

Caverion

**Toimitusjohtajan katsaus
varsinaisessa yhtiökokouksessa**

Juhani Pitkäkoski
17.3.2014

Esityksen sisältö

- Caverionin esittely
- Liiketoiminta Suomessa
- Vuosi 2013 lukuina
- Strategiset tavoitteet ja taloudelliset tavoitteet
- Näkymät ja tulosoheistus vuodelle 2014



Caverion syntyi ja listautui kesällä 2013

Caverion syntyi kesäkuussa 2013 kiinteistötekniikan ja teollisuuden palveluiden irtautuessa YIT-konsernista itsenäiseksi konsernikseen.

- Osakkeenomistajat saivat jakautumisvastikkeena yhden Caverionin osakkeen kutakin omistamaansa YIT:n osaketta kohden.

- Caverion ja YIT ovat kaksi itsenäistä, toisistaan erillistä pörssi-yhtiötä.
- Kummankin yhtiön osakkeen arvo kehittyi itsenäisesti, markkinoilla määräytyvin hinnoin.

4.2.

Hallitus päätti aloittaa valmistelut YIT:n jakamiseksi.

17.6.

YIT:n ylimääräinen yhtiökokous päätti jakautumisesta.

30.6.

Jakautuminen toteutui
– Caverion aloitti uuden elämän itsenäisenä yhtiönä.

1.7.

Kaupankäynti Caverionin osakkeilla alkoi Helsingin pörssissä.





Caverion suunnittelee, toteuttaa ja ylläpitää käyttäjäystävällistä ja energiatehokasta kiinteistötekniikkaa sekä teollisuuden palveluja Pohjois- ja Keski-Euroopassa.

Liikevaihto



mrd. euroa
vuonna 2013



VAHVA

markkina-asema keskeisissä toimintamaissa



13

maata,
pääkonttori
Helsingissä



250

toimipistettä
lähellä asiakkaita



~17 700

henkilöstön määrä

30 000

huollettavaa kohdetta



huoltoautoa

~33 300



osakkeenomistajien
lukumäärä

55 % Huollon ja kunnossapidon
osuus liikevaihdosta 2013

Palveluitamme käytetään monenlaisissa kiinteistöissä

Jätteiden siirto-
ratkaisut

Teollisuuslaitosten
kunnossapito

Talotekniikan
kokonaistoimitukset

Turva- ja
sammutusratkaisut

Rakennusautomaatio,
kiinteistövalvomo

Ääni ja valaistus

Talotekniikan
kokonaistoimitukset

Lämpö, vesi,
ilmanvaihto, sähkö

Tievalaistus ja niiden
ohjaus, liikenteen
telematiikka

Puhdastilojen
tekniikka,
jäähdytys

Elinkaarihankkeet

Energiatehokkuus
ja uusiutuvien
energiamuotojen
hyödyntäminen

Kiinteistöjohtaminen





Caverionin liiketoiminta Suomessa

Caverionin liiketoiminta Suomessa

Caverion Suomi Suomen suurin talotekniikkayritys

- Talotekniikan asennukset, huolto ja kunnossapito
 - urakointia ja palvelusopimuksia



Henkilöstöä
~2 700

Toimipaikkoja
35

Huoltoautoja
500

Kiinteistöjä Caverionin
24/7-valvomopalvelussa
1 200



Caverion Industria Suomen johtava teollisuuden palveluyritys

- Teknisten järjestelmien ja prosessien projektitoimitukset teollisuudelle, teollisuuden kunnossapito ja modernisoinnit
- Johtava toimija myös Ruotsissa

Henkilöstöä
~1 700

Toimipaikkoja
45

Vakituksia asiakkuuksia
>40

3
konepajaa, joista toimitamme putkisto-, säiliö- sekä kattilaesivalmisteita ympäri maailmaa. Lisäksi paikallisia konepajoja palvelukeskuksissa.



