



Q3/2022
Osavuositarkastus
1-9/2022

Caverion Oyj Osavuositarkastus 3.11.2022 klo 8.30

Caverion Oyj:n Osavuositarkastus 1.1.–30.9.2022

Vahva neljäs – orgaaninen kasvu jatkui ja kannattavuus parani

1.7.–30.9.2022

- > **Liikevaihto:** 564,1 (493,7) milj. euroa, kasvua 14,3 (-4,2) prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 11,8 (-4,6) prosenttia. Palvelut-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 15,5 (-0,1) prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 11,9 (-11,2) prosenttia.
- > **Oikaistu EBITA:** 26,9 (21,5) milj. euroa, eli 4,8 (4,4) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 25,0 prosenttia.
- > **EBITA:** 25,1 (17,7) milj. euroa, eli 4,5 (3,6) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 42,2 prosenttia.
- > **Liikevoitto:** 21,1 (13,5) milj. euroa, eli 3,7 (2,7) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 55,8 prosenttia.
- > **Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja:** 7,7 (-10,1) milj. euroa.
- > **Osakekohtainen tulos, laimentamaton:** 0,10 (0,05) euroa osakkeelta.
- > **Yritysosot:** Caverion sai päätökseen neljä yritysosotia heinä–syyskuussa 2022, vuositason liikevaihto yhteensä 53,2 milj. euroa.

1.1.–30.9.2022

- > **Suosittelun julkisen ostotarjouksen** kaikista Caverionin osakkeista
- > **Tilaukanta:** 1 971,0 (1 889,7) milj. euroa, kasvua 4,3 (16,1) prosenttia. Palveluiden tilaukanta kasvoi 9,0 (15,2) prosenttia. Projektien tilaukanta laski 1,3 (+17,2) prosenttia.
- > **Liikevaihto:** 1 669,2 (1 554,1) milj. euroa, kasvua 7,4 (-1,4) prosenttia. Orgaaninen kasvu oli 6,2 (-2,3) prosenttia. Palvelut-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 9,1 (2,6) prosenttia. Projektit-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 4,3 (-8,1) prosenttia.
- > **Oikaistu EBITA:** 67,2 (57,6) milj. euroa, eli 4,0 (3,7) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 16,6 prosenttia.
- > **EBITA:** 61,5 (50,8) milj. euroa, eli 3,7 (3,3) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 21,1 prosenttia.
- > **Liikevoitto:** 49,9 (38,4) milj. euroa, eli 3,0 (2,5) prosenttia liikevaihdosta, kasvua 30,0 prosenttia.
- > **Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja:** 37,4 (27,1) milj. euroa, kasvua 37,9 prosenttia.
- > **Kassakonsolidointi (rullaava 12 kk):** 90,1 (96,4) prosenttia.
- > **Osakekohtainen tulos, laimentamaton:** 0,23 (0,16) euroa osakkeelta.
- > **Nettovelat/Oikaistu käyttökate:** 1,8x (1,4x).
- > **Yritysosot:** Caverion sai päätökseen yhdeksän yritysosotia tammi–syyskuussa 2022, vuositason liikevaihto yhteensä 92,3 milj. euroa.

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



Tulosohjeistus vuodelle 2022: Vuonna 2022 Caverion-konsernin liikevaihto (2021: 2 139,5 milj. euroa) ja oikaistu EBITA (2021: 87,7 milj. euroa) kasvavat vuoteen 2021 verrattuna.

AVAINLUVUT

Milj. e	7-9/22	7-9/21	Muutos	1-9/22	1-9/21	Muutos	1-12/21
Liikevaihto	564,1	493,7	14,3 %	1 669,2	1 554,1	7,4 %	2 139,5
Orgaaninen kasvu, %	11,8	-4,6		6,2	-2,3		-2,0
Oikaistu käyttökate	41,1	35,0	17,3 %	109,1	97,6	11,8 %	142,1
Oikaistu käyttökateprosentti, %	7,3	7,1		6,5	6,3		6,6
Käyttökate	39,3	31,2	26,1 %	103,6	90,8	14,1 %	113,8
Käyttökateprosentti, %	7,0	6,3		6,2	5,8		5,3
Oikaistu EBITA	26,9	21,5	25,0 %	67,2	57,6	16,6 %	87,7
Oikaistu EBITA-prosentti, %	4,8	4,4		4,0	3,7		4,1
EBITA	25,1	17,7	42,2 %	61,5	50,8	21,1 %	59,4
EBITA-prosentti, %	4,5	3,6		3,7	3,3		2,8
Liikevoitto	21,1	13,5	55,8 %	49,9	38,4	30,0 %	43,5
Liikevoittoprosentti, %	3,7	2,7		3,0	2,5		2,0
Katsauskauden tulos	14,6	7,8	86,0 %	33,1	23,5	40,9 %	25,1
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,10	0,05	91,4 %	0,23	0,16	43,4 %	0,17
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	7,7	-10,1		37,4	27,1	37,9 %	103,8
Tilaukanta				1 971,0	1 889,7	4,3 %	1 863,8
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %				90,1	96,4		91,2
Käyttöpääoma				-75,8	-101,7	25,4 %	-144,7
Korollinen nettovelka				274,0	185,0	48,1 %	140,7
Nettovelat/Oikaistu käyttökate				1,8	1,4		1,0
Velkaantumisaste, %				131,8	96,2		69,8
Omavaraisuusaste, %				19,0	19,0		19,0
Henkilöstö kauden lopussa				15 037	14 773	1,8 %	14 298

Jacob Götzsche, toimitusjohtaja:

“Olen iloinen, että jatkoimme myönteistä kehitystä vuoden 2022 kolmannella vuosineljänneksellä. Saimme aikaan kaksinumeroista orgaanista kasvua sekä Palveluissa että Projekteissa. Osa kasvusta oli peräisin materiaalien ja ulkopuolisten palvelujen hintojen noususta, jonka kykenimme onnistuneesti huomioimaan myyntihinnoissamme. Arvioimme tämän inflaation vaikutuksen vastaavan noin yhtä kolmasosaa orgaanisesta kasvusta. Myös kannattavuutemme ja rahavirtamme paranivat. Odotamme hyvän tilauskantamme jatkossakin tukevan liikevaihtomme kasvua.

Korkea kustannusinflaatio vaikutti edelleen talotekniikan markkinaan kolmannella vuosineljänneksellä. Olemme tehneet ennakoivasti useita toimenpiteitä hinnoittelun hallitsemiseksi, myös tarjousten ja sopimusten hinnankorotusehtoihin. Markkinoiden epävakauden odotetaan laskevan uudisrakentamisen volyymin jatkossa. Palvelut-liiketoimintamme osuus konsernin liikevaihdosta on kuitenkin noin kaksi kolmasosaa, ja kyseinen liiketoiminta on yleisesti ottaen vähemmän suhdanteista riippuvaista.

Koronapandemian vaikutukset tasoittuivat kolmannen vuosineljänneksen aikana, mutta sairaslomia oli kuitenkin vielä tavallista enemmän. Olemme vielä hieman varovaisia pandemian suhteen, sillä arvaamattomia virusmuunnoksia ja uusia pandemian aaltoja voi edelleen ilmetä.

Huolimatta kaikista toimintaympäristön asettamista haasteista tilauskantamme jatkoi kasvua kolmannella vuosineljänneksellä ja oli 1 971,0 (1 889,7) milj. euroa syyskuun lopussa, eli 4,3 prosenttia enemmän kuin viime vuoden vastaavana ajankohtana. Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihtomme kasvoi 14,3 prosenttia 564,1 (493,7) milj. euroon. Liikevaihto kasvoi kaikissa divisioonissa taustalla olevan aktiviteetin lisääntymisen seurauksena ja osittain epäsuorasti inflaation vaikutuksesta.

Kustannusinflaatiosta sekä sairaspöissaolojen korkeammasta määrästä huolimatta olemme sopeutuneet joustavasti, ja paransimme oikaistua EBITA:amme 25,0 prosenttia 26,9 (21,5) milj. euroon eli 4,8 (4,4) prosenttiin liikevaihdosta vuoden 2022 kolmannella vuosineljänneksellä. Kannattavuus parani sekä Palveluissa että Projekteissa. Olen myös tyytyväinen siihen, että pystyimme vallitsevassa toimintaympäristössä parantamaan operatiivista rahavirtaamme ennen rahoituseriä ja veroja merkittävästi 7,7 (-10,1) miljoonaan euroon kolmannella vuosineljänneksellä.

Osana kestäväen kasvun strategiamme toteutusta olemme tehneet kohdennettuja yritysostoja. Vuoden 2022 ensimmäisen yhdeksän kuukauden aikana saimme päätökseen yhdeksän yritysostoa, joiden vuositason liikevaihto oli 92,3 milj. euroa, sekä toivotimme tervetulleiksi yli 700 uutta kollegaa ostetuista yhtiöistä. PORREAL-konsernin hankinta vahvistaa asemaamme Itävallan kiinteistöpalvelumarkkinoilla. CS electricin yritysosto laajentaa asemaamme erityisesti meri-, energia- ja muun teollisuuden asiakassegmenteissä Tanskassa. Lisäksi katsauskauden jälkeen allekirjoitimme sopimuksen TM Voima -yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan hankkimiseksi Suomessa ja Virossa. Yritysosto vahvistaa asemaamme energiasektorilla. Kolmannen vuosineljänneksen liikevaihtomme kasvoi 2,9 prosenttia yrityshankintojen ja -myyntien seurauksena. Etsimme myös jatkossa laatuyrityksiä, jotka täydentävät kyvykkyyksiämme tai maantieteellistä kattavuuttamme.

Bain Capitalin johtama sijoittajakonsortio on tänään 3.11.2022 julkistanut julkisen ostotarjouksen Caverionin osakkeenomistajille. Caverionin hallitus on päätösvaltaisena ja eturistiriidattomien jäsentensä edustamana yksimielisesti päättänyt suositella, että Caverionin osakkeenomistajat hyväksyvät ostotarjouksen. Tarjous osoittaa selvästi, että tavoitteemme saavuttaa kestäväen kasvua painottamalla asiakkaidemme palvelua kiinteistöjen koko elinkaaren ajan ja tukemalla heidän vihreää siirtymäänsä älyrakennuksiin on houkutteleva strategia tulevaisuutta ajatellen. Uskon, että konsortion tuen ja resurssien avulla voimme edelleen parantaa liiketoimintaamme ja luoda arvoa kaikille sidosryhmillemme. Jatkamme Caverionilla päivittäistä työtämme kuten tähänkin asti, keskittyen asiakkaiden palveluun ja yhdessä tekemiseen koko yhtiössä.

Matalammista talouskasvunäkymistä huolimatta edistymme kannattavuuden parantamisessa strategiamme mukaisesti. Jo ennen käynnissä olevaa energiakriisiä olemme ennakoivasti vahvistaneet kyvykkyyksiämme energiatehokkuutta parantavissa palveluissa. Autamme asiakkaitamme vähentämään energiankulutustaan, toimimaan kestävämmiin ja pienentämään hiilijalanjälkeään. Uskomme vahvasti toimintamme tarkoitukseen mahdollistaa suorituskykyä ja ihmisten hyvinvointia tekemällä rakennetusta ympäristöstä älykäästä ja vastuullista.”

Ukrainan kriisin vaikutukset Caverionin liiketoimintaan vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana

Venäjän hyökkäys Ukrainaun helmikuun 2022 lopulla lisäsi geopoliittisia jännitteitä erityisesti Euroopassa yhdessä yössä. Sodan luoma epävarmuus on heikentänyt kasvunäkymiä useissa Caverionin toimintamaissa. Ukrainan konfliktin kesto ja sen tulevat vaikutukset toimialaan sekä erityisesti Caverioniin ovat vielä epävarmoja, ja yleistilanne on hyvin epävakaa.

Caverion luopui Venäjän tytäryhtiöstään vuoden 2021 lopussa, eikä sillä ole toimintaa Ukrainassa tai Valko-Venäjällä. Näin ollen konflikti vaikuttaa Caverioniin tällä hetkellä epäsuorasti. Materiaalihintojen nousulla ja toimitusketjun sekä päätöksenteon viivästyksillä on ollut vaikutusta yhtiöön, mutta Caverion hallitsi niitä kuitenkin edelleen päivittäin eivätkä ne vaikuttaneet merkittävästi vuoden 2022 ensimmäisen yhdeksän kuukauden suoritukseen.

Caverionin palvelujen ja ratkaisujen markkinanäkymät vuodelle 2022 ja toimialaan vaikuttavat megatrendit

Caverion odottaa, että taustalla oleva kysyntä on yleisesti ottaen positiivista Palveluissa loppuvuoden 2022 aikana. Projekteissa Caverion odottaa, että taustalla oleva liiketoiminta-aktiiviteetti säilyy vakaana vuoden 2022 viimeisinä kuukausina. Projekteissa taloudellinen epävarmuus voi kuitenkin alkaa vaikuttaa heikentävästi kysyntäympäristöön. Tässä skenaariossa oletetaan, että koronapandemian vaikutukset ovat riittävässä hallinnassa ilman merkittäviä, ennakoimattomia takaiskuja vuoden 2022 viimeisinä kuukausina ja että konflikti Ukrainassa ei kärjisty enempää.

