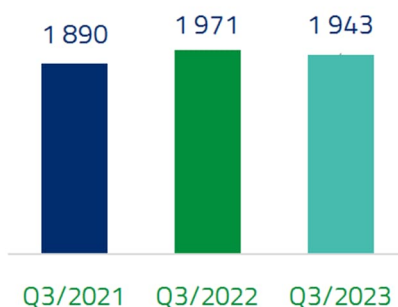
Projektien markkinaan vaikuttivat myös materiaalihintojen nousu, viivästykset päätöksenteossa ja toimitusketjussa sekä liiketoimintaympäristössä vallitseva epävarmuus erityisesti uudisrakentamiseen liittyen.

TILAUSKANTA

- > Konsernin syyskuun lopun tilauskanta laski 1,4 prosenttia 1 943,1 milj. euroon edellisvuoden syyskuun lopusta (1 971,0 milj. euroa).
- > Vertailukelpoisin valuuttakurssein tilauskanta oli edellisvuoden tasolla 1 970,2 milj. euroa.
- > Palveluiden tilauskanta laski 2,8 prosenttia ja Projektien tilauskanta kasvoi 0,4 prosenttia edellisvuoden syyskuun lopusta.

Tilauuskanta

(milj. e)



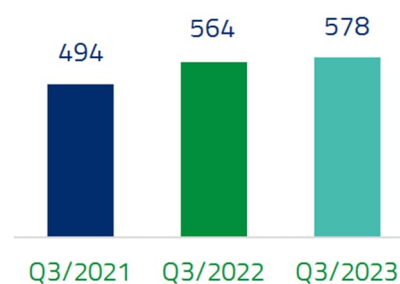
LIKEVAIHTO

Heinä–syyskuu

- Heinä–syyskuun liikevaihto oli 578,0 (564,1) milj. euroa. Liikevaihto kasvoi 2,5 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Edellisvuoden valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto olisi ollut 599,9 milj. euroa eli kasvoi 6,3 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Orgaaninen kasvu oli 2,5 prosenttia.
- Liikevaihto kasvoi 3,8 (2,9) prosenttia yrityshankintojen ja -myyntien seurauksena.
- Valuuttakurssivaihteluilla oli 21,9 miljoonan euron negatiivinen vaikutus liikevaihtoon, laskua 3,9 prosenttia. Ruotsin kruunun muutoksilla oli 11,5 milj. euron negatiivinen vaikutus ja Norjan kruunun muutoksilla oli 10,5 milj. euron negatiivinen vaikutus.
- Valuuttakurssien vaikutus pois lukien, liikevaihto kasvoi Ruotsissa, Norjassa, Itävallassa, Tanskassa ja Teollisuudessa ja oli edellisvuoden tasolla Suomessa ja Saksassa.
- Orgaaninen kasvu oli vahvaa erityisesti Tanskan, Ruotsin ja Itävallan divisioonissa.

Liikevaihto

(milj. e)



Milj.e				Valuutta-	Muutos	Yrityshankintojen	
	7-9/23	7-9/22	Muutos	kurssien vaikutus	vertailukelpoisin kurssien *	Orgaaninen kasvu **	ja -myyntien vaikutus
Ruotsi	101,6	101,8	-0,2 %	- 11,2 %	11,0 %	10,3 %	0,7 %
Suomi	101,5	102,8	-1,3 %		- 1,3 %	- 3,1 %	1,8 %
Saksa	107,9	107,5	0,4 %		0,4 %	0,4 %	
Norja	79,0	83,1	-4,9 %	- 12,7 %	7,8 %	4,7 %	3,1 %
Teollisuus	72,4	69,1	4,7 %	0,3 %	4,4 %	- 10,9 %	15,4 %
Itävalta	66,0	59,2	11,5 %		11,5 %	7,9 %	3,5 %
Tanska	37,2	29,9	24,5 %	- 0,2 %	24,7 %	16,1 %	8,7 %
Baltian maat	12,4	10,7	16,1 %		16,1 %	16,1 %	
Konserni yhteensä	578,0	564,1	2,5 %	- 3,9 %	6,3 %	2,5 %	3,8 %
<i>Palvelut</i>	372,4	371,9	0,1 %	- 4,2 %	4,4 %	2,2 %	2,2 %
<i>Projektit</i>	205,6	192,1	7,0 %	- 3,2 %	10,2 %	3,2 %	7,0 %

* Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa

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

Heinä–syyskuussa Palvelut-liiketoimintayksikön liikevaihto oli vertailukauden tasolla 372,4 (371,9) milj. euroa. Paikallisissa valuutoissa mitattuna kasvu oli 4,4 prosenttia.

Projektit-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 205,6 (192,1) milj. euroa heinä–syyskuussa eli kasvoi 7,0 prosenttia tai 10,2 prosenttia paikallisissa valuutoissa mitattuna.

Tammi–syyskuu

- Tammi–syyskuun liikevaihto oli 1 821,0 (1 669,2) milj. euroa. Liikevaihto kasvoi 9,1 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Edellisvuoden valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto olisi ollut 1 888,6 milj. euroa eli kasvua 13,1 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Orgaaninen kasvu oli 8,1 prosenttia.
- Liikevaihto kasvoi 5,0 (1,6) prosenttia yrityshankintojen ja -myyntien seurauksena.
- Valuuttakurssivaihteluilla oli 67,6 milj. euron negatiivinen vaikutus liikevaihtoon, laskua 4,1 prosenttia. Ruotsin kruunun muutoksilla oli 32,4 milj. euron negatiivinen vaikutus ja Norjan kruunun muutoksilla oli 35,2 milj. euron negatiivinen vaikutus.
- Valuuttakurssien vaikutus pois lukien, liikevaihto kasvoi Ruotsissa, Suomessa, Saksassa, Norjassa, Itävallassa ja Tanskassa ja oli edellisvuoden tasolla Teollisuudessa. Orgaaninen kasvu oli vahvaa erityisesti Tanskan ja Ruotsin divisioonissa.

Liikevaihto
liiketoimintayksiköittäin
% liikevaihdosta 1-9/2023



■ Palvelut-liiketoimintayksikkö 65 %
■ Projektit-liiketoimintayksikkö 35 %

Liikevaihto divisioonittain
% liikevaihdosta 1-9/2023



■ Ruotsi 20 % ■ Suomi 18 %
■ Saksa 18 % ■ Norja 14 %
■ Itävalta 11 % ■ Teollisuus 11 %
■ Tanska 7 % ■ Baltian maat 2 %

Milj.e	1-9/23	1-9/22	Muutos	Valuutta- kurssien vaikutus	Muutos vertailukelpoisin kurssein *	Orgaaninen kasvu **	Yrityshankintojen ja -myyntien vaikutus
Ruotsi	357,7	322,6	10,9 %	- 10,1 %	20,9 %	20,2 %	0,7 %
Suomi	325,4	311,2	4,5 %		4,5 %	2,1 %	2,5 %
Saksa	322,3	293,5	9,8 %		9,8 %	9,8 %	
Norja	261,8	263,6	-0,7 %	- 13,4 %	12,7 %	11,3 %	1,4 %
Teollisuus	200,2	205,0	-2,4 %	0,1 %	- 2,4 %	- 16,4 %	13,9 %
Itävalta	194,8	161,9	20,3 %		20,3 %	11,0 %	9,3 %
Tanska	123,6	77,9	58,6 %	- 0,2 %	58,8 %	30,8 %	28,0 %
Baltian maat	35,2	33,4	5,6 %		5,6 %	5,6 %	
Konserni yhteensä	1 821,0	1 669,2	9,1 %	- 4,1 %	13,1 %	8,1 %	5,0 %
Palvelut	1 177,5	1 103,9	6,7 %	- 4,5 %	11,2 %	6,9 %	4,3 %
Projektit	643,6	565,2	13,9 %	- 3,2 %	17,0 %	10,6 %	6,4 %

* 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 1 177,5 (1 103,9) milj. euroa tammi–syyskuussa, mikä vastasi 6,7 prosentin kasvua tai 11,2 prosentin kasvua paikallisissa valuutoissa mitattuna. Projektit-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 643,6 (565,2) milj. euroa tammi–syyskuussa eli se kasvoi 13,9 prosenttia tai 17,0 prosenttia paikallisissa valuutoissa mitattuna.