Asiakasreferenssejä



KESKO
FINNAIR

VARMA
MetsäFibre

Kesko: Kunnossapitopalvelut

- Keskon kauppapaikkojen kunnossapitopalvelua jo yli vuosikymmenen ajan
- Ylläpidettävää kiinteistöalaa lähes miljoona m², noin 150 kiinteistöä liitetty Caverionin etävalvontaan

Finnair: Kiinteistöpalvelut ja tekninen manageeraus

- Finnairin kiinteistöjen kiinteistö- ja toimitilapalvelut sekä energianhallinta Helsinki-Vantaan lentoaseman alueella
- Noin 140 kohdetta ja 300 000 m², yhteistyötä vuodesta 2006

Varma: Energianhallintasopimus

- Varman omistamien toimitilakiinteistöjen energianhallinta, tekninen kiinteistöjohtaminen sekä huolto ja kunnossapito
- Kattaa noin 70 kiinteistöä, kumppanuutta vuodesta 2011

Metsä Fibre: Kunnossapidon kumppanuus

- Caverionin ja Metsä Fibren perustama kunnossapitoyhtiö Botnia Mill Service pitää huolen neljän sellutehtaan kokonaisvaltaisesta kunnossapidosta.

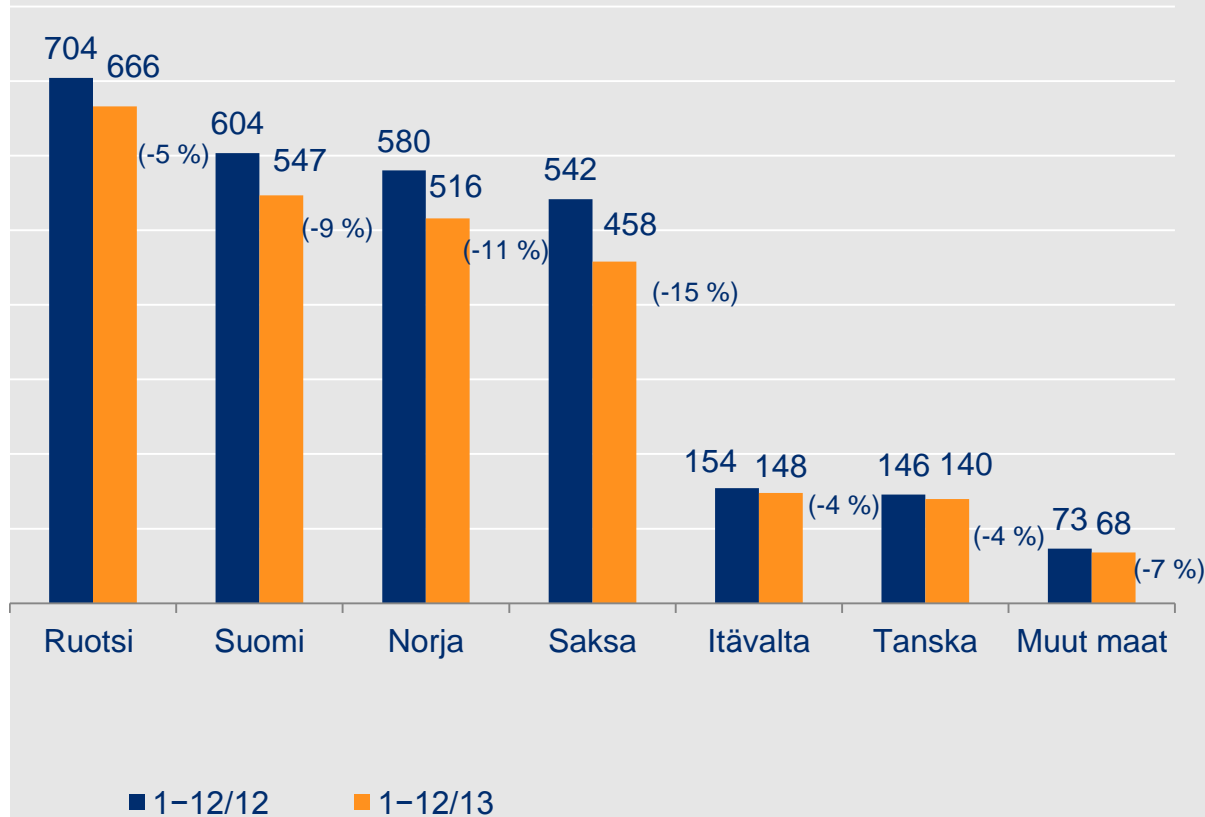




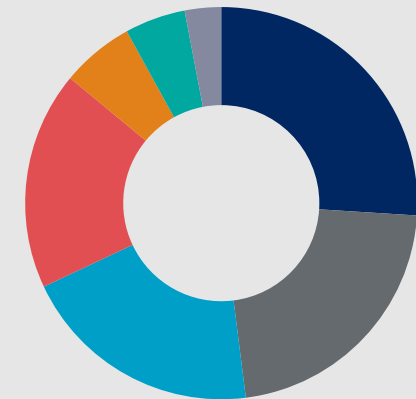
Vuosi 2013 lukuina

Projektien tarkempi valinta, huollon ja kunnossapidon alhaisempi liikevaihto sekä Saksan projektialoitusten lykkäytyminen vaikuttivat liikevaihtoon