Konflikti on saanut aikaan geopoliittisia jännitteitä, nostanut inflaatiota ja korkotasoa sekä laskenut taloudellisia kasvunäkymiä ja tilanteen arvioidaan jatkuvan. Myös talouden taantuman todennäköisyys on kasvanut. Hillitäkseen nousevaa inflaatiota Euroopan keskuspankki (EKP) on jatkanut ohjauksorkojen nostamista ja indikoi uusia nostoja tulevissa kokouksissaan.

Liiketoiminnan volyyymi ja uusien tilausten määrä ovat tärkeitä tekijöitä Caverionin suorituksen kannalta vuonna 2022. Ei voida sulkea pois negatiivista skenaariota, jonka mukaan käynnissä oleva geopoliittinen konflikti tai koronapandemia alkavat vaikuttaa negatiivisesti markkinakysyntään. Suuri osa Caverionin palveluista on kuitenkin erittäin tärkeitä myös kriittisten palveluiden ja infrastruktuurin toiminnan ylläpitämisen kannalta kaikkina aikoina. Lisäksi jatkuva keskittyminen energiatehokkuuteen sekä hiilidioksidipäästöjä vähentäviin toimenpiteisiin ja projekteihin tukee edelleen aktiiviteettia ja liiketoiminnan volyyymiä. Energiakriisin odotetaan nostavan tarvetta rakennetun ympäristön energiatehokkaille ratkaisuille.

Kohonneilla materiaalihinnoilla, mukaan lukien polttoainekustannukset, ja pidemmällä toimitusajoilla voi edelleen olla vaikutusta myös Caverionin toimintaan jatkossa. Mahdollisia riskejä voi edelleen ilmetä toimituspuolella, ei pelkästään seurauksena kustannusinflaatiosta, vaan myös työvoimapulasta, jota koronapandemian aiheuttama sairaspotissaolujen lisääntyminen tai karanteenit voivat kasvattaa entisestään. Mahdolliset lisäviiveet toimitusketjussa ja kustannusten mahdollinen nousu voivat vaikuttaa heikentävästi liiketoiminnan toteutukseen ja uusien tilausten kehitykseen jatkossa.

Digitalisaation ja kestäväen kehityksen megatrendit ovat monella tavoin suotuisia Caverionille, ja niiden uskotaan lisäävän Caverionin tarjoomien kysyntää jatkossa. Energiatehokkuutta koskevat kasvavat vaatimukset, lisääntyvä digitalisoituminen, automaatio ja teknologian käyttö rakennetussa ympäristössä sekä kaupungistuminen säilyvät vahvoina ja niiden odotetaan luovan edelleen kysyntää Caverionin palveluille ja ratkaisuille tulevinä vuosina. Erityisesti kestäväen kehityksen trendin odotetaan jatkuvan vahvana.

Kansallisten hallitusten ja EU:n antamien talouden tukipakettien odotetaan lisäävän investointeja infrastruktuuriin, terveydenhuoltoon ja erilaisiin kestäväen kehityksen mukaisiin hankkeisiin Caverionin toiminta-alueella lähivuosina. EU:n tukipakettien pääteemoina ovat vihreä kasvu ja digitalisaatio. Caverion olettaa kansallisten ja EU:n ohjelmien lisäävän kysyntää myös Caverionin toiminta-alueilla vuonna 2022. EU pyrkii kiihdyttämään vihreää siirtymää vallitsevan geopoliittisen tilanteen vuoksi, joka on johtanut energiakriisiin useissa maissa, jotka ovat olleet pitkälti riippuvaisia Venäjältä tuodusta kaasusta.

Sekä EU:n ajamat säännökset että kansallinen lainsäädäntö, jotka asettavat korkeampia tavoitteita ja toimenpiteitä energiatehokkuuteen ja hiilineutraaliuuteen liittyen, tukevat lisääntyvää tietoisuutta kestävästä kehityksestä. Tätä tukee myös yhteiskunnan loppukäyttäjien yleinen toive ympäristöystävällisestä rakennetusta ympäristöstä. Esimerkkejä ajankohtaisista aloitteista ovat esimerkiksi EU:n rakennusten energiatehokkuusdirektiivin (EPBD) ehdotettu uudistus ja energiatehokkuuden vähimmäisstandardit (MEPS), jotka sen tavoitteena on vahvistaa, sekä 55-valmiuspaketti ("Fit for 55") ja Renovation Wave -strategia. 55-valmiuspaketti sisältää joukon ehdotuksia, joilla EU:n ilmasto-, energia-, liikenne- ja veropolitiikkaa uudistetaan niin, että ne tukevat tavoitetta pienentää

kasvihuonekaasujen nettopäästöjä vähintään 55 % vuoteen 2030 mennessä verrattuna vuoden 1990 tasoihin. Euroopan komission Renovation Wave -strategian tavoitteena on vähintään kaksinkertaistaa asuin- sekä liike- ja toimitilarakennusten vuotuinen energian korjausrakentamisaste vuoteen 2030 mennessä. Voimien yhdistämisen kaikilla tasoilla näiden tavoitteiden saavuttamiseksi odotetaan johtavan 35 miljoonan rakennusyksikön kunnostamiseen vuoteen 2030 mennessä.

Palvelut

Caverion odottaa, että taustalla oleva kysyntä on yleisesti ottaen positiivista loppuvuoden 2022 aikana. Caverionin Palvelut-liiketoiminta on yleisesti ottaen luonteeltaan vakaata ja suhdanteista riippumatonta. Tukipakettien odotetaan myös vaikuttavan myönteisesti yleiseen kysyntään Palvelut-liiketoiminnassa.

Kiinnostus kestävästä kehitystä tukeviin palveluihin on kasvussa, esimerkkinä energianhallinta. Caverionin erityisenä painopisteenä on jo useiden vuosien ajan ollut niin sanotut älykkäät teknologiat sekä digitaalisten ratkaisuiden kehitys. Näiden uskotaan kasvavan peruspalveluita keskimääräistä nopeammin ja ne mahdollistavat datalähtöistä toimintaa sekä toistuvaa huoltoa ja kunnossapitoa. Kestävän kehityksen trendi lisää myös rakennusautomaatioon liittyvien päivitysten kysyntää.

Rakennuksissa olevan teknologian lisääntyessä uusien palveluiden ja digitaalisten ratkaisuiden tarpeen odotetaan lisääntyvän. Asiakkaiden keskittyminen omaan ydintoimintaansa avaa Caverionille myös edelleen mahdollisuuksia teollisuuden käytön ja kunnossapidon, kiinteistöjen ylläpidon sekä teknisen kiinteistöhuollon ulkoistuksissa.

Projektit

Ukrainan sodan aiheuttaman markkinoiden epävakauden ja korkean inflaation odotetaan heikentävän halukkuutta investoida uudisrakentamiseen. Epävarmuutta aiheuttavat rakennusmateriaalien saatavuus ja kustannusten merkittävä nousu. Energiakehityshankkeiden kysynnän odotetaan kuitenkin kasvavan jatkossa, mitä tukee energiakriisistä johtuva keskittyminen energiankulutukseen. Tukipakettien odotetaan vaikuttavan myönteisesti yleiseen kysyntään myös Projektit-liiketoiminnassa. Caverion odottaa, että taustalla oleva liiketoiminta-aktiiviteetti säilyy vakaana vuoden 2022 viimeisinä kuukausina. Projekteissa taloudellinen epävarmuus voi kuitenkin alkaa vaikuttaa heikentävästi kysyntäympäristöön.

Trendien näkökulmasta katsottuna digitalisaation ja kestävästä kehityksen megatrendit tukevat kysyntää myös Projekteissa, sillä Caverionin tavoitteena on tarjota pitkäaikaisia ratkaisuja, joissa Projektit ja Palvelut yhdistyvät. Parempaa energiatehokkuutta ja parempia sisäilmaolosuhteita koskevat vaatimukset sekä tiukentuva ympäristölainsäädäntö ohjaavat edelleen trendeinä kysyntää tulevana vuosina.

Taloudelliset tavoitteet ja vastuullisuustavoitteet

Caverion päivitti taloudelliset tavoitteensa päivitetyn strategian julkistamisen yhteydessä 9.5.2022. Vastuullisuustavoitteet säilyivät ennallaan. Aikaisemmat taloudelliset tavoitteet ja tulokset vuodelta 2021 ovat saatavilla Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet vuoden 2025 loppuun mennessä		1-9/2022
Kassakonversio (rullaava 12 kk)	Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja / Käyttökate > 100 %	90,1 %
Kannattavuus	Oikaistu EBITA > 5,5 % liikevaihdosta	4,0 %
Orgaaninen liikevaihdon kasvu	3–4 % vuodessa strategiakauden aikana	6,2 %
Liikevaihdon kasvu yritysostojen kautta	2–3 % vuodessa strategiakauden aikana	1,6 %
Velkaantuneisuus	Nettovelat/Oikaistu käyttökate, 12 kk < 2,5x	1,8x
Osinkopolitiikka	Tavoitteena on jakaa vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen jälkeen huomioiden kuitenkin velkaantuneisuuden tason.	100 % *

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

Vastuullisuustavoitteet vuoteen 2025 asti	2025 tavoite	2021
Caverionin jalanjäljen pienentäminen		
Kokonaishiilijalanjälki on määritetty ja mitattu	100 %	80 %
Caverionin kädenjäljen kasvattaminen		
Tarjoomallamme on määritetty hiilikädenjälki	100 %	20 %
Hiilikädenjäljen suhde hiilijalanjälkeen (Scope 1–2)	5x	>2x
Henkilöstöstä välittäminen		
Tapaturmataajuus (LTIFR)	<2	4,0
Naistyöntekijöiden osuus henkilöstöstä	15 %	11 %
Vastuullisuuskoulutuksen saaneet työntekijät	100 %	89 %
Arvoketjun vastuullisuuden varmistaminen		
Toimittajien eettisten liiketoimintaperiaatteiden kattavuus	>90 %	66 %
Tarjouspyynnöt sisältävät vastuullisuuskriteerit	100 %	-

TIEDOTUSTILAISUUS, WEBCAST JA PUHELINKONFERENSSI

Caverion järjestää osavuosisikatsauksesta englanninkielisen tiedotustilaisuuden torstaina 3.11.2022 klo 10.00 Flik Studio Elielissä osoitteessa Töölönlahdenkatu 2C (Sanomatalo), Helsinki. Tiedotustilaisuutta voi seurata suorana lähetyksenä Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat. Tiedotustilaisuuteen voi osallistua myös puhelinkonferenssin kautta rekisteröitymällä etukäteen oheisesta linkistä: <https://call.vsy.io/access-8279>. Puhelinnumerot ja konferenssitunnus osallistumista varten toimitetaan rekisteröitymisen jälkeen. Kysymyksen esittämiseksi osallistujan tulee painaa puhelimestaan *5 liittyyäkseen kysymysjonoon. Tilaisuudesta on lisätietoa Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

Taloudellinen tiedottaminen vuonna 2023

Tammi–joulukuun 2022 tilinpäätöstiedote julkaistaan 9.2.2023. Vuosikatsaus vuodelta 2022 sisältäen tilinpäätöksen julkaistaan viimeistään viikolla 9/2023. Osa-/puolivuosikatsaukset vuodelta 2023 julkaistaan 27.4., 3.8. ja 3.11.2023.

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

CAVERION OYJ

Lisätietoja antavat:

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

Milena Hæggström, sijoittajasuhteiden ja ulkoisen viestinnän johtaja, Caverion Oyj, puh. 040 5581 328, milena.haeggstrom@caverion.com

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

Toimintaympäristö vuoden 2022 kolmannella vuosineljänneksellä ja yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana

Taloudellinen epävarmuus on lisääntynyt vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana johtuen Ukrainan konfliktiin liittyvistä geopoliittisista jännitteistä, joita on seurannut energiakriisi, inflaation ja korkotason nousu ja taloudellisten kasvunäkymien lasku. Inflaatio on kiihtynyt kolmannen vuosineljänneksen loppua kohti ja kustannusinflaatio liittyyen kohonneisiin materiaalihintoihin, mukaan lukien polttoainekustannukset, vaikutti edelleen myös talotekniikan markkinaan. Joillain alueilla on myös ollut tarjontarajoitteita ja viivästymisiä. Caverion on tehnyt ennakoivasti useita toimenpiteitä toimitusketjun optimoimiseksi ja hinnoittelun hallitsemiseksi.

Yleistoloudellinen luottamus heikentyi EU:ssa vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana taloudellisten kasvunäkymien laskiessa. Myös koronapandemialla oli edelleen jonkin verran vaikutusta toimintaympäristöön sairaslomien kautta, kun taas rajoitukset on poistettu Caverionin toimintamaissa.

Palvelut

Palveluissa markkinakysyntä ja yleinen investointiaktiivisuus pysyivät myönteisinä.

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

Projektit

Projekteissa markkinakysyntä pysyi enimmäkseen vakaana vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana. Kiinnostus energiakehityshankkeita kohtaan on piristynyt, mitä tukee energiakriisistä johtuva keskittyminen energiankulutukseen.