Tammi–syyskuussa Palvelut-liiketoimintayksikön osuus oli 64,7 (66,1) prosenttia ja Projektit-liiketoimintayksikön 35,3 (33,9) prosenttia konsernin kokonaisliikevaihdosta.

Liikevaihto, milj.e	7-9/23	%	7-9/22	%	Muutos	1-9/23	%	1-9/22	%	Muutos	1-12/22	%
Ruotsi	101,6	17,6	101,8	18,0	-0,2 %	357,7	19,6	322,6	19,3	10,9 %	455,0	19,3
Suomi	101,5	17,6	102,8	18,2	-1,3 %	325,4	17,9	311,2	18,6	4,5 %	431,9	18,4
Saksa	107,9	18,7	107,5	19,1	0,4 %	322,3	17,7	293,5	17,6	9,8 %	406,0	17,3
Norja	79,0	13,7	83,1	14,7	-4,9 %	261,8	14,4	263,6	15,8	-0,7 %	368,5	15,7
Teollisuus	72,4	12,5	69,1	12,3	4,7 %	200,2	11,0	205,0	12,3	-2,4 %	285,5	12,1
Itävalta	66,0	11,4	59,2	10,5	11,5 %	194,8	10,7	161,9	9,7	20,3 %	237,0	10,1
Tanska	37,2	6,4	29,9	5,3	24,5 %	123,6	6,8	77,9	4,7	58,6 %	122,1	5,2
Baltian maat	12,4	2,1	10,7	1,9	16,1 %	35,2	1,9	33,4	2,0	5,6 %	46,0	2,0
Konserni yhteensä	578,0	100	564,1	100	2,5 %	1 821,0	100	1 669,2	100	9,1 %	2 352,1	100
<i>Palvelut</i>	372,4	64,4	371,9	65,9	0,1 %	1 177,5	64,7	1 103,9	66,1	6,7 %	1 570,1	66,8
<i>Projektit</i>	205,6	35,6	192,1	34,1	7,0 %	643,6	35,3	565,2	33,9	13,9 %	782,0	33,2

KANNATTAVUUS

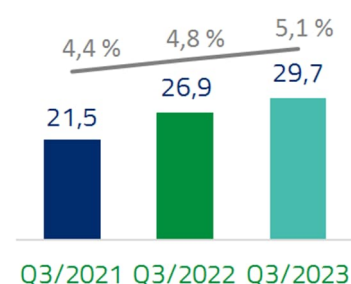
Oikaistu EBITA, EBITA ja liikevoitto

Heinä–syyskuu

- Oikaistu EBITA kasvoi 29,7 (26,9) milj. euroon eli 5,1 (4,8) prosenttiin liikevaihdosta ja EBITA kasvoi 28,9 (25,1) milj. euroon eli 5,0 (4,5) prosenttiin liikevaihdosta heinä–syyskuussa.
- Oikaistu EBITA parani erityisesti Saksan, Itävallan ja Teollisuuden divisioonissa. Palvelujen osalta oikaistu EBITA heikkeni hieman ja parani Projekteissa.
- Ruotsin ja Norjan kruunun heikentyminen vaikutti negatiivisesti oikaistuun EBITA:an noin 1 milj. euron verran.

Oikaistu EBITA ja -kate

(milj. e)



Heinä–syyskuun liikevoitto oli 25,0 (21,1) milj. euroa eli 4,3 (3,7) prosenttia liikevaihdosta.

Aineiden ja tarvikkeiden käyttöön liittyvät kulut laskivat 149,1 (153,8) milj. euroon ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 115,2 (107,8) milj. euroon heinä–syyskuussa. Henkilöstökulut kasvoivat yhteensä 219,0 (210,1) milj. euroon heinä–syyskuussa. Liiketoiminnan muut kulut olivat 51,2 (53,9) milj. euroa. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,1 (0,8) milj. euroa.

Poistot ja arvonalentumiset olivat 19,5 (18,3) milj. euroa heinä–syyskuussa. Niistä 15,6 (14,2) milj. euroa

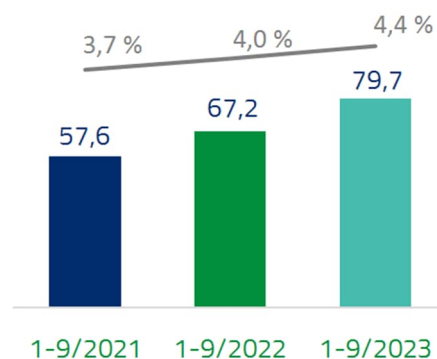
oli aineellisten hyödykkeiden poistoja ja 3,9 (4,1) milj. euroa aineettomien hyödykkeiden poistoja. Suurin osa aineellisten hyödykkeiden poistoista liittyi IFRS 16:n mukaisiin käyttöoikeusomaisuuseriin ja ne olivat yhteensä 13,8 (12,7) milj. euroa ja 1,8 (1,5) milj. euroa liittyi koneisiin ja kalustoon sekä muihin aineellisiin hyödykkeisiin. Aineettomien hyödykkeiden poistoista 2,4 (1,6) milj. euroa liittyi yrityskauppojen yhteydessä tunnistettuihin aineettomiin hyödykkeisiin sekä 1,5 (2,5) milj. euroa tietotekniikkaan ja kehitettyihin ratkaisuihin.

Tammi–syyskuu

- Oikaistu EBITA kasvoi 79,7 (67,2) milj. euroon eli 4,4 (4,0) prosenttiin liikevaihdosta ja EBITA kasvoi 64,5 (61,5) milj. euroon eli 3,5 (3,7) prosenttiin liikevaihdosta tammi–syyskuussa.
- Oikaistu EBITA parani kaudella Ruotsin ja Norjan kruunun heikentymisestä huolimatta, jonka negatiivinen vaikutus oli noin 3 milj. euroa. Kohonneet materiaalien ja ulkopuolisten palveluiden kustannukset kyettiin onnistuneesti huomioimaan hinnoittelussa.
- Oikaistu EBITA parani sekä Palveluissa että Projekteissa. Erityisesti Tanskan, Saksan, Ruotsin ja Itävallan divisioonat edistyivät hyvin.
- EBITA:an vaikutti negatiivisesti toisella vuosineljänneksellä kirjattu 10,0 milj. euron kustannuskorvaus Bain Konsortiolle.

Oikaistu EBITA ja -kate

(milj. e)



Tammi–syyskuun liikevoitto oli 52,2 (49,9) milj. euroa eli 2,9 (3,0) prosenttia liikevaihdosta.

Aineiden ja tarvikkeiden käyttöön liittyvät kulut kasvoivat 475,3 (431,9) milj. euroon ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 345,7 (309,1) milj. euroon tammi–syyskuussa. Henkilöstökulut kasvoivat yhteensä 706,2 (674,6) milj. euroon tammi–syyskuussa. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 186,0 (151,8) milj. euroon. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,7 (1,9) milj. euroa.

Poistot ja arvonalentumiset olivat 57,2 (53,7) milj. euroa tammi–syyskuussa. Niistä 45,0 (42,1) milj. euroa oli aineellisten hyödykkeiden poistoja ja 12,3 (11,6) milj. euroa aineettomien hyödykkeiden poistoja. Suurin osa aineellisten hyödykkeiden poistoista liittyi IFRS 16:n mukaisiin käyttöoikeusomaisuuseriin ja ne olivat yhteensä 39,8 (37,7) milj. euroa ja 5,1 (4,4) milj. euroa liittyi koneisiin ja kalustoon sekä muihin aineellisiin hyödykkeisiin. Aineettomien hyödykkeiden poistoista 7,1 (4,1) milj. euroa liittyi yrityskauppojen yhteydessä kohdistettuihin aineettomiin hyödykkeisiin sekä 5,2 (7,4) milj. euroa tietotekniikkaan ja kehitettyihin ratkaisuihin.