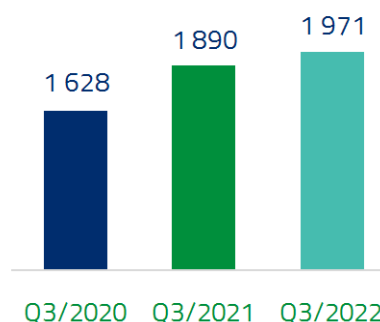
Markkinaan vaikuttivat materiaalihintojen nousu, viivästykset päätöksenteossa ja toimitusketjussa sekä liiketoimintaympäristössä vallitseva epävarmuus erityisesti uudisrakentamiseen liittyen.

Tilaukanta

- > Huolimatta toimintaympäristön asettamista haasteista konsernin syyskuun lopun tilaukanta kasvoi 4,3 prosenttia 1 971,0 milj. euroon edellisvuoden syyskuun lopusta (1 889,7 milj. euroa).
- > Vertailukelpoisin valuuttakurssein tilaukanta kasvoi 5,8 prosenttia edellisvuoden syyskuun lopusta.
- > Palveluiden tilaukanta kasvoi 9,0 (15,2) prosenttia ja Projektien tilaukanta laski 1,3 (+17,2) prosenttia edellisvuoden syyskuun lopusta.

Tilaukanta

(milj. e)



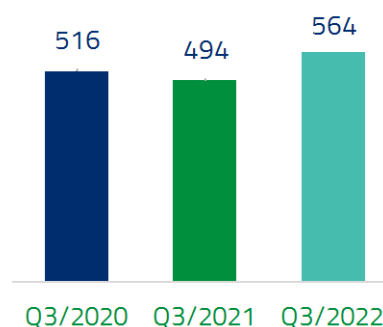
Liikevaihto

Heinä–syyskuu

- > Heinä–syyskuun liikevaihto oli 564,1 (493,7) milj. euroa. Liikevaihto kasvoi 14,3 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Edellisvuoden vastaavan ajankohdan valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto oli 566,3 milj. euroa eli kasvoi 14,7 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Orgaaninen kasvu oli 11,8 prosenttia.
- > Liikevaihto kasvoi 2,9 (-0,2) prosenttia yrityshankintojen ja -myyntien seurauksena.
- > Valuuttakurssivaihteluilla oli 2,2 miljoonan euron negatiivinen vaikutus liikevaihtoon, laskua 0,4 prosenttia. Ruotsin kruunun muutoksilla oli 4,3 milj. euron negatiivinen vaikutus ja Norjan kruunun muutoksilla oli 2,2 milj. euron positiivinen vaikutus.
- > Liikevaihto kasvoi kaikissa divisioonissa taustalla olevan aktiviteetin lisääntymisen seurauksena ja osittain epäsuorasti inflaation vaikutuksesta.
- > Yleinen inflaatio vaikutti liikevaihtoon materiaalien ja ulkopuolisten palvelujen hintojen nousun kautta. Inflaation vaikutuksen arvioidaan vastaavan noin yhtä kolmasosaa orgaanisesta kasvusta.

Liikevaihto

(milj. e)



Milj.e	Muutos			Valuutta- kursseihin * vaikutus	Yrityshankintojen ja -myyntien vaikutus		
	7-9/ 2022	7-9/ 2021	Muutos				
Palvelut	371,9	322,1	15,5 %	15,8 %	11,2 %	-0,4 %	4,6 %
Projektit	192,1	171,6	11,9 %	12,5 %	12,9 %	-0,6 %	-0,4 %
Konserni yhteensä	564,1	493,7	14,3 %	14,7 %	11,8 %	-0,4 %	2,9 %

* Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa

** Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa ilman yrityshankintojen ja -myyntien vaikutusta

Palvelut-liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi ja oli 371,9 (322,1) milj. euroa heinä–syyskuussa, mikä vastasi 15,5 prosentin kasvua tai 15,8 prosentin kasvua paikallisissa valuutoissa mitattuna.

Projektit-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 192,1 (171,6) milj. euroa heinä–syyskuussa eli kasvoi 11,9 prosenttia tai 12,5 prosenttia paikallisissa valuutoissa mitattuna.

Tammi–syyskuu

- Tammi–syyskuun liikevaihto oli 1 669,2 (1 554,1) milj. euroa. Liikevaihto kasvoi 7,4 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Edellisvuoden vastaavan ajankohdan valuuttakursseilla laskettuna liikevaihto oli 1 675,5 milj. euroa eli kasvoi 7,8 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna. Orgaaninen kasvu oli 6,2 prosenttia.
- Liikevaihto kasvoi 1,6 (-0,5) prosenttia yrityshankintojen ja -myyntien seurauksena.
- Valuuttakurssivaihteluilla oli 6,3 milj. euron negatiivinen vaikutus liikevaihtoon, laskua 0,4 prosenttia. Ruotsin kruunun muutoksilla oli 11,8 milj. euron negatiivinen vaikutus ja Norjan kruunun muutoksilla oli 5,8 milj. euron positiivinen vaikutus.
- Liikevaihto kasvoi kaikissa divisioonissa taustalla olevan aktiviteetin lisääntymisen seurauksena ja osittain epäsuorasti inflaation vaikutuksesta.

Liikevaihto

liiketoimintayksiköittäin

% liikevaihdosta 1-9/2022



■ Palvelut-liiketoimintayksikkö 66 %
■ Projektit-liiketoimintayksikkö 34 %

Liikevaihto divisioonittain

% liikevaihdosta 1-9/2022



■ Ruotsi 19 % ■ Suomi 19 %
■ Saksa 18 % ■ Norja 16 %
■ Teollisuus 12 % ■ Itävalta 10 %
■ Tanska 5 % ■ Baltian maat 2 %

Milj.e	Muutos		Muutos	Valuutta- Yrityshankintojen			
	1-9/2022	1-9/2021		vertailukelpoisin kurssien vaikutus	ja -myyntien vaikutus		
Palvelut	1 103,9	1 012,3	9,1 %	9,4 %	7,1 %	-0,3 %	2,3 %
Projektit	565,2	541,8	4,3 %	4,8 %	4,5 %	-0,5 %	0,3 %
Konserni yhteensä	1 669,2	1 554,1	7,4 %	7,8 %	6,2 %	-0,4 %	1,6 %

* Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa

** Liikevaihdon muutos paikallisissa valuutoissa ilman yrityshankintojen ja -myyntien vaikutusta

Palvelut-liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi ja oli 1 103,9 (1 012,3) milj. euroa tammi–syyskuussa, mikä vastasi 9,1 prosentin kasvua tai 9,4 prosentin kasvua paikallisissa valuutoissa mitattuna. Projektit-liiketoimintayksikön liikevaihto oli 565,2 (541,8) milj. euroa tammi–syyskuussa eli se kasvoi 4,3 prosenttia tai 4,8 prosenttia paikallisissa valuutoissa mitattuna. Caverion jatkoi valikoivaa lähestymistapaa Projekttiliiketoiminnassa.

Palveluiden osuus liikevaihdosta kehittyi strategian mukaisesti. Tammi–syyskuussa Palvelut-liiketoimintayksikön osuus oli 66,1 (65,1) prosenttia ja Projektit-liiketoimintayksikön 33,9 (34,9) prosenttia konsernin kokonaisliikevaihdosta.

Liikevaihto divisioonittain ja liiketoimintayksiköittäin

Liikevaihto, milj.e	7-9/22	%	7-9/21	%	Muutos	1-9/22	%	1-9/21	%	Muutos	1-12/21	%
Ruotsi	101,8	18,0	91,9	18,6	10,7 %	322,6	19,3	302,7	19,5	6,6 %	424,4	19,8
Suomi	102,8	18,2	92,7	18,8	10,9 %	311,2	18,6	294,8	19,0	5,6 %	403,9	18,9
Saksa	107,5	19,1	93,1	18,9	15,4 %	293,5	17,6	274,5	17,7	6,9 %	374,1	17,5
Norja	83,1	14,7	74,3	15,1	11,8 %	263,6	15,8	259,8	16,7	1,5 %	352,5	16,5
Teollisuus	69,1	12,3	59,0	12,0	17,2 %	205,0	12,3	185,6	11,9	10,5 %	256,8	12,0
Itävalta	59,2	10,5	51,3	10,4	15,5 %	161,9	9,7	136,9	8,8	18,3 %	188,7	8,8
Tanska	29,9	5,3	18,3	3,7	63,2 %	77,9	4,7	58,0	3,7	34,5 %	80,0	3,7
Muut maat*	10,7	1,9	13,2	2,7	-19,0 %	33,4	2,0	42,1	2,7	-20,8 %	59,0	2,8
Konserni yhteensä	564,1	100	493,7	100	14,3 %	1 669,2	100	1 554,1	100	7,4 %	2 139,5	100
<i>Palvelut</i>	<i>371,9</i>	<i>65,9</i>	<i>322,1</i>	<i>65,2</i>	<i>15,5 %</i>	<i>1 103,9</i>	<i>66,1</i>	<i>1 012,3</i>	<i>65,1</i>	<i>9,1 %</i>	<i>1 402,4</i>	<i>65,5</i>
<i>Projektit</i>	<i>192,1</i>	<i>34,1</i>	<i>171,6</i>	<i>34,8</i>	<i>11,9 %</i>	<i>565,2</i>	<i>33,9</i>	<i>541,8</i>	<i>34,9</i>	<i>4,3 %</i>	<i>737,1</i>	<i>34,5</i>

* Muihin maihin sisältyvät Baltian maat ja Venäjä. Caverion myi Venäjän tytäryhtiönsä joulukuussa 2021, minkä vuoksi liikevaihto laski edellisikauteen verrattuna. Baltian maiden liikevaihto nousi hieman tammi-syyskuussa 2022 edelliseen vuoteen verrattuna.

Kannattavuus

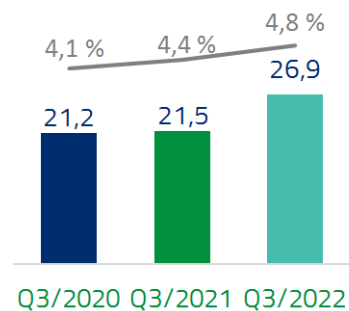
Oikaistu EBITA, EBITA ja liikevoitto

Heinä-syyskuu

- > Oikaistu EBITA oli 26,9 (21,5) milj. euroa eli 4,8 (4,4) prosenttia liikevaihdosta ja EBITA 25,1 (17,7) milj. euroa eli 4,5 (3,6) prosenttia liikevaihdosta heinä-syyskuussa.
- > Kannattavuus parani kaudella kustannusinflaatiosta ja sairaspöissaolojen korkeammasta määrästä huolimatta. Sekä Palvelut että Projektit paransivat kannattavuuttaan. Caverion on onnistunut kattamaan kasvaneita materiaalikustannuksia hinnoittelussa ja parantamaan tehokkuutta.
- > Erityisesti Itävallan, Suomen, Norjan ja Teollisuuden divisioonat edistyivät hyvin. Tanskan divisioona jatkoi myönteistä tuloskehitystä.

Oikaistu EBITA ja -kate

(milj. e)



Heinä-syyskuun liikevoitto oli 21,1 (13,5) milj. euroa eli 3,7 (2,7) prosenttia liikevaihdosta.

Aineiden ja tarvikkeiden käyttöön liittyvät kulut kasvoivat 153,8 (124,0) milj. euroon ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 107,8 (88,9) milj. euroon heinä-syyskuussa. Henkilöstökulut kasvoivat yhteensä 210,1 (196,6) milj. euroon heinä-syyskuussa. Liiketoiminnan muut kulut olivat 53,9 (54,1) milj. euroa. Liiketoiminnan muut tuotot laskivat 0,8 (1,1) milj. euroon.

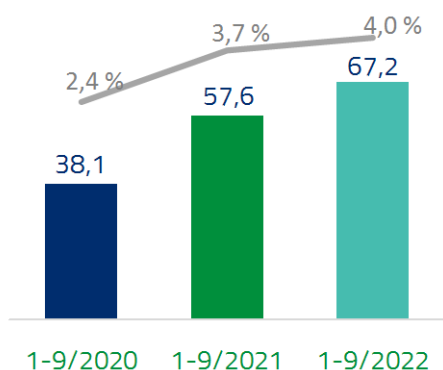
Poistot ja arvonalentumiset olivat 18,3 (17,7) milj. euroa heinä-syyskuussa. Niistä 14,2 (13,5) milj. euroa oli aineellisten hyödykkeiden poistoja ja 4,1 (4,2) milj. euroa aineettomien hyödykkeiden poistoja. Suurin osa aineellisten hyödykkeiden poistoista liittyi IFRS 16:n mukaisiin käyttöoikeusomaisuuseriin ja ne olivat yhteensä 12,7 (12,0) milj. euroa ja 1,5 (1,5) milj. euroa liittyi koneisiin ja kalustoon sekä muihin aineellisiin hyödykkeisiin. Aineettomien hyödykkeiden poistoista 1,6 (1,0) milj. euroa liittyi yrityskauppojen yhteydessä kohdistettuihin aineettomiin hyödykkeisiin sekä 2,5 (3,1) milj. euroa tietotekniikkaan ja kehitettyihin ratkaisuihin.

Tammi–syyskuu

- Oikaistu EBITA oli 67,2 (57,6) milj. euroa eli 4,0 (3,7) prosenttia liikevaihdosta ja EBITA 61,5 (50,8) milj. euroa eli 3,7 (3,3) prosenttia liikevaihdosta tammi–syyskuussa.
- Kannattavuus parani kaudella kustannusinflaatiosta ja sairaspöissaoljen korkeammasta määrästä huolimatta. Sekä Palvelut että Projektit paransivat kannattavuuttaan. Caverion on onnistunut kattamaan kasvaneita materiaalikustannuksia hinnoittelussa ja parantamaan tehokkuutta.
- Erityisesti Itävallan, Suomen, Norjan ja Ruotsin divisioonat edistyivät hyvin. Tanskan divisioona jatkoi myönteistä tuloskehitystä.

Oikaistu EBITA ja -kate

(milj. e)



Tammi–syyskuun liikevoitto oli 49,9 (38,4) milj. euroa eli 3,0 (2,5) prosenttia liikevaihdosta.

Aineiden ja tarvikkeiden käyttöön liittyvät kulut kasvoivat 431,9 (369,6) milj. euroon ja ulkopuoliset palvelut kasvoivat 309,1 (279,5) milj. euroon tammi–syyskuussa. Henkilöstökulut olivat yhteensä 674,6 (666,1) milj. euroa tammi–syyskuussa. Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 151,8 (150,1) milj. euroon. Liiketoiminnan muut tuotot olivat 1,9 (1,9) milj. euroa.

Poistot ja arvonalentumiset olivat 53,7 (52,4) milj. euroa tammi–syyskuussa. Niistä 42,1 (40,0) milj.

euroa oli aineellisten hyödykkeiden poistoja ja 11,6 (12,4) milj. euroa aineettomien hyödykkeiden poistoja. Suurin osa aineellisten hyödykkeiden poistoista liittyi IFRS 16:n mukaisiin käyttöoikeusomaisuuseriin ja ne olivat yhteensä 37,7 (35,6) milj. euroa ja 4,4 (4,3) milj. euroa liittyi koneisiin ja kalustoon sekä muihin aineellisiin hyödykkeisiin. Aineettomien hyödykkeiden poistoista 4,1 (3,0) milj. euroa liittyi yrityskauppojen yhteydessä kohdistettuihin aineettomiin hyödykkeisiin sekä 7,4 (9,4) milj. euroa tietotekniikkaan ja kehitettyihin ratkaisuihin.

Oikaistu EBITA ja vertailtavuuteen vaikuttavat erät

Milj. e	7-9/2022	7-9/2021	1-9/2022	1-9/2021	1-12/2021
EBITA	25,1	17,7	61,5	50,8	59,4
EBITA-prosentti, %	4,5	3,6	3,7	3,3	2,8
<i>Vertailtavuuteen vaikuttavat erät</i>					
- Myyntivoitot ja -tappiot ja transaktiokulut divestoinneista ja yritysostoista	1,7	0,2	4,1	0,5	10,7
- Alaskirjaukset, kulut ja tuotot erikseen tunnistetuista riskiprojekteista*		1,0		2,0	4,0
- Uudelleenjärjestelykulut		0,1	1,1	1,5	2,9
- Muut erät**	0,0	2,5	0,4	2,7	10,6
Oikaistu EBITA	26,9	21,5	67,2	57,6	87,7
Oikaistu EBITA-prosentti, %	4,8	4,4	4,0	3,7	4,1

* Merkittävät riskiprojektit sisältävät vain yhden vanhan riskiprojektin Saksasta vuosien 2021 ja 2022 aikana.

** Vuonna 2021 ja 2022 varauksia, juridisia ja muita kuluja Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan liittyviä siviilioikeudellisia vaateita koskien. Vuoden 2021 neljännellä kvartaalilla kirjattiin 1,4 milj. euroa aikaisemmin aktivoituja kuluja operatiivisiin kuluihin johtuen pilvipalveluiden käyttöönottomien liittyvien laskentaperiaatteiden muutoksesta.

Heinä–syyskuu

Yrityshankintoihin ja divestointeihin liittyvät transaktiokulut olivat yhteensä 1,7 milj. euroa heinä–syyskuussa.

Tammi–syyskuu

Kaudella ei ollut alaskirjauksia erikseen tunnistetusta merkittävästä riskiprojektista, joka luovutettiin asiakkaalle vuoden 2021 neljännellä vuosineljänneksellä. Lopulliset keskustelut osapuolten välillä ovat kuitenkin yhä käynnissä.

Konsernin uudelleenjärjestelykulut olivat 1,1 milj. euroa. Uudelleenjärjestelykulut liittyivät muutoksiin konsernin johtoryhmässä ja Norjan divisioonan. Muut erät olivat yhteensä 0,4 milj. euroa ja liittyivät Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan liittyviin siviilioikeudellisiin vaateisiin. Yrityshankintoihin ja divestointeihin liittyvät transaktiokulut olivat yhteensä 4,1 milj. euroa tammi–syyskuussa.

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

Tulos ennen veroja, tilikauden tulos ja osakekohtainen tulos

Tulos ennen veroja oli 43,1 (32,3) milj. euroa, tilikauden tulos 33,1 (23,5) milj. euroa ja osakekohtainen tulos 0,23 (0,16) euroa tammi–syyskuussa. Nettorahoituskulut olivat 6,9 (6,1) milj. euroa tammi–syyskuussa. Nämä sisältävät 2,9 (2,8) milj. euroa korkokuluja vuokrasopimusveloista.

vertailtavuuteen vaikuttavia eriä. Vertailtavuuteen vaikuttavat erät vuonna 2022 ovat olennaisia eriä tai liiketoimia, jotka ovat merkittäviä Caverionin taloudellisen kehityksen ymmärtämiseen 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. Vuosina 2021 ja 2022 merkittävät riskiprojektit sisältävät vain yhden vanhan kategoriassa (2) raportoitavan riskiprojektin Saksasta. Vuonna 2021 ja 2022 kategoriassa (4) on raportoitu varauksia, juridisia ja muita kuluja Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan liittyviä siviilioikeudellisia vaateita koskien. Lisäksi kategoriassa (4) on vuonna 2021 raportoitu sellaisia tulokseen kirjattuja operatiivisia kuluja, jotka oli aikaisemmin aktivoitu, johtuen pilvipalveluiden käyttöönottomien liittyvien laskentaperiaatteiden muutoksesta.

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

Tammi–maaliskuussa 2022 nettorahoituskulut sisälsivät joukkovelkakirjalainan uudelleenrahoitukseen liittyviä kuluja 1,2 milj. euroa.

Konsernin efektiivinen veroaste oli 23,1 (27,3) prosenttia tammi–syyskuussa 2022.

Investoinnit, yritysostot ja myydyt liiketoiminnot

Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin (ilman investointeja vuokrattuihin omaisuuseriin), mukaan lukien yritysostot, olivat tammi–syyskuussa 92,8 (20,8) milj. euroa eli 5,6 (1,3) prosenttia liikevaihdosta. Investoinnit tietotekniikkaan olivat 6,3 (5,6) milj. euroa ollen 0,4 (0,4) prosenttia liikevaihdosta. Tietotekniikkainvestoinnit liittyivät edelleen pääasiassa yhteisen IT-infrastruktuurin ja yhteisten alustojen rakentamiseen sekä pilviympäristöön siirtymiseen. Myös SmartView-alustaa ja mobiililyökaluja kehitettiin eteenpäin. Muut investoinnit, mukaan lukien yritysostot, olivat 86,5 (15,2) milj. euroa.

Caverion saattoi 3.1.2022 päätökseen sopimuksen ostaa Frödéns Ventilation AB:n liiketoiminnan Ruotsissa. Frödéns tarjoaa ilmanvaihdon ja

ilmastoinnin alueella palvelu- ja huoltoliiketoimintaa, tarkastuksia, energiankulutuksen optimointia ja pienempiä palveluprojekteja pääasiassa Jönköpingin alueella. Frödénsin liikevaihto vuodelta 2021 oli 2,7 milj. euroa ja sillä oli hankintahetkellä 12 työntekijää. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 1.4.2022 päätökseen sopimuksen ostaa tanskalaisen DI-Teknik A/S:n osakekannan. DI-Teknik on yksi Tanskan suurimmista teollisuuden automaatioyhtiöistä, jolla oli hankintahetkellä noin 185 työntekijää. Yhtiön liikevaihto oli tilikaudella 2020/2021 27,8 milj. euroa. Yritysosto toi Caverionille täysin uutta teollisen automaation osaamista ja kyvykkyyttä Tanskassa. 1.4.2022 Caverionin omistukseen siirtyi 80 % DI-Teknikin osakkeista ja Caverion on sitoutunut ostamaan loput

20 % osakekannasta viimeistään huhtikuussa 2026. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 1.5.2022 päätökseen sopimuksen ostaa Kaldt og Varmt AS:n liiketoiminnan Norjassa. Kaldt og Varmt on pieni lämmitys- ja kylmäteknikkaan erikoistunut yhtiö Norjan Askimissa. Yritysosto täydensi Caverionin alueellista palvelutarjoamaa. Liiketoimintakaupassa siirtyi Caverionin palvelukseen 5 työntekijää ja yritystoston odotetaan tuovan Caverionille noin 1 milj. euroa liikevaihtoa. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 2.5.2022 päätökseen sopimuksen ostaa suomalaisen Wind Controller JV Oy:n ("WiCo") koko osakekannan. Kauppaan sisältyivät WiCon tytäryhtiöt WiCo Inspections Oy ja WiCo Safety Oy. WiCo on Suomen johtava tuulivoima-alalla toimiva tekninen konsultti ja palveluntarjoaja. Sen asiakaskuntaan kuuluu voimalatoimittajia sekä tuulipuistojen omistajia, käyttäjiä ja kehittäjiä. Yritystoston myötä Caverion laajensi energiasektorin tarjoamaansa tuulivoimasegmenttiin. Yritysosto täydensi Caverionin vahvaa osaamista energia-alalla ja tuki sen kasvustrategiaa. WiColla oli hankintahetkellä noin 40 työntekijää ja sen liikevaihto oli 5,1 miljoonaa euroa vuonna 2021. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 11.5.2022 päätökseen sopimuksen ostaa suomalaisen WT-Service Oy:n koko osakekannan. WT-Service tarjoaa teollisuuden huolto-, asennus- ja projektipalveluja Vaasan alueella. Yritysosto toi mukanaan uusia osaajia ja vahvan asiakas pohjan ja vahvasti näin Caverionin alueellista asemaa. Yhtiöllä oli hankintahetkellä 17 työntekijää ja sen liikevaihto oli 1,7 miljoonaa euroa vuonna 2021. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 1.7.2022 päätökseen sopimuksen ostaa suomalaisen Visi Oy:n osakekannan. Visi on erikoistunut teollisuuden teknisiin turvapalveluihin ja tarjoaa teollisuuden video- ja kulunvalvontapalveluita sekä työ- ja turvaviestintäpalveluita. Yritysosto tuki Caverionin kestävän kasvun strategiaa ja vahvasti konsernin osaamista teknisissä turvapalveluissa. Yhtiöllä oli 22 työntekijää hankintahetkellä ja sen liikevaihto huhtikuussa 2022 päättyneellä tilikaudella oli 4,6 milj. euroa. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 2.8.2022 päätökseen sopimuksen ostaa itävaltalaisen PORREAL GmbH:n koko osakekannan, käsittäen myös sen täysin omistaman tytäryhtiö ALEA GmbH:n (yhdessä "PORREAL-konserni"). PORREAL-konserni tarjoaa teknisiä ja eiteknisii kiinteistöpalveluita Itävallassa, ja hankinta vahvasti näin Caverionin asemaa Itävallan kiinteistöpalvelumarkkinoilla. PORREAL:in liikevaihto oli 23,3 milj. euroa ja ALEA:n 12,0 milj. euroa vuonna 2021. PORREAL-konsernilla oli hankintahetkellä noin 380 työntekijää. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 31.8.2022 päätökseen sopimuksen ostaa ruotsalaisen Elicentra AB:n osakekannan. Elicentra tarjoaa sähköasennuspalveluja Sundsvallin alueella Ruotsissa ja sillä oli hankintahetkellä 18 työntekijää. Yritysosto täydensi Caverionin paikallista palvelutarjoamaa sähköistysratkaisujen alueella. Elicentran liikevaihto kesäkuussa 2022 päättyneellä tilikaudella oli 2,4 milj. euroa. Kauppahintaa ei julkistettu.

Caverion saattoi 1.9.2022 päätökseen sopimuksen ostaa tanskalaisen CS electric A/S:n osakekannan. CS electric on Tanskan johtavia yrityksiä teknisessä suunnittelussa, sähköistyksissä ja automaatiopalveluissa. Yritysosto tuki Caverionin kestävän kasvun strategiaa ja laajensi yhtiön asemaa erityisesti meri-, energia- ja muun teollisuuden asiakassegmenteissä. Yhtiöllä oli noin 70 työntekijää hankintahetkellä ja sen liikevaihto oli 13,4 miljoonaa euroa vuonna 2021. Kauppahintaa ei julkistettu.

Katsauskauden jälkeen Caverion saattoi 1.10.2022 päätökseen sopimuksen ostaa norjalaisen Simex Klima & Kulde AS:n osakekannan. Yhtiö on yksi Norjan Stavangerin alueen johtavista toimitilarakennusten sisäilma-, kylmäteknikka- ja lämpöpumppujärjestelmien asentajista. Hankinta täydensi Caverionin palvelukapasiteettia alueella ja vahvasti sen markkina-asemaa. Simex Klima & Kuldella oli 25 työntekijää hankintahetkellä ja sen liikevaihto vuonna 2021 oli 4,2 milj. euroa. Kauppahintaa ei julkistettu.