Oikaistu EBITA ja vertailtavuuteen vaikuttavat erät

Milj. e	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
EBITA	28,9	25,1	64,5	61,5	86,1
EBITA-prosentti, %	5,0	4,5	3,5	3,7	3,7
<i>Vertailtavuuteen vaikuttavat erät</i>					
- Myyntivoitot ja -tappiot ja transaktiokulut divestoinneista ja yritysostoista	0,2	1,7	1,3	4,1	5,4
- Alaskirjaukset, kulut ja tuotot erikseen tunnistetuista riskiprojekteista*					4,0
- Uudelleenjärjestelykulut	0,3	0,0	1,3	1,1	1,1
- Muut erät	0,3	0,0	12,5	0,4	9,2
- Julkisiin ostotarjouksiin liittyvät kulut**	0,3		12,5		2,5
- Muihin eriin liittyvät kulut***		0,0	0,0	0,4	6,7
Oikaistu EBITA	29,7	26,9	79,7	67,2	105,8
Oikaistu EBITA-prosentti, %	5,1	4,8	4,4	4,0	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. Vuoden 2023 toisella neljänneksellä kirjattiin lisäksi 10,0 milj. euron kulu Bain Konsortiolle Yhdistymissopimuksen irtisanomisen johdosta maksettavasta korvauksesta.

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

Heinä–syyskuu

Yrityshankintoihin liittyvät transaktiokulut olivat yhteensä 0,2 (1,7) milj. euroa heinä–syyskuussa. Uudelleenjärjestelykulut olivat 0,3 (0,0) milj. euroa.

Muut erät olivat yhteensä 0,3 (0,0) milj. euroa ja sisälsivät julkisiin ostotarjouksiin liittyviä neuvonanto- ja henkilöstökuluja.

Tammi–syyskuu

Yrityshankintoihin liittyvät transaktiokulut olivat yhteensä 1,3 (4,1) milj. euroa tammi–syyskuussa ja uudelleenjärjestelykulut olivat 1,3 (1,1) milj. euroa. Muut erät olivat yhteensä 12,5 (0,4) milj. euroa ja sisälsivät julkisiin ostotarjouksiin liittyviä neuvonanto- ja henkilöstökuluja 2,5 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.

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 käyttökatteen oikaisuihin eivät sisälly uudelleenjärjestelyihin liittyvät poistot ja arvonalentumiset.

Tulos ennen veroja, tilikauden tulos ja osakekohtainen tulos

Tulos ennen veroja oli 42,7 (43,1) milj. euroa, tilikauden tulos 32,7 (33,1) milj. euroa ja osakekohtainen tulos 0,23 (0,23) euroa tammi–syyskuussa. Nettorahoituskulut olivat 9,6 (6,9) milj. euroa tammi–syyskuussa. Nämä sisältävät 4,0 (2,9) milj. euroa korkokuluja vuokrasopimusveloista. Tammi–syyskuussa 2022 nettorahoituskulut sisälsivät

joukkovelkakirjalainan uudelleenrahoitukseen liittyviä kuluja 1,2 milj. euroa.

Konsernin efektiivinen veroaste oli 23,5 (23,1) prosenttia tammi–syyskuussa 2023. Tuloverot tuloslaskelmassa olivat 10,0 (10,0) milj. euroa.

INVESTOINNIT, YRITYSOSTOT JA MYYDYT LIIKETOIMINNOT

Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin (ilman investointeja vuokrattuihin omaisuuseriin), mukaan lukien yritysostot, olivat tammi–syyskuussa 39,9 (92,8) milj. euroa eli 2,2 (5,6) prosenttia liikevaihdosta. Investoinnit tietotekniikkaan olivat 3,6 (6,3) 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 mobiiliyökaluja kehitettiin eteenpäin. Yritysostot olivat 31,6 (82,6) milj. euroa ja muut investoinnit 4,6 (3,9) 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 edistyksellisiin puhdistiloihin liittyen. Yhtiöllä oli hankintahetkellä 5 työntekijää ja sen liikevaihto oli 1,1 miljoonaa euroa vuonna 2022. Kauppahintaa ei julkistettu.

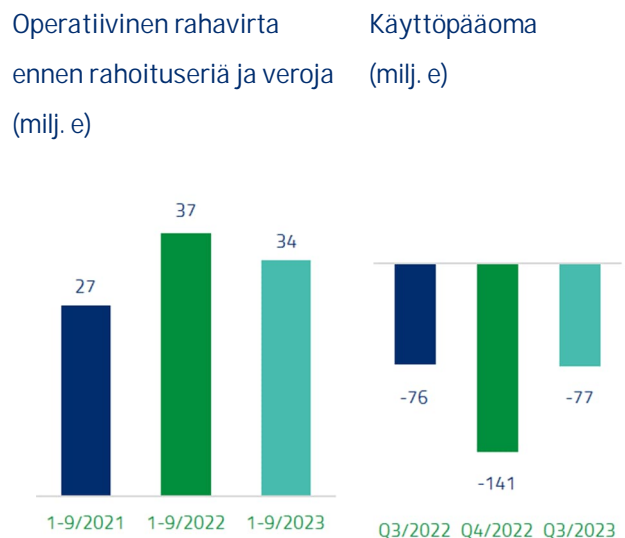
Caverion saattoi päätökseen sopimuksen ostaa norjalaisen VVS Teknisk Møre AS:n osakekannan 1.7.2023. VVS Teknisk on erikoistunut ilmanvaihtoon, putkityöhön ja kiinteistöautomaatioon liittyviin palveluihin ja projekteihin, ja sillä oli hankintahetkellä noin 35 työntekijää. Yhtiön liikevaihto vuonna 2022 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 toteutui 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 kestävä 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 osavuositarkastuksen liitteessä 5 sivulla 30.

KASSAVIRTA, KÄYTTÖPÄÄOMA JA RAHOITUS

- > Konsernin operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja laski 33,5 (37,4) milj. euroon tammi–syyskuussa ja kassakonservio (rullaava 12 kk) oli 94,1 (90,1) prosenttia. Katsauskauden rahavirtaan vaikutti negatiivisesti 10,0 milj. euron ostotarjoukseen liittynyt kustannuskorvaus Bain Konsortiolle sekä 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-syyskuun 2022 rahavirtaan.
- > Konsernin vapaa kassavirta parani -12,2 (-55,2) milj. euroon. Rahavirta investointien jälkeen oli -22,0 (-62,9) milj. euroa.
- > Konsernin käyttöpääoma parani -76,9 (-75,8) milj. euroon syyskuun lopussa.



Heinä–syyskuussa konsernin operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja laski -5,9 (7,7) milj. euroon. Konsernin vapaa kassavirta parani -11,6 (-42,2) milj. euroon. Rahavirta investointien jälkeen oli -14,6 (-42,6) milj. euroa.

Konsernin käyttöpääomaan vaikuttivat syyskuun lopussa seuraavat erät: Myynti- ja osatuloutusosaamisten määrä kasvoi 628,3 (588,6) milj. euroon, muut lyhytaikaiset saamiset kasvoivat 31,3 (29,9) milj. euroon ja vaihto-omaisuuden määrä laski 20,7 (22,8) milj. euroon. Velkapuolella saadut ennakot kasvoivat 270,3 (264,0) milj. euroon, muut lyhytaikaiset velat kasvoivat 271,5 (251,5) milj. euroon ja osto- ja osatuloutusvelat kasvoivat 215,5 (201,7) milj. euroon.

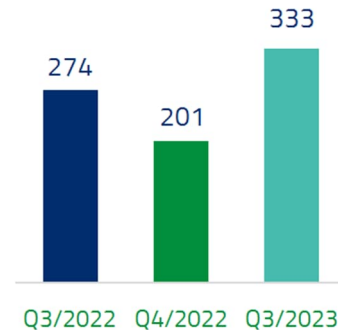
Caverionin rahavarat olivat syyskuun lopussa 12,5 (46,8) milj. euroa. Lisäksi Caverionilla oli nostamattomia luottolimiittisopimuksia 100,0 milj. euroa ja nostamattomia tililimiittisopimuksia 15,9 milj. euroa.

Konsernin korolliset velat ilman vuokrasopimusvelkoja olivat 206,8 (181,9) milj. euroa syyskuun lopussa, ja efektiivinen keskiporkko 4,1 (2,4) prosenttia. Noin 27 prosenttia lainoista on pankeilta ja muilta rahoituslaitoksilta ja noin 73 prosenttia pääomamarkkinoilta. Caverion on laskenut liikkeelle yritystodistuksia tukeakseen riittävää likviditeettiä. Syyskuun lopussa liikkeeseen laskettujen yritystodistusten arvo oli 76,9 milj. euroa.

Vuokrasopimusvelat olivat yhteensä 138,4 (138,9) milj. euroa syyskuun 2023 lopussa ja korolliset velat yhteensä 345,2 (320,8) milj. euroa.

- > Konsernin korollinen nettovelka ilman vuokrasopimusvelkoja oli 194,3 (135,1) milj. euroa syyskuun lopussa ja vuokrasopimusvelkojen kanssa 332,8 (274,0) milj. euroa. Nettovelkaan vaikuttivat investoinnit yritysostoihin, joiden negatiivinen kassavirtavaikutus tammi–syyskuussa 2023 oli 29,8 milj. euroa ja loka–joulukuussa 2022 11,7 milj. euroa, sekä 35 milj. euron hybridilainan lunastus toukokuussa 2023.
- > Velkaantumisaste oli 190,9 (131,8) prosenttia ja omavaraisuusaste 15,5 (19,0) prosenttia syyskuun lopussa. Omavaraisuusastetta madalsi koko 35 milj. euron hybridilainan lunastus.

Korollinen nettovelka
(milj. e)



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 kuponkikorko oli 6,75 prosenttia

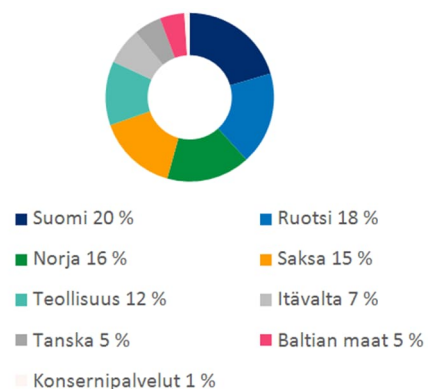
vuodessa 15.5.2023 saakka. Caverion ilmoitti 14.4.2023 käyttävänsä oikeuttaan lunastaa 35 miljoonan euron hybridilainan. Hybridilainan lunastettiin täysimääräisesti sen ehtojen mukaisesti 15.5.2023.

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

HENKILÖSTÖ

- > Caverion-konsernin palveluksessa oli keskimäärin 14 712 (14 486) työntekijää tammi–syyskuussa 2023. Syyskuun lopussa konsernin henkilöstömäärä oli 14 853 (15 037). Tammi–syyskuun henkilöstökulut nousivat 706,2 (674,6) milj. euroon pääasiassa yrityshankintojen ja palkkainflaation seurauksena.
- > Konsernin syyskuun lopun tapaturmataajuus oli 4,4 (4,0). Caverion välittää työntekijöidensä työturvallisuudesta, terveydestä ja hyvinvoinnista, ja yhtiöllä on jatkossakin korkeita tavoitteita niiden parantamiseksi.

Henkilöstö divisioonittain
Syyskuun 2023 lopussa



Henkilöstö divisiioonittain kauden lopussa	9/2023	6/2023	Muutos	9/2023	9/2022	Muutos	12/2022
Suomi	3 036	3 082	-1 %	3 036	2 836	7 %	2 894
Ruotsi	2 647	2 648	0 %	2 647	2 521	5 %	2 559
Norja	2 383	2 312	3 %	2 383	2 325	2 %	2 344
Saksa	2 278	2 225	2 %	2 278	2 218	3 %	2 225
Teollisuus	1 825	1 987	-8 %	1 825	2 299	-21 %	1 850
Itävalta	1 053	1 046	1 %	1 053	1 245	-15 %	1 023
Tanska	778	784	-1 %	778	773	1 %	759
Baltian maat	701	701	0 %	701	654	7 %	666
Konsernipalvelut	152	153	-1 %	152	166	-8 %	170
Konserni yhteensä	14 853	14 938	-1 %	14 853	15 037	-1 %	14 490

Yrityshankintojen vaikutus konsernin henkilöstömäärään on kuvattu tämän osavuosisikatsauksen 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. Vasben jatkaa myös nykytehtävässään konsernin henkilöstöhallinnosta ja palkitsemisesta vastaavana johtajana. Hän raportoi Jacob Götzschelle, mutta ei ole johtoryhmän jäsen.

Jaakko Wacklin nimitettiin liiketoimintajohtajaksi ja Caverion-konsernin johtoryhmän jäseneksi 24.5.2023 alkaen. Hän raportoi konsernin toimitusjohtaja Jacob Götzschelle. Wacklin on työskennellyt Caverionilla ja sitä edeltäneissä yrityksissä yli viidentoista vuoden ajan, viimeisimpänä Palvelut-liiketoiminnan johtajana konsernitasolla. 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. Merkittävimmät epävarmuutta luovat tekijät ovat konfliktit Ukrainassa ja hiljattain myös Lähi-idässä sekä näiden mahdolliset vaikutukset Caverionin toimintaympäristöön. Sodan vaikutuksia Caverionin liiketoimintaan on kuvattu aikaisemmin raportissa kappaleessa "Toimintaympäristö" sivulla 6. Konfliktien paheneminen tai pitkittyminen missään määrin tai naapurimaiden alueelliset levottomuudet voivat vaikuttaa haitallisesti Caverionin toimintaympäristöön.

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 tärkeimpiä keinoja tilanteen hallitsemiseksi ovat tarjousten ja sopimusten hinnankorotusehdot kyseisten kustannusten osalta.

Kohonnut inflaatio EU-maissa sisältää useita riskejä ja voi johtaa talouden taantumaan EU:n alueella sekä myös laajemmin. Tilanne voi vaikuttaa

markkinakysyntään jatkossa yleistoloudellisen luottamuksen heikentymisen seurauksena. Mahdollista riskiä tasapainottaa lisääntyvä tarve rakennetun ympäristön energiatehokkuudelle, jossa Caverion voi tukea asiakkaitaan.

Kyberriskit ovat lisääntyneet muun muassa Ukrainan kriisin seurauksena. Kyberhyökkäyksiä on käytännössä havaittu kohdistuvan niin yrityksiin kuin valtion viranomaisiin. Viranomaiset ovat varoittaneet kyberhyökkäysten määrän lisääntymisestä. Caverion on kehittänyt tietoturva ja siihen liittyviä teknologioitaan jatkuvasti ja on hyvin valmistautunut

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Caverion Oyj:n varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin 27.3.2023 Helsingissä, vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2022 sekä myösi 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 yhtiöjärjestystä 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

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

kyberuhkia kohtaan. Ei voida kuitenkaan poissulkea mahdollisuutta, että myös Caverion joutuisi sellaisen kyberhyökkäyksen kohteeksi, joka voisi mahdollisesti vaikuttaa yhtiön toimintaan.

Rahoitusriskeistä on esitetty tarkempi selvitys tämän osavuositarkastuksen taulukko-osan liitetiedossa 7 "Rahoitusriskien hallinta" sivulla 31.

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

yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokouksen 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 ostotarjoukseen.

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.

OSAKKEET JA OMISTAJAT

Caverion Oyj on 30.6.2013 syntynyt Suomen tasavallan lakien mukaan toimiva julkinen osakeyhtiö. Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka jokainen osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa sekä vastaavaan osinkoon. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

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 osaketta 30.9.2023, mikä vastasi 1,35 prosenttia koko osakemäärästä ja äänistä. Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä oli 137 046 267 syyskuun 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.

Yhtiön johdon harkintaan perustuen, Caverion on arvioinut saamansa julkisen ostotarjouksen sekä muun olemassa olevan tiedon vaikutusta osakepalkkiojärjestelmiin sekä niiden luokitteluun raportointitietokellä.