Katsauskauden jälkeen 27.10.2022 Caverion allekirjoitti sopimuksen TM Voima -yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan hankkimiseksi Suomessa ja Virossa. Yritysosto vahvistaa Caverionin asemaa energiasektorilla ja mahdollistaa erityisesti sähköasemaliiketoiminnan kasvun. Vuonna 2021 TM Voima -yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan liikevaihto oli yhteensä 30,5 miljoonaa euroa ja työntekijöitä oli 66. Yritystoston toteutus edellyttää Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksyntää. Kauppahintaa ei julkisteta.

Lisätietoa Caverionin katsauskauden yritystostoista on tämän osavuositarkastuksen liitteessä 5.

Caverion ja Metsä Fibre Oy sopivat 16.5.2022 järjestelystä, jossa Metsä Fibre Oy ottaa vastatakseen sellutehtaidensa ja Rauman sahan kunnossapitotoiminnan sekä niihin liittyvät korjaamo- ja suunnittelupalvelut. Toiminnot ovat tällä hetkellä osapuolten yhdessä omistaman Oy Botnia Mill Service Ab:n tuottamia. Järjestely toteutetaan liiketoiminnan luovutuksella, joka on tarkoitus toteuttaa vuoden 2022 lopussa. Yhteensä noin 350 henkilöä siirtyy liikkeenluovutuksessa Metsä Fibren palvelukseen. Kyseisen liiketoiminnan liikevaihto vuonna 2021 oli noin 60 milj. euroa ja sen vaikutus Caverionin EBITA:an oli noin 4,2 miljoonaa euroa.

Osana järjestelyä Caverion ostaa kaikki Metsä Fibre Oy:n omistamat Oy Botnia Mill Service Ab:n osakkeet. Kauppahintaa ei julkistettu. Transaktiolla ei ole vaikutusta Caverionin vuoden 2022 tulosohjeistukseen, eikä sillä ole olennaista vaikutusta Caverionin rahoitusasemaan.

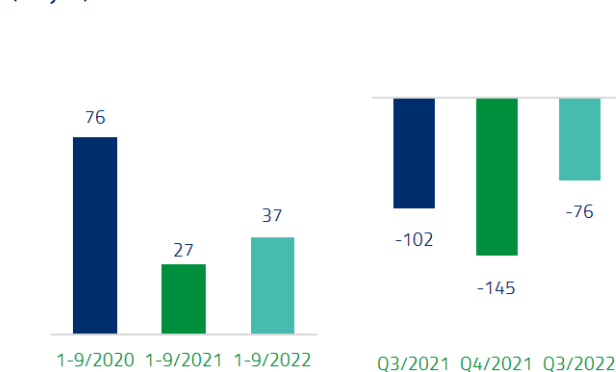
Kausien väliseen vertailtavuuteen vaikutti liiketoiminnon myynti, jossa Caverion myi joulukuun 2021 lopussa Venäjän tytäryhtiönsä (JSC "Caverion

Rus") osakekannan Aim Cosmetics Rus, LTD:lle. Kauppa käsitti Caverionin koko Venäjän operatiivisen toiminnan, joka oli keskittynyt Pietarin ja Moskovan alueille. Myydyin liiketoiminnan liikevaihto oli 13,9 milj. euroa vuonna 2021 ja sillä oli 421 työntekijää vuoden lopussa. Divestointi oli osa Caverionin strategiaa, jonka tavoitteena on keskittyä konsernin ydinliiketoimintoihin sen päämarkkina-alueilla ja konsernin taloudellisen suorituksen parantaminen.

Kassavirta, käyttöpääoma ja rahoitus

- > Konsernin operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja parani 37,4 (27,1) milj. euroon tammi-syyskuussa ja kassakonversio (rullaava 12 kk) oli 90,1 (96,4) prosenttia. Rahavirtaan vaikutti negatiivisesti 8,8 miljoonan euron maksu siviilioikeudellisissa vaadeasioissa, jotka liittyvät Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan. Tähän liittyvät kulut kirjattiin vuonna 2021 ja raportoitiin vertailtavuuteen vaikuttavana eränä vuonna 2021.
- > Konsernin vapaa kassavirta oli -55,2 (2,4) milj. euroa. Rahavirta investointien jälkeen oli -62,9 (-3,9) milj. euroa.
- > Konsernin käyttöpääoma oli -75,8 (-101,7) milj. euroa syyskuun lopussa. Käyttöpääomaan vaikutti Palvelut-liiketoiminnan liikevaihdon kasvu ja useiden projektien kassaa kuluttava vaihe.

Operatiivinen rahavirta Käyttöpääoma ennen rahoituseriä ja veroja (milj. e)



Heinä-syyskuussa konsernin operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja parani 7,7 (-10,1) milj. euroon. Konsernin vapaa kassavirta oli -42,2 (-19,2) milj. euroa. Rahavirta investointien jälkeen oli -42,6 (-20,1) milj. euroa.

Myynti- ja osatuloutussaamisten määrä kasvoi 588,6 (530,0) milj. euroon ja muut lyhytaikaiset saamiset laskivat 29,9 (30,2) milj. euroon. Velkapuolella saadut ennakot kasvoivat 264,0 (242,1) milj. euroon, muut lyhytaikaiset velat laskivat 251,5 (253,4) milj. euroon ja osto- ja osatuloutusvelat kasvoivat 201,7 (183,1) milj. euroon.

Caverionin rahavarat olivat syyskuun lopussa 46,8 (81,5) milj. euroa. Lisäksi Caverionilla oli

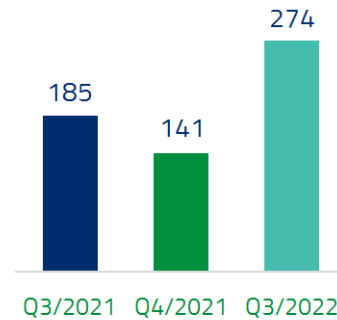
nostamattomia luottolimiittisopimuksia 100,0 milj. euroa ja nostamattomia tililiittisopimuksia 19,0 milj. euroa.

Konsernin korolliset velat ilman vuokrasopimusvelkoja olivat 181,9 (137,6) milj. euroa syyskuun lopussa, ja efektiivinen keskiporko 2,4 (2,6) prosenttia. Noin 32 prosenttia lainoista on pankeilta ja muilta rahoituslaitoksilta ja noin 68 prosenttia pääomamarkkinoilta. Caverion on laskenut liikkeelle yritystodistuksia tukeakseen tarvittavaa likviditeettiä. Syyskuun lopussa liikkeeseen laskettuja yritystodistuksia oli 44,9 milj. euroa. Vuokrasopimusvelat olivat yhteensä 138,9 (129,0) milj. euroa syyskuun 2022 lopussa ja korolliset velat yhteensä 320,8 (266,5) milj. euroa.

- > Konsernin korollinen nettovelka ilman vuokrasopimusvelkoja oli 135,1 (56,0) milj. euroa syyskuun lopussa ja vuokrasopimusvelkojen kanssa 274,0 (185,0) milj. euroa. Nettovelkaan vaikuttivat investoinnit yritystoihin, joiden negatiivinen kassavirtavaikutus oli 73,6 milj. euroa tammi-syyskuussa 2022 sekä 23,2 milj. euron osingonmaksu.
- > Velkaantumisaste oli 131,8 (96,2) prosenttia ja omavaraisuusaste 19,0 (19,0) prosenttia syyskuun lopussa.
- > Ilman IFRS 16:n vaikutusta omavaraisuusaste olisi ollut 21,6 (21,7) prosenttia.

Korollinen nettovelka

(milj. e)



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

Helmikuussa Caverion laski liikkeelle vakuudettoman 75 milj. euron joukkovelkakirjalainan hintaan 99,425 prosenttia. Viisivuotinen joukkovelkakirjalaina erääntyy 25. helmikuuta 2027 ja sillä on kiinteä vuosittainen 2,75 prosentin korko. Caverion teki myös takaisinostotarjouksen maaliskuussa 2023 erääntyvästä 75 milj. euron joukkovelkakirjalainastaan. Lopullinen takaisinostotarjouksen hyväksytty määrä oli 71,5 milj. euroa. Uusi joukkovelkakirjalaina pidentää Caverionin maturiteettiprofiilia, alentaa korkokuluja sekä tukee Caverionin kestäväen kannattavan kasvun strategiaa.

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 on 6,75 prosenttia vuodessa 15.5.2023 saakka. Lainalla ei ole eräpäivää, mutta liikkeeseenlaskijalla on oikeus lunastaa laina takaisin ensimmäistä kertaa 15.5.2023 sekä tätä seuraavina koronmaksupäivinä. Mikäli lainaa ei lunasteta takaisin 15.5.2023 koroksi vaihtuu 3 kk EURIBOR lisättynä 7,068 prosentin ja 5,00 prosentin vuotuisilla marginaaleilla.

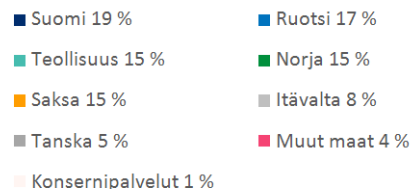
Caverionin ulkoisissa lainoissa sovelletaan taloudellista kovenanttia, joka perustuu konsernin nettovelan ja käyttökatteen (EBITDA) suhdeluukuun (Nettovelat/Käyttökate) lainapankkien kanssa vahvistettujen laskentaperiaatteiden mukaisesti. Taloudellinen kovenantti ei saa ylittää tasoa 3,5:1. Caverion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

HENKILÖSTÖ

- > Caverion-konsernin palveluksessa oli keskimäärin 14 486 (14 905) työntekijää tammi-syyskuussa 2022. Syyskuun lopussa konsernin henkilöstömäärä oli 15 037 (14 773). Tammi-syyskuun henkilöstökulut olivat 674,6 (666,1) milj. euroa.
- > Henkilöstön työturvallisuus oli edelleen tärkeä ja keskeinen alue myös vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana. Koronatilanteen vuoksi on ryhdytty useisiin ylimääräisiin toimenpiteisiin. Näiden tavoitteena on ollut henkilöstön suojeleminen, työnteon järjestäminen turvallisella tavalla ja erilaisten työntekoa tukevien koulutusten, järjestelmien ja kommunikointikanavien perustaminen. Koronapandemian seurauksena sairaspotilaiden määrä kuitenkin kasvoi merkittävästi edellisvuoteen verrattuna.
- > Konsernin syyskuun lopun tapaturmataajuus oli 4,0 (4,1).

Henkilöstö divisioonittain

Syyskuun 2022 lopussa



Henkilöstö divisioonittain kauden lopussa	9/2022	6/2022	Muutos	9/2022	9/2021	Muutos	12/2021
Suomi	2 836	2 877	-1 %	2 836	2 830	0 %	2 819
Ruotsi	2 521	2 562	-2 %	2 521	2 521	0 %	2 528
Norja	2 325	2 274	2 %	2 325	2 340	-1 %	2 331
Teollisuus	2 299	2 358	-3 %	2 299	2 272	1 %	2 243
Saksa	2 218	2 151	3 %	2 218	2 171	2 %	2 177
Itävalta	1 245	904	38 %	1 245	903	38 %	903
Tanska	773	684	13 %	773	537	44 %	528
Muut maat*	654	637	3 %	654	1 035	-37 %	609
Konsernipalvelut	166	165	1 %	166	164	1 %	160
Konserni yhteensä	15 037	14 612	3 %	15 037	14 773	2 %	14 298

* Muihin maihin sisältyvät Baltian maat ja Venäjä. Caverion myi Venäjän tytäryhtiönsä joulukuussa 2021. Venäjän yhtiössä työskenteli 421 työntekijää vuoden 2021 lopussa.

Yrityshankintojen vaikutus konsernin henkilöstömäärään on kuvattu tämän osavuosisikatsauksen liitteessä 5.

Muutoksia Caverion-konsernin johtoryhmässä ja organisaatorakenteessa

Thomas Hietto, vastuualueinaan Palvelut, kestävä kehitys ja Smart City -ratkaisut, irtisanoutui yhtiön palveluksesta 28.1.2022 alkaen. Konsernin johtoryhmän jäsen Kari Sundbäck, vastuualueinaan strategia, markkinointi & viestintä ja toimitusketjun hallinta, vastasi väliaikaisesti Palveluista sekä kestävästä kehityksestä ja Smart City -ratkaisuista muiden vastuualueidensa ohella.

Kuten Caverion tiedotti 10.2.2022 Kari Sundbäckin vastuualueena olivat Palvelut-liiketoiminta, älykkäät teknologiat, asiantuntijapalvelut, hankekehitys ja digitaaliset ratkaisut sekä strateginen ja

liiketoiminnan kehitys. 1.8.2022 alkaen Sundbäckin vastuualueena ovat Palvelut-liiketoiminta, älykkäät teknologiat, asiantuntijapalvelut, hankekehitys ja digitaaliset ratkaisut sekä kestävä kehitys.