Julkisen ostotarjouksen toteutumisen jälkeen Caverionin osakeperusteiset kannustinjärjestelmät tullaan maksamaan rahana Caverionin ja Crayfish Bidco Oy:n välisen sopimuksen perusteella. Tämän vuoksi Caverionin avoimien osakepalkkio-ohjelmien kirjauskäytäntö muuttui vuoden 2023 kolmannella vuosineljänneksellä ja tehtiin modifikaatio IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin mukaisesti oman pääoman ehtoista luokittelusta rahana maksettavaan. Muutoksen johdosta, Caverion-konsernin laskennalliset verosaamiset kasvoivat noin 2 milj. eurolla, oma pääoma laski noin 12 milj. eurolla ja lyhytaikaiset velat kasvoivat noin 14 milj. eurolla. Luokittelumuutoksella ei ollut vaikutusta tuloslaskelmaan.

Lisätietoja on kerrottu 7.3.2023 julkaistussa Crayfish Bidco Oy:n tarjousasiakirjassa täydennyksineen.

Lisätietoja osakepohjaisista kannustinjärjestelmistä on julkaistu pörssitiedotteilla.

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 148 652 Caverion Oyj:n osaketta raportointikauden päättyessä 30.9.2023.

Kaupankäynti osakkeella

Caverionin osakkeen päätöskurssi oli 6,93 euroa vuoden 2022 lopussa. Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä 30.9.2023 oli 8,61 euroa. Osakkeen hinta nousi 24 prosenttia tammi–syyskuussa. Osakkeen ylin kurssi katsauskaudella tammi–syyskuussa oli 9,07 euroa, alin kurssi 6,93 euroa ja keskimurssi 8,45 euroa. Osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsingissä tammi–syyskuussa 72,6 milj. kappaletta. Vaihdon arvo oli

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

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, omistuspuhjan 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" kuvatusta 27.04.2023 julkaistusta suunnatusta maksuttomasta osakeannista tehtiin nykyisen valtuutuksen nojalla ja 17.3.2023 julkaistusta suunnatusta maksuttomasta osakeannista edellisen valtuutuksen nojalla.

613,6 milj. euroa (lähde: Nasdaq Helsinki). Caverionin osakkeilla käydään kauppaa myös muilla markkinapaikoilla, kuten Cboessa ja Turquoisessa.

Caverion Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 1 180,0 milj. euroa. Markkina-arvo ei sisällä 30.9.2023 yhtiön hallussa olevia omia osakkeita (1 873 825 kpl).

Julkiset ostotarjoukset Caverion Oyj:n osakkeista

3.11.2022 Bain Capitalin johtama sijoittajakonsortio julkisti North Holdings 3 Oy:n nimissä 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.

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

5.4.2023 Caverion Oyj:n hallitus ilmoitti, 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 tarjousta. 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.

Osakkeenomistajien määrä ja liputusilmoitukset

Syyskuun 2023 lopussa Caverionin rekisteröityjen osakkeenomistajien määrä oli 18 929 (6/2023: 19 552). Syyskuun 2023 lopussa hallintarekisteröityjen sijoittajien omistuksessa oli 18,4 prosenttia osakkeista (6/2023: 17,7 prosenttia) ja 14,1 prosenttia (6/2023: 13,6 prosenttia) muiden kuin suomalaisten sijoittajien omistuksessa.

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:sta oli ylittänyt 25 prosentin rajan. Ilmoituksen mukaan raja ylitettiin 13. kesäkuuta 2023. Ilmoituksen mukaan Crayfish BidCo Oy:n suora

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.

24.5.2023 North Holdings 3 Oy vahvisti jatkettua 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.

24.7.2023 Crayfish BidCo Oy antoi päivitettyjä tietoja yrityskauppavalvontaprosesseista ja jatkoi myös Caverion Oyj:n kaikkia osakkeita koskevan ostotarjouksen tarjousaikaa 2.10.2023 saakka.

31.8.2023 Crayfish BidCo Oy tiedotti saaneensa samana päivänä yrityskauppavalvontaan liittyvän ehdottoman hyväksynnän ostotarjouksen toteuttamiselle Euroopan komissiolta.

29.9.2023 Crayfish BidCo Oy tiedotti jatkavansa Caverion Oyj:tä koskevan ostotarjouksensa tarjousaikaa 1.11.2023 saakka. Ostotarjouksen toteuttaminen oli ehdollinen muun muassa kaikkien tarvittavien viranomaishyväksyntöjen, mukaan lukien yrityskauppavalvontaan liittyvän hyväksynnän, saamiselle. Crayfish BidCo Oy arvioi, että se tulee saamaan yrityskauppavalvontaa koskevan hyväksynnän Suomessa lokakuun 2023 aikana.

Lisää tietoa tähän liittyen on esitetty liitetiedossa 10 "Katsauskauden jälkeiset tapahtumat" sivulla 33.

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:sta 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 30.9.2023 on julkaistu Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2023: TAULUKKO-OSA

Lyhennetty konsernin tuloslaskelma

Milj. e	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liikevaihto	578,0	564,1	1 821,0	1 669,2	2 352,1
Liiketoiminnan muut tuotot	1,1	0,8	1,7	1,9	2,3
Aineet ja tarvikkeet	-149,1	-153,8	-475,3	-431,9	-615,4
Ulkopuoliset palvelut	-115,2	-107,8	-345,7	-309,1	-446,0
Henkilöstökulut	-219,0	-210,1	-706,2	-674,6	-923,6
Liiketoiminnan muut kulut	-51,2	-53,9	-186,0	-151,8	-226,1
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0		0,0	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset	-19,5	-18,3	-57,2	-53,7	-73,5
Liiketulos	25,0	21,1	52,2	49,9	69,9
% liikevaihdosta	4,3	3,7	2,9	3,0	3,0
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-4,0	-2,2	-9,6	-6,9	-9,0
Tulos ennen veroja	21,1	18,9	42,7	43,1	60,9
% liikevaihdosta	3,6	3,3	2,3	2,6	2,6
Tuloverot	-5,0	-4,3	-10,0	-10,0	-14,7
Katsauskauden tulos	16,0	14,6	32,7	33,1	46,2
% liikevaihdosta	2,8	2,6	1,8	2,0	2,0
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	16,0	14,6	32,7	33,1	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	0,12	0,10	0,23	0,23	0,32
Tulos/osake, laimennettu, e	0,12	0,10	0,23	0,23	0,32

Konsernin laaja tuloslaskelma

Milj. e	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Katsauskauden tulos	16,0	14,6	32,7	33,1	46,2
Muut konsernin kirjatut tuotot ja kulut					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi:					
- Etuuspoijaisten eläkkeiden arvonmuutos		0,6		1,5	6,6
-- Laskennallinen vero					-2,1
- Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos				-0,1	-0,1
-- Laskennallinen vero					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:					
- Muuntoerot	1,9	-1,7	-4,0	-4,6	-3,7
Muut konsernin kirjatut tuotot ja kulut, yhteensä	1,9	-1,2	-4,0	-3,2	0,7
Katsauskauden laaja tulos	17,9	13,4	28,7	29,9	46,9
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	17,9	13,4	28,7	29,8	46,9
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Lyhennetty konsernitase

Milj. e	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	19,8	19,5	19,1
Käyttöoikeusomaisuuserät	133,1	134,2	132,6
Liikearvo	464,1	429,9	442,5
Muut aineettomat hyödykkeet	52,4	57,2	56,4
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	0,1	1,5	0,1
Muut sijoitukset	1,1	1,3	1,1
Muut saamiset	4,7	9,0	8,4
Laskennalliset verosaamiset	20,2	18,4	15,0
Pitkäaikaiset varat yhteensä	695,6	671,0	675,3
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	20,7	22,8	22,3
Myyntisaamiset	325,0	302,5	379,6
Osatuloutussaamiset	303,1	285,8	231,3
Muut saamiset	33,6	30,4	32,1
Versaamiset	3,2	1,1	2,9
Rahavarat	12,5	46,8	81,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä	698,1	689,5	749,4
Varat yhteensä	1 393,7	1 360,5	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	173,1	171,7	189,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,2	0,3	0,2
Oma pääoma	174,3	208,0	225,4
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	38,8	40,3	38,5
Eläkevelvoitteet	40,9	49,3	41,9
Varaukset	8,0	7,6	8,7
Vuokrasopimusvelat	92,6	95,7	93,5
Muut korolliset velat	126,5	133,3	127,8
Muut velat	15,2	9,8	12,7
Pitkäaikaiset velat yhteensä	321,9	336,0	323,1
Lyhytaikaiset velat			
Saadut ennakot	270,3	264,0	286,2
Ostovelat	188,4	172,7	198,5
Muut velat	272,4	252,1	294,7
Verovelat	11,9	5,1	6,8
Varaukset	28,5	30,7	29,4
Vuokrasopimusvelat	45,9	43,2	43,9
Muut korolliset velat	80,3	48,7	16,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä	897,5	816,5	876,2
Oma pääoma ja velat yhteensä	1 393,7	1 360,5	1 424,7