Reinhard Poglitsch nimitettiin kaupalliseksi johtajaksi, vastuualueenaan Kansainväliset asiakkaat ja kaupallinen kehitys 14.3.2022 alkaen. Poglitsch tuli Caverionille tehtyään pitkän uran ISS:llä, joka on maailmanlaajuinen kiinteistöpalveluita tarjoava yhtiö. Hän on viimeksi toiminut ISS Euroopan kaupallisenä johtajana vuosina 2019–2021. Hän kuuluu myös Caverion-konsernin johtoryhmään.

Mikko Kettunen nimitettiin Caverion-konsernin talousjohtajaksi sekä konsernin johtoryhmän jäseneksi 22.8.2022 alkaen. Kettunen on toiminut viimeksi talousjohtajana suomalaisessa pörssilistatussa komposiittiratkaisujen valmistaja Exel Composites Oyj:ssä, jossa hän on aikaisemmin toiminut myös yhdistetyssä roolissa talousjohtajana ja Suomen liiketoimintayksikön johtajana.

Riitta Palomäki toimi väliaikaisena talousjohtajana maalisi- elokuussa 2022. Aikaisempi talousjohtaja Martti Ala-Härkönen oli irtisanoutunut yhtiön palveluksesta siirtyäkseen toisen yhtiön palvelukseen ja jatkoi tehtävässään 31.3.2022 saakka.

MERKITTÄVÄT LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Caverionin merkittävissä lähiajan riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia vuoden 2021 vuosikatsauksessa esitetystä hallituksen toimintakertomuksessa raportoituun verrattuna. Nämä riskit ja epävarmuustekijät ovat edelleen voimassa. Tämän jälkeen merkittävin epävarmuutta luova tekijä on Venäjän hyökkäys Ukrainaan. Kriisin vaikutuksia Caverionin liiketoimintaan vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana on kuvattu aikaisemmin raportissa kappaleessa "Ukrainan kriisin vaikutukset Caverionin liiketoimintaan vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana". Konfliktin paheneminen tai pitkittyminen missään määrin tai naapurimaiden alueelliset levottomuudet voivat vaikuttaa haitallisesti Caverionin toimintaympäristöön.

Vuoden 2021 vuosikatsauksessa esitetystä hallituksen toimintakertomuksessa materiaalien saatavuuden ja tarjonnan puute sekä materiaalihintojen nousu esitettiin lyhyen aikavälin riskeinä. Nämä riskit ovat edelleen voimassa ja ne ovat entistä merkittävämpiä Ukrainan kriisin vuoksi. Sama pätee riskiin energian ja polttoaineiden hintojen noususta. Mahdolliset ongelmat materiaalien, työvoiman, energian ja polttoaineiden saatavuudessa sekä kustannuksissa voivat vaikuttaa toimintaympäristöön lähitulevaisuudessa. Nämä riskit ovat jo osittain toteutuneet. Caverionin tärkeimpiin keinoihin hallita tilannetta kuuluu tarjousten ja sopimusten hinnankorotusehdot kyseisten kustannusten osalta.

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

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

Koronapandemian vaikutukset Caverioniin sekä toimenpiteet, joita yhtiö on suorittanut, on esitetty erillisenä yhteenvedona tämän kappaleen jälkeen ja kuvattu aikaisemmin raportissa kappaleissa "Caverionin palvelujen ja ratkaisujen markkinanäkymät vuodelle 2022 ja toimialaan vaikuttavat megatrendit" ja "Toimintaympäristö vuoden 2022 kolmannella vuosineljänneksellä ja yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana".

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

KORONAPANDEMIAN VAIKUTUS CAVERIONIIN

Koronapandemia vaikutti Caverionin liiketoimintaan edelleen negatiivisesti vuoden 2022 yhdeksän ensimmäisen kuukauden aikana. Vaikka vaikutus kysyntään oli vähäisempi, sairaspöissaolujen määrä oli erityisen korkea Pohjoismaissa ja normaalia korkeampi myös Keski-Euroopassa erityisesti ensimmäisen vuosipuoliskon 2022 aikana. Kolmannella vuosineljänneksellä pandemian vaikutukset alkoivat normalisoitua, mutta pandemialla oli edelleen vaikutusta liiketoimintaan.

Liiketoiminnan volyyymi ja uusien tilausten määrä ovat tärkeitä tekijöitä Caverionin suorituksen kannalta. Huolimatta koronapandemian osalta jonkin verran myönteisemmästä näkymästä, ei voida sulkea pois mahdollisuutta koronapandemian uusista aalloista tai uusista pandemioista. Suuri osa Caverionin palveluista on kuitenkin erittäin tärkeitä rakennusten, teollisuuden ja infrastruktuurin kriittisten palveluiden ylläpitämisen kannalta kaikkina aikoina.

Mikäli koronapandemia aiheuttaisi uusia aaltoja tai syntyisi uusia pandemioita, Caverionin liiketoiminta altistuisi useille riskeille. Tällaisia ovat esimerkiksi asiakkaiden päätökset keskeyttää tai peruuttaa voimassa olevia sopimuksia, uusien palveluiden

kysynnän puute, työntekijöiden tai alihankkijoiden henkilöstön poissaolot, asiakkaiden tai viranomaisten päätökset sulkea työmaita ja muita toimitiloja ja asiakkaiden maksusuoritusten laiminlyömiset.

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUKSEN PÄÄTÖKSET

Caverion Oyj:n varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin 28.3.2022 Helsingissä niin sanotun väliaikaisen lain mukaisesti ilman osakkeenomistajien tai osakkeenomistajien asiamiesten läsnäoloa kokouspaikalla, vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vuodelta 2021 sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille. Yhtiökokous päätti myös taseen osoittaman voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta, toimielinten palkitsemisraportin hyväksymisestä, hallituksen kokoonpanosta ja palkkioista, tilintarkastajan valinnasta ja palkkioista sekä hallituksen valtuuttamisesta yhtiön omien osakkeiden hankintaan ja/tai pantiksi ottamiseen ja päättämään osakeanneista.

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 2023 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokouksen päätöksiä koskeva pörssitiedote on julkaistu yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/media.

Hallitus piti järjestäytymiskokouksensa 28.3.2022. Kokouksessa hallitus päätti henkilöstövaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan kokoonpanosta. Valiokuntien tehtäväkuvaukset ja työjärjestykset on julkaistu osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat - Hallinnointi.

OSINGOT JA OSINKOPOLITIikka

Caverion Oyj:n 28.3.2022 pidetty varsinainen yhtiökokous hyväksyi hallituksen ehdotuksen, jonka mukaisesti yhtiön jakokelpoisista varoista maksettiin tilikaudelta 2021 osinkoa 0,17 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin osakkeenomistajille, jotka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 30.3.2022 olivat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Osinko maksettiin 6.4.2022.

Caverionin osinkopolitiikkana on jakaa osinkoina vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen 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 1.1.2022. Caverionin hallussa oli 2 502 467 yhtiön omaa osaketta 1.1.2022. Raportointikauden lopussa Caverionin osakkeiden lukumäärä oli 138 920 092 ja Caverionin hallussa oli 2 447 447 yhtiön omaa osaketta 30.9.2022, mikä vastasi 1,76 prosenttia koko osakemäärästä ja äänistä. Ulkona olevien

osakkeiden lukumäärä oli 136 472 645 syyskuun 2022 lopussa.

Caverionin hallitus päätti suunnatusta maksuttomasta osakeannista yhtiön ehdollisen osakepalkkio-ohjelman 2019–2021 mukaisten osakepalkkioiden maksamista varten 24.2.2022 julkaistussa pörssitiedotteessa kuvatun mukaisesti.

Suunnatussa maksuttomassa osakeannissa luovutettiin 24.2.2022 55 020 yhtiön hallussa olevaa Caverion Oyj:n osaketta osakepalkkio-ohjelmaan kuuluville 22 avainhenkilölle ohjelman ehtojen mukaisesti. Ohjelman yhteydessä ei laskettu liikkeeseen uusia osakkeita eikä ohjelmalla siten ollut laimentavaa vaikutusta. Osakkeiden luovuttaminen suunnatulla maksuttomalla osakeannilla perustui varsinaisen yhtiökokouksen 24.3.2021 hallitukselle antamaan valtuutukseen. Ennen suunnattua osakeantia Caverionilla oli hallussaan yhteensä 2 502 467 omaa osaketta, joista suunnatun osakeannin jälkeen jäi yhtiön haltuun 2 447 447 omaa osaketta.

Caverionin hallitus hyväksyi joulukuussa 2021 uuden ohjelmajakson vuosille 2022–2024 osakepohjaisessa pitkän aikavälin kannustinjärjestelmässä. Järjestelmä on rakenteeltaan suoriteperusteinen osakepalkkio-ohjelma (Performance Share Plan, PSP), joka on suunnattu Caverionin johdolle ja avainhenkilöille. Hallitus päätti samalla uuden jakson alkamisesta yhtiön ehdollisessa osakepalkkio-ohjelmassa (Restricted Share Plan, RSP), joka toimii täydentävänä osakepalkkiojärjestelmänä erityistilanteita varten. Lisätietoja järjestelmistä on julkaistu pörssitiedotteella 14.12.2021. Mahdolliset osakepalkkiot PSP 2022–2024 ja RSP 2022–2024 -ohjelmista suoritetaan keväällä 2025.

Caverionin hallitus hyväksyi osakepohjaisen pitkän aikavälin kannustinjärjestelmät konsernin johdolle ja avainhenkilöille joulukuussa 2015 ja joulukuussa 2018. Suoriteperusteiselle osakepalkkio-ohjelmalle

Hallituksen valtuutukset

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

Caverion Oyj:n 28.3.2022 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).

2019–2021 asetettuja tavoitteita ei saavutettu, eikä siitä siksi suoritettu palkkioita. Jos kaikki tavoitteet saavutetaan, hallituksen päätöksellä voidaan suorittaa palkkiona enintään noin 1,6 miljoonaa Caverionin osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvien verojen vähentämistä) kunkin suoriteperusteisen osakepalkkio-ohjelman 2020–2022, 2021–2023 sekä 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 2020–2022, 2021–2023 sekä 2022–2024 mukaiset mahdolliset osakepalkkiot ovat yhteensä enintään 480 000 osaketta (bruttomäärä ennen soveltuvan ennakonpidätyksen vähentämistä). Näistä ohjelmista suoritetaan enintään 230 000 osaketta keväällä 2023, enintään 165 000 osaketta keväällä 2024 sekä enintään 85 000 osaketta keväällä 2025.

Lisätietoja kannustinjärjestelmistä on julkaistu pörssitiedotteilla.

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

Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 24.3.2021 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta ja/tai pantiksi ottamisesta. Valtuutus on voimassa 28.9.2023 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 623 122 Caverion Oyj:n osaketta raportointikauden päättyessä 30.9.2022.

Caverionin hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeanneista

Caverion Oyj:n 28.3.2022 pidetty varsinainen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeanneista hallituksen ehdotuksen mukaisesti. Valtuutuksen nojalla annettavien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä 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, omistuspohjan laajentamiseksi, vastikkeena yrityskaupoissa tai yhtiön hankkiessa liiketoimintaansa liittyvää omaisuutta ja kannustinjärjestelmien toteuttamiseksi. Valtuutus

Kaupankäynti osakkeella

Caverionin osakkeen päätöskurssi oli 6,39 euroa vuoden 2021 lopussa. Osakkeen päätöskurssi katsauskauden viimeisenä kaupankäyntipäivänä (30.9.) oli 4,30 euroa. Osakkeen hinta laski 33 prosenttia tammi–syyskuussa. Osakkeen ylin kurssi katsauskaudella tammi–syyskuussa oli 6,74 euroa, alin kurssi 4,16 euroa ja keskipurssi 5,16 euroa. Osakkeita vaihdettiin Nasdaq Helsingissä tammi–syyskuussa 20,5 milj. kappaletta. Vaihdon arvo oli 105,8 milj. euroa (lähde: Nasdaq Helsinki). Caverionin

Osakkeenomistajien määrä ja liputusilmoitukset

Syyskuun 2022 lopussa Caverionin rekisteröityjen osakkeenomistajien määrä oli 30 273 (6/2022: 29 999). Hallintarekisteröityjen ja muiden kuin suomalaisten sijoittajien omistuksessa oli syyskuun 2022 lopussa 29,2 prosenttia osakkeista (6/2022: 29,7 %).

Caverion Oyj vastaanotti 5.1.2022 arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälän mukaisen liputusilmoituksen, jonka mukaan Antti Herlinin omistus Caverion Oyj:stä Security Trading Oy:n kautta (Antti Herlinin omistuksessa oleva yhtiö) oli ylittänyt

kumoa varsinaisen yhtiökokouksen 24.3.2021 antaman valtuutuksen päättää osakeanneista. Valtuutus on voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen, mutta kuitenkin enintään 30.6.2023 asti.

Hallitus ei ole käyttänyt nykyistä valtuutusta päättää osakeanneista kauden aikana. Päätös kohdassa "Osakepääoma ja osakkeiden lukumäärä" kuvatussa suunnatussa maksuttomasta osakeannista tehtiin edellisen valtuutuksen nojalla.

osakkeilla käydään kauppaa myös muilla markkinapaikoilla, kuten Cboessa ja Turquoisessa.