Käyttöpääoma

Milj. e	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Vaihto-omaisuus	20,7	22,8	22,3
Myynti- ja osatuloutussaamiset	628,3	588,6	611,2
Muut lyhytaikaiset saamiset	31,3	29,9	31,6
Osto- ja osatuloutusvelat	-215,5	-201,7	-227,1
Muut lyhytaikaiset velat	-271,5	-251,5	-293,3
Saadut ennakot	-270,3	-264,0	-286,2
Käyttöpääoma	-76,9	-75,8	-141,4

Tietyt erät taseen lyhytaikaisissa varoissa ja veloissa sisältävät myös rahoitukseen liittyviä eriä. Nämä selittävät pienet erot käyttöpääoma-taulukon ja taseen välillä.

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Milj. e	Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma									
	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		32,7						32,7	0,0	32,7
Muut laajan tuloksen erät:										
Muuntoerot			-4,0					-4,0		-4,0
Kauden laaja tulos yhteensä		32,7	-4,0					28,7	0,0	28,7
Osingonjako		-27,4						-27,4		-27,4
Osakepalkitseminen *		-15,7						-15,7		-15,7
Hybridipääoman takaisinmaksu							-35,0	-35,0		-35,0
Hybridipääoman korot ja kulut verojen jälkeen		-1,7						-1,7		-1,7
Oma pääoma 30.9.2023	1,0	122,9	-13,6	-0,3	-2,0	66,0		174,1	0,2	174,3

* IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin mukainen luokittelumuutos oman pääoman ehtoisesta lähestymistavasta käteisenä maksettavaan heikensi kertyneitä voittovaroja noin 12 milj. eurolla. Lisätietoja on esitetty sivulla 16.

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		33,1						33,1	0,0	33,1
Muut laajan tuloksen erät:										
Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos		1,5						1,5		1,5
- Laskennallinen vero										
Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos				-0,1				-0,1		-0,1
- Laskennallinen vero										
Muuntoerot			-4,6					-4,6		-4,6
Kauden laaja tulos yhteensä		34,5	-4,6	-0,1				29,8	0,0	29,9
Osingonjako		-23,2						-23,2	0,0	-23,2
Osakepalkitseminen		1,8						1,8		1,8
Omien osakkeiden luovutus		-0,4			0,4					
Hybridipääoman korot ja kulut verojen jälkeen		-1,9						-1,9		-1,9
Oma pääoma 30.9.2022	1,0	118,5	-10,6	-0,2	-2,0	66,0	35,0	207,7	0,3	208,0

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	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Liiketoiminnan rahavirrat					
Tilikauden tulos	16,0	14,6	32,7	33,1	46,2
Oikaisut tilikauden tulokseen	26,3	23,7	76,5	62,9	88,7
Käyttöpääoman muutos	-48,2	-30,6	-75,6	-58,6	9,4
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-5,9	7,7	33,5	37,4	144,3
Rahoituserät, netto	-3,0	-0,4	-9,8	-7,6	-9,5
Maksetut verot	-1,1	-2,0	-7,7	-8,5	-14,3
Liiketoiminnan rahavirta	-9,9	5,3	16,0	21,3	120,5
Investointien rahavirrat					
Tytäryritysten ja liiketoimintojen hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-2,2	-45,2	-29,8	-73,6	-85,3
Tytäryritysten ja liiketoimintojen myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla			0,1	-0,1	0,4
Osinko pääomaosuusmenetelmällä yhdisteltävistä sijoituksista					1,3
Käyttöomaisuusinvestoinnit ja muut investointierät, netto	-2,5	-2,7	-8,2	-10,5	-13,5
Investointien rahavirta	-4,7	-47,9	-38,0	-84,2	-97,1
Rahavirta investointien jälkeen	-14,6	-42,6	-22,0	-62,9	23,4
Rahoituksen rahavirrat					
Lainasaamisen muutos, netto	0,2		2,6	0,8	0,8
Lyhytaikaisten velkojen muutos, netto	0,0	45,3	66,8	45,3	9,9
Lainojen nostot		0,1		74,7	74,7
Lainojen takaisinmaksut	0,0	0,0	-5,2	-73,0	-75,4
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-13,5	-12,5	-38,8	-36,7	-49,8
Hybridipääoman takaisinmaksu			-35,0		
Hybridipääoman kulut ja korot			-2,2	-2,4	-2,4
Maksetut osingot ja muu voitonjako			-27,4	-23,2	-23,2
Rahoituksen rahavirta	-13,4	32,9	-39,1	-14,5	-65,4
Rahavarojen muutos	-28,0	-9,6	-61,0	-77,4	-42,0
Rahavarat katsauskauden alussa	36,1	58,7	81,2	130,9	130,9
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus	4,4	-2,2	-7,6	-6,7	-7,7
Rahavarat katsauskauden lopussa	12,5	46,8	12,5	46,8	81,2

Vapaa kassavirta

Milj. e	7-9/2023	7-9/2022	1-9/2023	1-9/2022	1-12/2022
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	-5,9	7,7	33,5	37,4	144,3
Maksetut verot	-1,1	-2,0	-7,7	-8,5	-14,3
Investointien rahavirta	-4,7	-47,9	-38,0	-84,2	-97,1
Vapaa kassavirta	-11,6	-42,2	-12,2	-55,2	32,9

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

1. Laadintaperiaatteet

Caverion Oyj:n osavuositarkastus ajalta 1.1.–30.9.2023 on laadittu IAS 34, Osavuositarkastukset –standardin mukaisesti. Caverion on noudattanut osavuositarkastuksen laadinnassa samoja laadintaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2022.

Yhtiön johdon harkintaan perustuen, Caverion on arvioinut saamansa julkisen ostotarjouksen sekä muun olemassa olevan tiedon vaikutusta osakepalkkiojärjestelmiin sekä niiden luokitteluun raportointitietokaudella. Julkisen ostotarjouksen toteutumisen jälkeen Caverionin osakeperusteiset kannustinjärjestelmät tullaan maksamaan rahana Caverionin ja Crayfish Bidco Oy:n välisen sopimuksen perusteella. Tämän vuoksi Caverionin avoimien osakepalkkio-ohjelmien kirjauskäytäntö muuttui vuoden 2023 kolmannella vuosineljänneksellä ja tehtiin modifikaatio IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin mukaisesti oman pääoman ehtoisesta luokittelusta rahana maksettavaan.

Muutoksen johdosta, Caverion-konsernin laskennalliset verosaamiset kasvoivat noin 2 milj. eurolla, oma pääoma laski noin 12 milj. eurolla ja lyhytaikaiset velat kasvoivat noin 14 milj. eurolla. Luokittelumuutoksella ei ollut vaikutusta tuloslaskelmaan.