Caverion Oyj:n markkina-arvo katsauskauden lopussa oli 586,8 milj. euroa. Markkina-arvo ei sisällä 30.9.2022 yhtiön hallussa olevia omia osakkeita (2 447 447 kpl).

15 prosentin rajan 5.1.2022 Security Trading Oy:n ostettua Hisra Consulting and Finance Oy:n koko osakekannan. Antti Herlinin ja Security Tradingin yhteenlaskettu suora ja välillinen omistus Caverionista nousi 21 054 392 osakkeeseen, mikä vastaa 15,1558 prosenttia Caverionin osake- ja äänimäärästä.

Päivitetty luettelo Caverionin suurimmista osakkeenomistajista ja omistusrakenteesta 30.9.2022 on julkaistu Caverionin verkkosivuilla osoitteessa www.caverion.fi/sijoittajat.

OSAVUOSIKATSAUS 1.1.–30.9.2022: TAULUKKO-OSA

Lyhennetty konsernin tuloslaskelma

Milj. e	7-9/2022	7-9/2021	1-9/2022	1-9/2021	1-12/2021
Liikevaihto	564,1	493,7	1 669,2	1 554,1	2 139,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	1,1	1,9	1,9	2,8
Aineet ja tarvikkeet	-153,8	-124,0	-431,9	-369,6	-523,9
Ulkopuoliset palvelut	-107,8	-88,9	-309,1	-279,5	-398,4
Henkilöstökulut	-210,1	-196,6	-674,6	-666,1	-889,9
Liiketoiminnan muut kulut	-53,9	-54,1	-151,8	-150,1	-216,3
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta			0,0	0,0	0,0
Poistot ja arvonalentumiset	-18,3	-17,7	-53,7	-52,4	-70,3
Liiketulos	21,1	13,5	49,9	38,4	43,5
% liikevaihdosta	3,7	2,7	3,0	2,5	2,0
Rahoitustuotot ja -kulut, netto	-2,2	-1,9	-6,9	-6,1	-8,6
Tulos ennen veroja	18,9	11,6	43,1	32,3	34,9
% liikevaihdosta	3,3	2,3	2,6	2,1	1,6
Tuloverot	-4,3	-3,7	-10,0	-8,8	-9,8
Katsauskauden tulos	14,6	7,8	33,1	23,5	25,1
% liikevaihdosta	2,6	1,6	2,0	1,5	1,2
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	14,6	7,8	33,1	23,5	25,0
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta laskettu osakekohtainen tulos					
Tulos/osake, laimentamaton, e	0,10	0,05	0,23	0,16	0,17
Tulos/osake, laimennettu, e	0,10	0,05	0,23	0,16	0,17

Konsernin laaja tuloslaskelma

Milj. e	7-9/2022	7-9/2021	1-9/2022	1-9/2021	1-12/2021
Katsauskauden tulos	14,6	7,8	33,1	23,5	25,1
Muut konsernin kirjatut tuotot ja kulut					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteiseksi:					
- Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos	0,6	0,0	1,5	-0,7	-0,1
-- Laskennallinen vero					-0,5
- Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos		0,0	-0,1	0,0	0,0
-- Laskennallinen vero					
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:					
- Muuntoerot	-1,7	0,2	-4,6	1,8	8,1
Muut konsernin kirjatut tuotot ja kulut, yhteensä	-1,2	0,1	-3,2	1,1	7,5
Katsauskauden laaja tulos	13,4	8,0	29,9	24,5	32,5
Jakautuminen					
Emoyhtiön omistajille	13,4	8,0	29,8	24,5	32,5
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0

Lyhennetty konsernitase

Milj. e	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021
Varat			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	19,5	18,0	17,6
Käyttöoikeusomaisuuserä	134,2	125,1	131,2
Liikearvo	429,9	369,2	369,9
Muut aineettomat hyödykkeet	57,2	50,1	47,7
Osuudet osakkuus- ja yhteisyrityksissä	1,5	1,7	1,5
Muut sijoitukset	1,3	1,3	1,3
Muut saamiset	9,0	8,1	9,6
Laskennalliset verosaamiset	18,4	19,0	16,8
Pitkäaikaiset varat yhteensä	671,0	592,6	595,6
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	22,8	16,6	16,9
Myyntisaamiset	302,5	288,9	346,0
Osatuloutussaamiset	285,8	241,1	195,6
Muut saamiset	30,4	30,5	34,4
Versaamiset	1,1	2,9	0,6
Rahavarat	46,8	81,5	130,9
Lyhytaikaiset varat yhteensä	689,5	661,6	724,4
Varat yhteensä	1 360,5	1 254,2	1 320,0
Oma pääoma ja velat			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	1,0	1,0	1,0
Hybridipääoma	35,0	35,0	35,0
Muu oma pääoma	171,7	156,1	165,1
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,3	0,3	0,3
Oma pääoma	208,0	192,4	201,4
Pitkäaikaiset velat			
Laskennalliset verovelat	40,3	38,0	34,0
Eläkeveloitteet	49,3	51,0	50,6
Varaukset	7,6	9,6	10,6
Vuokrasopimusvelat	95,7	89,3	94,1
Muut korolliset velat	133,3	134,3	132,9
Muut velat	9,8	7,1	7,1
Pitkäaikaiset velat yhteensä	336,0	329,4	329,2
Lyhytaikaiset velat			
Saadut ennakot	264,0	242,1	261,3
Ostovelat	172,7	155,4	167,4
Muut velat	252,1	248,4	276,5
Verovelat	5,1	9,1	5,5
Varaukset	30,7	34,5	34,0
Vuokrasopimusvelat	43,2	39,6	41,6
Muut korolliset velat	48,7	3,2	3,1
Lyhytaikaiset velat yhteensä	816,5	732,4	789,4
Oma pääoma ja velat yhteensä	1 360,5	1 254,2	1 320,0

Käyttöpääoma

Milj. e	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021
Vaihto-omaisuus	22,8	16,6	16,9
Myynti- ja osatuloutussaamiset	588,6	530,0	541,9
Muut lyhytaikaiset saamiset	29,9	30,2	33,8
Osto- ja osatuloutusvelat	-201,7	-183,1	-197,7
Muut lyhytaikaiset velat	-251,5	-253,4	-278,3
Saadut ennakot	-264,0	-242,1	-261,3
Käyttöpääoma	-75,8	-101,7	-144,7

Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma										
Milj. e	Osakepääoma	Kertyneet voittovarot	Muuntoerot	Arvonmuutos-rahasto	Omat osakkeet	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Hybridipääoma	Yhteensä	Määräysvallattomien omistajien osuus	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2022	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 1.1.2021	1,0	111,3	-14,1	-0,1	-2,8	66,0	35,0	196,3	0,3	196,6
Kauden laaja tulos										
Katsauskauden tulos		23,5						23,5	0,0	23,5
Muut laajan tuloksen erät:										
Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos		-0,7						-0,7		-0,7
- Laskennallinen vero										
Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos				0,0				0,0		0,0
-Laskennallinen vero										
Muuntoerot			1,8					1,8		1,8
Kauden laaja tulos yhteensä		22,7	1,8	0,0				24,5	0,0	24,5
Osingonjako		-27,3						-27,3	0,0	-27,3
Osakepalkitseminen		0,4						0,4		0,4
Omien osakkeiden luovutus		-0,4			0,4					
Hybridipääoman korot ja kulut verojen jälkeen		-1,9						-1,9		-1,9
Oma pääoma 30.9.2021	1,0	104,9	-12,2	-0,2	-2,4	66,0	35,0	192,1	0,3	192,4

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 1.1.2021	1,0	111,3	-14,1	-0,1	-2,8	66,0	35,0	196,3	0,3	196,6
Kauden laaja tulos										
Katsauskauden tulos		25,0						25,0	0,0	25,1
Muut laajan tuloksen erät:										
Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos		-0,1						-0,1		-0,1
- Laskennallinen vero		-0,5						-0,5		-0,5
Muiden sijoitusten käyvän arvon muutos				0,0				0,0		0,0
-Laskennallinen vero										
Muuntoerot			8,1					8,1		8,1
Kauden laaja tulos yhteensä		24,4	8,1	0,0				32,5	0,0	32,5
Osingonjako		-27,3						-27,3	0,0	-27,3
Osakepalkitseminen		1,5						1,5		1,5
Omien osakkeiden luovutus		-0,4			0,4					
Hybridipääoman korot ja kulut verojen jälkeen		-1,9						-1,9		-1,9
Oma pääoma 31.12.2021	1,0	107,6	-6,0	-0,2	-2,4	66,0	35,0	201,1	0,3	201,4

Lyhennetty konsernin rahavirtalaskelma

Milj. e	7-9/2022	7-9/2021	1-9/2022	1-9/2021	1-12/2021
Liiketoiminnan rahavirrat					
Tilikauden tulos	14,6	7,8	33,1	23,5	25,1
Oikaisut tilikauden tulokseen	23,7	24,9	62,9	64,8	99,8
Käyttöpääoman muutos	-30,6	-42,8	-58,6	-61,1	-21,0
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	7,7	-10,1	37,4	27,1	103,8
Rahoituserät, netto	-0,4	-0,9	-7,6	-6,2	-9,0
Maksetut verot	-2,0	-0,6	-8,5	-9,5	-14,3
Liiketoiminnan rahavirta	5,3	-11,6	21,3	11,3	80,4
Investointien rahavirrat					
Tytäryritysten ja liiketoimintojen hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-45,2	-5,9	-73,6	-6,6	-9,7
Tytäryritysten ja liiketoimintojen myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla			-0,1		-0,9
Käyttöomaisuusinvestoinnit ja muut investointierät, netto	-2,7	-2,6	-10,5	-8,6	-11,7
Investointien rahavirta	-47,9	-8,5	-84,2	-15,2	-22,3
Rahavirta investointien jälkeen	-42,6	-20,1	-62,9	-3,9	58,2
Rahoituksen rahavirrat					
Lainasaamisen muutos, netto			0,8		
Lyhytaikaisten velkojen muutos, netto	45,3	0,0	45,3	0,0	
Lainojen nostot	0,1		74,7	0,1	50,3
Lainojen takaisinmaksut	0,0	0,0	-73,0	-1,5	-53,2
Vuokrasopimusvelkojen maksut	-12,5	-11,9	-36,7	-34,7	-46,9
Hybridipääoman kulut ja korot			-2,4	-2,4	-2,4
Maksetut osingot ja muu voitonjako			-23,2	-27,3	-27,3
Rahoituksen rahavirta	32,9	-11,9	-14,5	-65,8	-79,5
Rahavarojen muutos	-9,6	-32,0	-77,4	-69,6	-21,3
Rahavarat katsauskauden alussa	58,7	113,7	130,9	149,3	149,3
Valuuttakurssien muutoksen vaikutus	-2,2	-0,2	-6,7	1,9	2,9
Rahavarat katsauskauden lopussa	46,8	81,5	46,8	81,5	130,9

Vapaa kassavirta

Milj. e	7-9/2022	7-9/2021	1-9/2022	1-9/2021	1-12/2021
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	7,7	-10,1	37,4	27,1	103,8
Maksetut verot	-2,0	-0,6	-8,5	-9,5	-14,3
Investointien rahavirta	-47,9	-8,5	-84,2	-15,2	-22,3
Vapaa kassavirta	-42,2	-19,2	-55,2	2,4	67,2

OSAVUOSIKATSAUKSEN LIITETIEDOT

1. Laadintaperiaatteet

Caverion Oyj:n osavuositarkastus ajalta 1.1.–30.9.2022 on laadittu IAS 34, Osavuositarkastukset –standardin mukaisesti. Caverion on noudattanut osavuositarkastuksen laadinnassa samoja laadintaperiaatteita kuin tilinpäätöksessä 2021.

Osavuositarkastuksessa esitetyt luvut ovat tilintarkastamattomia.