Osavuositarkastuksessa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

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

2. Tunnusluvut

	9/2023	9/2022	12/2022
Liikevaihto, milj. e	1 821,0	1 669,2	2 352,1
Orgaaninen kasvu, %	8,1	6,2	8,6
Käyttökate, milj. e	109,5	103,6	143,4
Käyttökateprosentti, %	6,0	6,2	6,1
Oikaistu käyttökate, milj. e	124,6	109,1	163,0
Oikaistu käyttökateprosentti, %	6,8	6,5	6,9
EBITA, milj. e	64,5	61,5	86,1
EBITA, %	3,5	3,7	3,7
Oikaistu EBITA, milj. e	79,7	67,2	105,8
Oikaistu EBITA, %	4,4	4,0	4,5
Liikevoitto, milj. e	52,2	49,9	69,9
Liikevoittoprosentti, %	2,9	3,0	3,0
Tulos ennen veroja, milj. e	42,7	43,1	60,9
% liikevaihdosta	2,3	2,6	2,6
Katsauskauden tulos, milj. e	32,7	33,1	46,2
% liikevaihdosta	1,8	2,0	2,0
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,23	0,23	0,32
Osakekohtainen tulos, laimennettu, e	0,23	0,23	0,32
Osakekohtainen oma pääoma, e	1,3	1,5	1,6
Omavaraisuusaste, %	15,5	19,0	19,8
Korollinen nettovelka, milj. e	332,8	274,0	200,9
Velkaantumisaste, %	190,9	131,8	89,1
Taseen loppusumma, milj. e	1 393,7	1 360,5	1 424,7
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja, milj. e	33,5	37,4	144,3
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %	94,1	90,1	100,6
Käyttöpääoma, milj. e	-76,9	-75,8	-141,4
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin, milj. e	39,9	92,8	112,8
% liikevaihdosta	2,2	5,6	4,8
Tilaukanta, milj. e	1 943,1	1 971,0	1 943,3
Henkilöstö keskimäärin	14 712	14 486	14 570
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	137 046	136 473	136 473
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	136 847	136 462	136 465

3. Kehitys vuosineljänneksittäin

Milj.e	7-9/2023	4-6/2023	1-3/2023	10-12/2022	7-9/2022	4-6/2022	1-3/2022
Liikevaihto	578,0	628,2	614,8	682,9	564,1	577,0	528,1
Orgaaninen kasvu, %	2,5	8,6	13,5	14,9	11,8	4,7	2,4
Käyttökate	44,5	28,0	37,0	39,8	39,3	35,8	28,5
Käyttökateprosentti, %	7,7	4,5	6,0	5,8	7,0	6,2	5,4
Oikaistu käyttökate	45,3	40,2	39,1	53,8	41,1	37,3	30,8
Oikaistu käyttökateprosentti, %	7,8	6,4	6,4	7,9	7,3	6,5	5,8
EBITA	28,9	13,2	22,4	24,6	25,1	21,4	15,0
EBITA, %	5,0	2,1	3,6	3,6	4,5	3,7	2,8
Oikaistu EBITA	29,7	25,5	24,5	38,7	26,9	22,9	17,4
Oikaistu EBITA, %	5,1	4,1	4,0	5,7	4,8	4,0	3,3
Liikevoitto	25,0	8,9	18,3	20,0	21,1	17,5	11,4
Liikevoittoprosentti, %	4,3	1,4	3,0	2,9	3,7	3,0	2,2

	7-9/2023	4-6/2023	1-3/2023	10-12/2022	7-9/2022	4-6/2022	1-3/2022
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,12	0,03	0,09	0,09	0,10	0,09	0,04
Osakekohtainen tulos, laimennettu, e	0,12	0,03	0,09	0,09	0,10	0,09	0,04
Osakekohtainen oma pääoma, e	1,3	1,2	1,5	1,6	1,5	1,4	1,4
Omavaraisuusaste, %	15,5	14,7	18,1	19,8	19,0	18,6	17,3
Korollinen nettovelka, milj. e	332,8	303,4	204,6	200,9	274,0	215,4	125,6
Velkaantumisaste, %	190,9	180,5	100,2	89,1	131,8	111,3	67,7
Taseen loppusumma, milj. e	1 393,7	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	-5,9	-12,7	52,1	106,9	7,7	-9,3	39,1
Kassakonversio (rullaava 12kk), %	94,1	106,9	103,6	100,6	90,1	81,3	89,6
Käyttöpääoma, milj. e	-76,9	-111,5	-151,5	-141,4	-75,8	-106,5	-158,2
Bruttoinvestoinnit, milj. e	4,5	4,6	30,8	20,0	54,8	33,3	4,7
% liikevaihdosta	0,8	0,7	5,0	2,9	9,7	5,8	0,9
Tilauskanta, milj. e	1 943,1	2 004,8	2 034,3	1 943,3	1 971,0	1 907,9	1 951,6
Henkilöstö kauden lopussa	14 853	14 937	14 641	14 490	15 037	14 612	14 272
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	137 046	137 046	136 882	136 473	136 473	136 473	136 473
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	137 046	136 999	136 491	136 473	136 473	136 473	136 440

4. Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-tunnusluvut

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

ESMA (European Securities and Markets Authority) on julkaissut ohjeistuksen vaihtoehtoisin 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 omaisuserien poistoja) =	Liikevoitto + aineettomien omaisuserien 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 osatuloutus saamiset + 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 käyttökatteen oikaisuihin eivät sisälly uudelleenjärjestelyihin liittyvät poistot ja arvonalentumiset.

5. Yrityshankinnat 2023

Hankittu yksikkö	Divisi- oona	Liiketo- minta- yksikkö	Tekninen alue	Hankinta- tyyppi	Hankinta- kuukausi	Työnte- kijät	Edellisen tilikauden liikevaihto, milj. e
TM Voima -yhtiöt	Teollisuus	Projektit	Teollisuuden projekti-asennukset	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 asiantuntijapalvelu- yksikkö	Suomi	Palvelut	Asiantuntija- palvelut	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. Syyskuun 2023 lopussa näiden lainojen yhteismäärä oli noin 0,9 (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 maksuvalmuisriski, 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.

Syyskuun 2023 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 neljännellä vuosineljänneksellä. On myöskin odotettavissa, että korkea valuuttakurssien volatiliiteetti jatkuu. Caverion seuraa riskejä tiiviisti eikä näe tällä hetkellä tarvetta muuttaa riskienhallintaperiaatteita. Rahoituksen saatavuuteen, takausjärjestelyjen saatavuuteen sekä valuutta- ja korkoriskeihin liittyvät riskit ovat hallinnassa. Terävöitetty fokus kassavirran ja käyttöpääoman hallintaan jatkuu.

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	3,0	51,5		75,0		209,1
Vuokrasopimusvelat	12,8	42,8	29,7	19,8	12,1	21,3	138,4
Yhteensä	92,4	45,8	81,2	19,8	87,1	21,3	347,5

8. Rahoitusvelat ja korollinen nettovelka

Milj. e	30.9.2023 Tasearvo	30.9.2022 Tasearvo	31.12.2022 Tasearvo
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Joukkovelkakirjalainat	73,6	76,7	73,3
Lainat rahoituslaitoksilta	49,9	50,0	50,0
Muut lainat	0,0	0,5	0,0
Eläkelainat	3,0	6,0	4,5
Vuokrasopimusvelat	92,6	95,7	93,5
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä	219,1	228,9	221,3
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Joukkovelkakirjalainat			3,5
Lainat rahoituslaitoksilta	0,1	0,1	0,1
Eläkelainat	3,0	3,0	3,0
Muut lainat	0,2	0,6	0,1
Yritystodistukset	76,9	44,9	10,0
Vuokrasopimusvelat	45,9	43,2	43,9
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	126,1	91,9	60,7
Korolliset velat yhteensä	345,2	320,8	282,0
Korolliset velat yhteensä ilman IFRS 16 vuokrasopimusvelkoja	206,8	181,9	144,6
Rahavarat	12,5	46,8	81,2
Korollinen nettovelka	332,8	274,0	200,9
Korollinen nettovelka ilman IFRS 16 vuokrasopimusvelkoja	194,3	135,1	63,4

Joukkovelkakirjalainojen käypä arvo oli 68,6 milj. euroa syyskuun 2023 lopussa. Muiden rahoitusvarojen ja -velkojen osalta kirjanpitoarvot ovat kohtuullisen hyviä arvioita käyvistä arvoista.

Johdannaissopimukset

Nimellisarvot Milj. e	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Valuuttajohdannaiset	104,2	113,9	121,1
Nimellisarvot Milj. e	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Valuuttajohdannaiset			
-positiivinen käypä arvo	1,0	1,0	0,0
-negatiivinen käypä arvo	0,0	-1,0	-0,1

Johdannaissopimusten käyvät arvot on määritetty seuraavasti: Valuuttatermiinisopimusten käyvät arvot on määritetty käyttäen tilinpäätöspäivän noteerattuja termiinikursseja.