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

2. Tunnusluvut

	9/2022	9/2021	12/2021
Liikevaihto, milj. e	1 669,2	1 554,1	2 139,5
Orgaaninen kasvu, %	6,2	-2,3	-2,0
Käyttökate, milj. e	103,6	90,8	113,8
Käyttökateprosentti, %	6,2	5,8	5,3
Oikaistu käyttökate, milj. e	109,1	97,6	142,1
Oikaistu käyttökateprosentti, %	6,5	6,3	6,6
EBITA, milj. e	61,5	50,8	59,4
EBITA, %	3,7	3,3	2,8
Oikaistu EBITA, milj. e	67,2	57,6	87,7
Oikaistu EBITA, %	4,0	3,7	4,1
Liikevoitto, milj. e	49,9	38,4	43,5
Liikevoittoprosentti, %	3,0	2,5	2,0
Tulos ennen veroja, milj. e	43,1	32,3	34,9
% liikevaihdosta	2,6	2,1	1,6
Katsauskauden tulos, milj. e	33,1	23,5	25,1
% liikevaihdosta	2,0	1,5	1,2
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,23	0,16	0,17
Osakekohtainen tulos, laimennettu, e	0,23	0,16	0,17
Osakekohtainen oma pääoma, e	1,5	1,4	1,5
Omavaraisuusaste, %	19,0	19,0	19,0
Korollinen nettovelka, milj. e	274,0	185,0	140,7
Velkaantumisaste, %	131,8	96,2	69,8
Taseen loppusumma, milj. e	1 360,5	1 254,2	1 320,0
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja, milj. e	37,4	27,1	103,8
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %	90,1	96,4	91,2
Käyttöpääoma, milj. e	-75,8	-101,7	-144,7
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin, milj. e	92,8	20,8	26,0
% liikevaihdosta	5,6	1,3	1,2
Tilaukanta, milj. e	1 971,0	1 889,7	1 863,8
Henkilöstö keskimäärin	14 486	14 905	14 831
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	136 473	136 448	136 418
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	136 462	136 253	136 298

3. Kehitys vuosineljänneksittäin

Milj.e	7-9/2022	4-6/2022	1-3/2022	10-12/2021	7-9/2021	4-6/2021	1-3/2021
Liikevaihto	564,1	577,0	528,1	585,3	493,7	545,1	515,3
Orgaaninen kasvu, %	11,8	4,7	2,4	-1,1	-4,6	3,3	-5,4
Käyttökate	39,3	35,8	28,5	23,0	31,2	31,5	28,1
Käyttökateprosentti, %	7,0	6,2	5,4	3,9	6,3	5,8	5,5
Oikaistu käyttökate	41,1	37,3	30,8	44,5	35,0	33,2	29,4
Oikaistu käyttökateprosentti, %	7,3	6,5	5,8	7,6	7,1	6,1	5,7
EBITA	25,1	21,4	15,0	8,6	17,7	18,0	15,1
EBITA, %	4,5	3,7	2,8	1,5	3,6	3,3	2,9
Oikaistu EBITA	26,9	22,9	17,4	30,1	21,5	19,7	16,4
Oikaistu EBITA, %	4,8	4,0	3,3	5,1	4,4	3,6	3,2
Liikevoitto	21,1	17,5	11,4	5,1	13,5	13,9	11,0
Liikevoittoprosentti, %	3,7	3,0	2,2	0,9	2,7	2,5	2,1

	7-9/2022	4-6/2022	1-3/2022	10-12/2021	7-9/2021	4-6/2021	1-3/2021
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,10	0,09	0,04	0,01	0,05	0,06	0,05
Osakekohtainen tulos, laimennettu, e	0,10	0,09	0,04	0,01	0,05	0,06	0,05
Osakekohtainen oma pääoma, e	1,5	1,4	1,4	1,5	1,4	1,4	1,3
Omavaraisuusaste, %	19,0	18,6	17,3	19,0	19,0	18,1	17,2
Korollinen nettovelka, milj. e	274,0	215,4	125,6	140,7	185,0	147,3	98,0
Velkaantumisaste, %	131,8	111,3	67,7	69,8	96,2	79,9	55,2
Taseen loppusumma, milj. e	1 360,5	1 289,5	1 313,9	1 320,0	1 254,2	1 258,3	1 280,9
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja, milj. e	7,7	-9,3	39,1	76,7	-10,1	-3,4	40,6
Kassakonversio (rullaava 12kk), %	90,1	81,3	89,6	91,2	96,4	80,3	137,4
Käyttöpääoma, milj. e	-75,8	-106,5	-158,2	-144,7	-101,7	-139,9	-176,0
Bruttoinvestoinnit, milj. e	54,8	33,3	4,7	5,2	13,7	2,8	4,3
% liikevaihdosta	9,7	5,8	0,9	0,9	2,8	0,5	0,8
Tilaukanta, milj. e	1 971,0	1 907,9	1 951,6	1 863,8	1 889,7	1 789,0	1 626,7
Henkilöstö kauden lopussa	15 037	14 612	14 272	14 298	14 773	14 958	14 892
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärä kauden lopussa (1 000 kpl)	136 473	136 473	136 473	136 418	136 448	136 296	136 176
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä (1 000 kpl)	136 473	136 473	136 440	136 433	136 361	136 258	136 138

4. Tunnuslukujen laskentakaavat

IFRS-tunnusluvut

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

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

Vaihtoehtoiset tunnusluvut

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

Käyttökate =	Liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset
Oikaistu käyttökate =	Käyttökate ilman vertailtavuuteen vaikuttavia eriä *
EBITA (tulos ennen rahoituseriä, veroja ja aineettomien omaisuuserien poistoja) =	Liikevoitto + aineettomien omaisuuserien poistot ja arvonalentumiset
Oikaistu EBITA =	EBITA ilman vertailtavuuteen vaikuttavia eriä *
Omavaraisuusaste (%) =	$\frac{(\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}) \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Velkaantumisaste (%) =	$\frac{(\text{Korolliset velat} - \text{rahavarat}) \times 100}{\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}}$
Korollinen nettovelka =	Korolliset velat – rahavarat
Käyttöpääoma =	Vaihto-omaisuus + myynti- ja osatuloutussaamiset + 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 kuluva tai edellisen tilikauden aikana toteutetut yrityshankinnat ja –myynnit vaikuttavat raportoituun liikevaihtoon.

* Vertailtavuuteen vaikuttavat erät vuonna 2022 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. Vuosina 2021 ja 2022 merkittävät riskiprojektit sisältävät vain yhden vanhan kategoriassa (2) raportoitavan riskiprojektin Saksasta. Vuosina 2021 ja 2022 kategoriassa (4) on raportoitu varauksia, juridisia ja muita kuluja Saksan kilpailuoikeudelliseen asiaan liittyviä siviilioikeudellisia vaateita koskien. Lisäksi kategoriassa (4) on vuonna 2021 raportoitu sellaisia tulokseen kirjattuja operatiivisia kuluja, jotka oli aikaisemmin aktivoitu, johtuen pilvipalveluiden käyttöönottomenoihin liittyvien laskentaperiaatteiden muutoksesta.

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

5. Yrityshankinnat 2022

Hankittu yksikkö	Divisi- oona	Liiketo- minta- yksikkö	Tekninen alue	Hankinta- tyyppi	Hankinta- kuukausi	Työnte- kijät	Edellisen tilikauden liikevaihto, milj. e
Frödéns Ventilation	Ruotsi	Palvelut	Ilmanvaihto ja ilmastointi	Liiketoiminta	Tammi	12	2,7
DI-Teknik A/S	Tanska	Palvelut	Automaatio	Osake	Huhti	185	27,8
Kaldt og Varmt	Norja	Palvelut	Jäähdytys ja lämmitys	Liiketoiminta	Touko	5	1,8
Wind Controller -konserni	Teollisuus	Palvelut	Energiateollisuuden laitosten käyttö ja kunnossapito	Osake	Touko	40	5,1
WT-Service Oy	Teollisuus	Palvelut	Teollisuuden kunnossapito	Osake	Touko	17	1,7
Visi Oy	Suomi	Palvelut	Turvajärjestelmät	Osake	Heinä	22	4,6
PORREAL -konserni	Itävalta	Palvelut	Kiinteistöjen tekninen huolto ja kunnossapito	Osake	Elo	380	32,8
Elicentra AB	Ruotsi	Palvelut	Sähköistys	Osake	Elo	18	2,4
CS electric A/S	Tanska	Palvelut	Teollisuuden suunnittelu ja automaatio	Osake	Syys	70	13,4
Simex Klima & Kulde AS	Norja	Palvelut	Jäähdytys ja lämmitys	Osake	Loka	25	4,2
TM Voima -yhtiöt	Teollisuus	Projektit	Teollisuuden projektiasennukset	Osake	Allekirjoitus Loka*	66	30,5

* Caverion allekirjoitti sopimuksen TM Voima-yhtiöiden sähköasema- ja voimajohtoliiketoiminnan hankkimisesta lokakuussa 2022, mutta yritystoston toteutus edellyttää Kilpailu- ja kuluttajaviraston hyväksyntää.

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 2022 lopussa näiden lainojen yhteismäärä oli noin 3,7 (4,4) milj. euroa. Lainat maksetaan kokonaisuudessaan

takaisin viimeistään 29.12.2023. Osakkeet on pantattu lainojen vakuudeksi.

Ostot hallituksen jäseniltä

Caverionilla on määräaikainen sopimus hallituksen jäsenen kanssa koskien konsultointipalveluita. Sopimus on voimassa 31.12.2022 asti ja sen arvo ei ole merkittävä.

7. Rahoitusriskien hallinta

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

rahoitusosasto yhdessä konsernin tytäryhtiöiden kanssa.

Syyskuun lopussa markkinoiden riskimieliala jatkui heikkona geopoliittisten riskien ja inflaation ajamana. Korkean inflaation jatkuessa paine korkojen nostamiseen säilyy kovana, ja odotettavissa on myös suurta valuuttakurssien volatiliiteettia. Ei voida myöskään sulkea pois sitä, että koronapandemiaa

koskevista optimistisemmistä näkymistä huolimatta uusia pandemia-aaltoja syntyy edelleen, mikä lisää markkinariskejä. Caverion seuraa riskejä tiiviisti eikä näe tällä hetkellä tarvetta muuttaa riskienhallintaperiaatteita. Rahoituksen saatavuuteen, takausjärjestelyjen saatavuuteen sekä valuutta- ja korkoriskeihin liittyvät riskit ovat hallinnassa.

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 2021 tilinpäätöksestä liitteestä 5.5 Rahoitusriskien hallinta.

Caverion jatkaa terävöitettyä likviditeetin ja käyttöpääoman hallintaa. Lisäksi rahoituksen riittävyttä on priorisoitu kasvustrategian toteuttamiseksi yritysostojen kautta.

Caverionin ulkoisissa lainoissa sovelletaan taloudellista kovenanttia, joka perustuu konsernin nettovelan ja käyttökäteen suhdeluun 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	2022	2023	2024	2025	2026	2027->	Yhteensä
Korolliset rahoituslainat	47,0	6,5	3,0	51,5	0,0	75,0	183,0
Vuokrasopimusvelat	11,0	41,0	29,6	17,7	12,8	26,8	138,9
Yhteensä	58,0	47,5	32,6	69,2	12,8	101,8	321,9

8. Rahoitusvelat ja korollinen nettovelka

Milj. e	30.9.2022 Tasearvo	30.9.2021 Tasearvo	31.12.2021 Tasearvo
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Joukkovelkakirjalainat	76,7	74,8	74,9
Lainat rahoituslaitoksilta	50,0	50,0	50,0
Muut lainat	0,5	0,5	0,5
Eläkelainat	6,0	9,0	7,5
Vuokrasopimusvelat	95,7	89,3	94,1
Pitkäaikaiset korolliset velat yhteensä	228,9	223,6	226,9
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Lainat rahoituslaitoksilta	0,1	0,0	0,1
Eläkelainat	3,0	3,0	3,0
Muut lainat	0,6	0,2	
Yritystodistukset	44,9		
Vuokrasopimusvelat	43,2	39,6	41,6
Lyhytaikaiset korolliset velat yhteensä	91,9	42,9	44,7
Korolliset velat yhteensä	320,8	266,5	271,6
Korolliset velat yhteensä ilman IFRS 16 vuokrasopimusvelkoja	181,9	137,6	135,9
Rahavarat	46,8	81,5	130,9
Korollinen nettovelka	274,0	185,0	140,7
Korollinen nettovelka ilman IFRS 16 vuokrasopimusvelkoja	135,1	56,0	5,0

Joukkovelkakirjalainojen käypä arvo oli 68,6 miljoonaa euroa syyskuun 2022 lopussa. Muiden rahoitusvarojen ja -velkojen osalta kirjanpitoarvot ovat kohtuullisen hyviä arvioita käyvistä arvoista.

Johdannaissopimukset

Nimellisarvot Milj. e	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021
Valuuttajohdannaiset	113,9	59,3	65,2

Nimellisarvot Milj. e	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021
Valuuttajohdannaiset			
-positiivinen käypä arvo	0,1	0,2	0,1
-negatiivinen käypä arvo	-1,0	-0,5	-0,1

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

9. Vastuositoumukset ja ehdolliset velat

Milj. e	30.9.2022	30.9.2021	31.12.2021
Annetut takaukset osakkuusyhtiöiden ja yhteisyritysten puolesta		33,1	32,1
Emoyhtiön takaukset tytäryhtiöiden puolesta	447,2	458,9	467,9
Muut vastuositoumukset			
- Muut vastuositoumukset	0,2	0,2	0,2
Hybridilainan kertynyt kirjaamaton korko	0,9	0,9	1,5

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 2022 lopussa oli 18,0 (19,6) milj. euroa.

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

10. Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Bain Capitalin johtama sijoittajakonsortio on 3.11.2022 julkistanut julkisen ostotarjouksen Caverionin osakkeenomistajille. Caverionin hallitus on päätösvaltaisena ja eturistiriidattomien jäsentensä

edustamana yksimielisesti päättänyt suositella, että Caverionin osakkeenomistajat hyväksyvät ostotarjouksen. Lisätietoa on saatavilla 3.11.2022 julkaistussa pörssitiedotteessa.

Caverionin taloudellinen tiedottaminen vuonna 2023

Tilinpäätöstiedote vuodelta 2022: 9.2.2023

Vuosikatsaus vuodelta 2022: viimeistään viikolla 9/2023

Osavuositarkastus tammi–maaliskuu 2023: 27.4.2023

Puolivuositarkastus tammi–kesäkuu 2023: 3.8.2023

Osavuositarkastus tammi–syyskuu 2023: 3.11.2023



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



@CaverionSuomi



facebook.com/caverionsuomi



www.linkedin.com/company/caverion