9. Vastuusitoumukset ja ehdolliset velat

Milj. e	30.9.2023	30.9.2022	31.12.2022
Emoyhtiön takaukset tytäryhtiöiden puolesta	459,2	447,2	493,1
Muut vastuusitoumukset			
- Muut vastuusitoumukset		0,2	
Hybridilainan kertynyt kirjaamaton korko		0,9	1,5

Vuokravastuut lyhytaikaisista ja vähäarvoisista vuokrasta olivat 8,3 (5,6) milj. euroa syyskuun lopussa. Vuokravastuu sopimuksista, jotka eivät ole vielä alkaneet raportointihetkellä, mutta joihin Caverion on sitoutunut, oli 0,2 (0,7) milj. euroa syyskuun lopussa.

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 allokoitun 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 syyskuun 2023 lopussa oli 20,4 milj. euroa.

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

10. Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

18.10.2023 Crayfish BidCo Oy tiedotti sopineensa Caverionin osakkeiden lisäostoista, jotka KKV:n hyväksynnän jälkeen nostavat sen omistusosuuden noin 67,77 prosenttiin Caverionista ja näin ollen täyttävät ostotarjouksen hyväksyntäehdon. Lisäksi Crayfish BidCo Oy tiedotti, että Kilpailu- ja kuluttajavirasto ("KKV") on antanut Ostotarjousta koskevan ehdollisen yrityskauppa- ja liittyvän hyväksymispäätöksen. Hyväksymispäätös on ehdollinen sille, että Tarjouksentekijä huolehtii tietyn maantieteellisesti rajatun rakennusautomaatioliiketoimintayksikön divestoisemisesta Suomessa ostajalle, joka täyttää tietyt Hyväksymispäätöksessä asetetut kriteerit ja on KKV:n hyväksymä.

24.10.2023 julkaistulla pörssitiedotteella Crayfish BidCo Oy ilmoitti Caverionista tekemänsä julkisen käteisostotarjouksen ehdottomaksi sen saatua kaikki tarvittavat viranomaishyväksynnät ja varmistettua vähimmäishyväksyntäehdon täyttymisen, joka on yli kaksi kolmasosaa (2/3) kaikista Osakkeista. Pörssitiedotteen mukaan Crayfish BidCo Oy tulee toteuttamaan ostotarjouksen marraskuun 2023 aikana. Tarjouksentekijän tarkoituksena on hankkia kaikki Caverionin osakkeet.

24.10.2023 Caverion Oyj vastaanotti arvopaperimarkkinain 9 luvun 5 pykälän mukaisen liputusilmoituksen, jonka mukaan Crayfish BidCo Oy:n (välillisesti Luxemburgissa toimivan Triton V LuxCo 87 SARL:n omistuksessa) omistus Caverionista on ylittänyt kahden kolmasosan rajan. Ilmoituksen mukaan raja ylitettiin 24. lokakuuta 2023. Ilmoituksen

mukaan Crayfish BidCo Oy:n suora omistus Caverionista nousi 92 946 868 osakkeeseen, mikä vastaa 66,91 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä. Triton V LuxCo 87 SARL:n välillinen omistus Caverionista nousi 92 946 868 osakkeeseen, mikä vastaa 66,91 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä. Ilmoitettava omistusosuuksien nousu perustui osakehankintoihin, joiden toteutuessa Crayfish BidCo Oy:n suora omistus ja Triton V LuxCo 87 SARL:n välillinen omistus Caverionissa ylitti kahden kolmasosan rajan arvopaperimarkkinain 9 luvun 5 §:ssä säädetyllä tavalla. Kyseiset osakehankinnat toteutettiin 31.10.2023.

25.10.2023 Caverion vastaanotti arvopaperimarkkinain 9 luvun 5 pykälän mukaiset liputusilmoitukset, joiden mukaan Antti Herlinin, Security Trading Oy:n, Hisra Consulting and Finance Oy:n, Fennogens Investments S.A.:n ja Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varman omistus Caverion Oyj:stä alitti 5 prosentin rajan 24.10.2023. Ilmoitusten mukaan näiden osakkeenomistajien omistus laski 0 osakkeeseen, mikä vastaa 0,00 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä. Omistuksen aleneminen perustui osakeluovutuksiin, jotka toteutettiin 31.10.2023.

25.10.2023 Caverion Oyj julkaisi kutsun ylimääräiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään 15.11.2023 Vantaalla. Ilmoittautuminen ylimääräiseen yhtiökokoukseen päättyi 10.11.2023 klo 16.00.

Crayfish BidCo Oy:n suoritettua ehdolliset osakeostot 31.10.2023, yhdessä Crayfish BidCo Oy:n aiemman osakeomistuksen kanssa Crayfish BidCo Oy:n omistus Caverionin osakkeista ja äänioikeuksista on noussut 67,82 prosenttiin kaikista Caverionin ulkona olevista osakkeista (pois lukien Caverionin hallussa olevat omat osakkeet). Tämän johdosta sellaisten Caverionin rahoitussopimusten, jotka sisältävät määräysvallan vaihtumiseen liittyviä ehtoja (ns. change of control - ehdot), ehdot täyttyivät. Määräysvallan vaihtumiseen liittyvät ehdot voivat edellyttää ilmoitusten tekemistä, neuvotteluja vastapuolien kanssa ja mahdollisia oikeuksista luopumista koskevien vahvistusten allekirjoittamisia sopimusosapuolien kanssa sopimusten jatkamiseksi. Määräysvallan vaihtumista koskevien ehtojen mukaan pankit ja muut rahoituslaitokset voivat peruuttaa sitoumuksensa Caverionia kohtaan neuvottelujakson jälkeen. Caverionin 75 miljoonan euron 25.2.2027 erääntyvän vakuudettoman joukkovelkakirjalainan osalta ilmoitus määräysvallan vaihtumisesta on julkaistu 31.10.2023 pörssitiedotteena. Määräysvallan vaihtumisen seurauksena jokaisella joukkovelkakirjan haltijalla on oikeus pyytää kaikkien sen joukkovelkakirjojen takaisinostoa joukkovelkakirjakohtaisella hinnalla, joka vastaa 100 prosenttia niiden nimellisarvosta, lisättynä kertyneellä mutta maksamattomalla korolla. Näin ollen Caverion tulee takaisinostopäivänä

29.1.2024 takaisinostamaan joukkovelkakirjat edellä mainitun mukaisella hinnalla lisättynä joukkovelkakirjoille takaisinostopäivään mennessä (mutta takaisinostopäivää lukuun ottamatta) kertyneellä mutta maksamattomalla korolla. Caverionista on 31.10.2023 alkaen tullut lisälainanottaja lainasopimuksessa, joka on solmittu Crayfish BidCo Oy:n ja pankkien muodostaman ryhmän välillä. Nykyisten lainojen uudelleenrahoitus ja joukkovelkakirjan takaisinosto rahoitetaan näiden uusien lainaohjelmien avulla.

2.11.2023 Crayfish BidCo Oy julkaisi 1.11.2023 päättyneen ostotarjouksen alustavan tuloksen. Alustavan tuloksen perusteella osakkeet, joiden osalta ostotarjous on pätevästi hyväksytty, edustavat yhteensä noin 94,30 prosenttia kaikista Caverionin liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista ja äänistä. Lopullinen tulos vahvistetaan ja julkistetaan arviolta 6.11.2023. Tarjousvastike maksetaan kullekin sellaiselle Caverionin osakkeenomistajalle, joka on pätevästi hyväksynyt ostotarjouksen sen ehtojen mukaisesti, arviolta 27.11.2023.

Lisätietoja on annettu julkaistuissa pörssitiedotteissa Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

Caverionin taloudellinen tiedottaminen vuonna 2024

Tilinpäätöstiedote vuodelta 2023: 8.2.2024

Vuosikatsaus vuodelta 2023: viimeistään viikolla 9/2024

Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2024: 25.4.2024

Puolivuositarkastus tammi–kesäkuu 2024: 31.7.2024

Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2024: 31.10.2024



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