Liikevaihdon kehitys maittain
Milj. e



Liikevaihdon jakauma
1-12/2013



- Ruotsi 26 %
- Suomi 22 %
- Norja 20 %
- Saksa 18 %
- Itävalta 6 %
- Tanska 5 %
- Muut maat 3 %

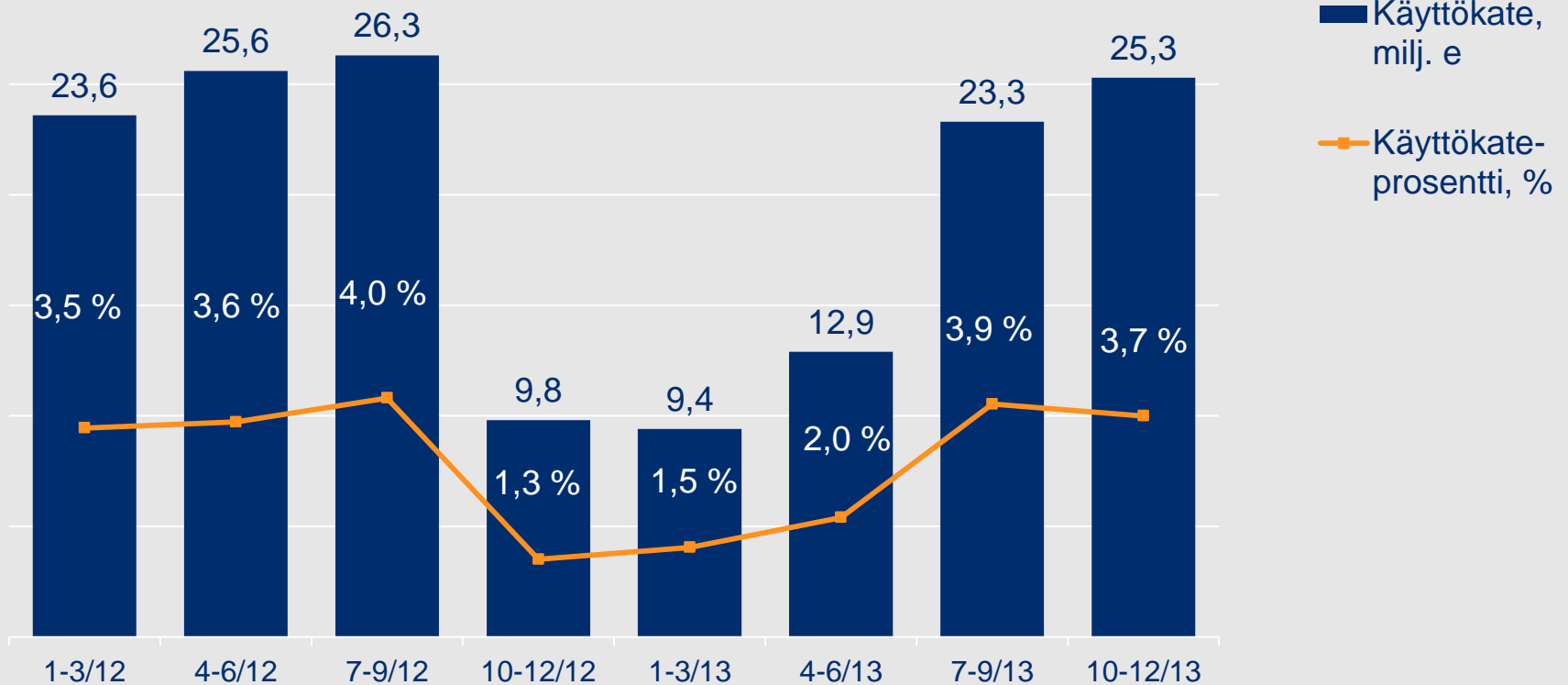


Käyttökate (EBITDA) kasvoi edelleen

Konsernin käyttökate

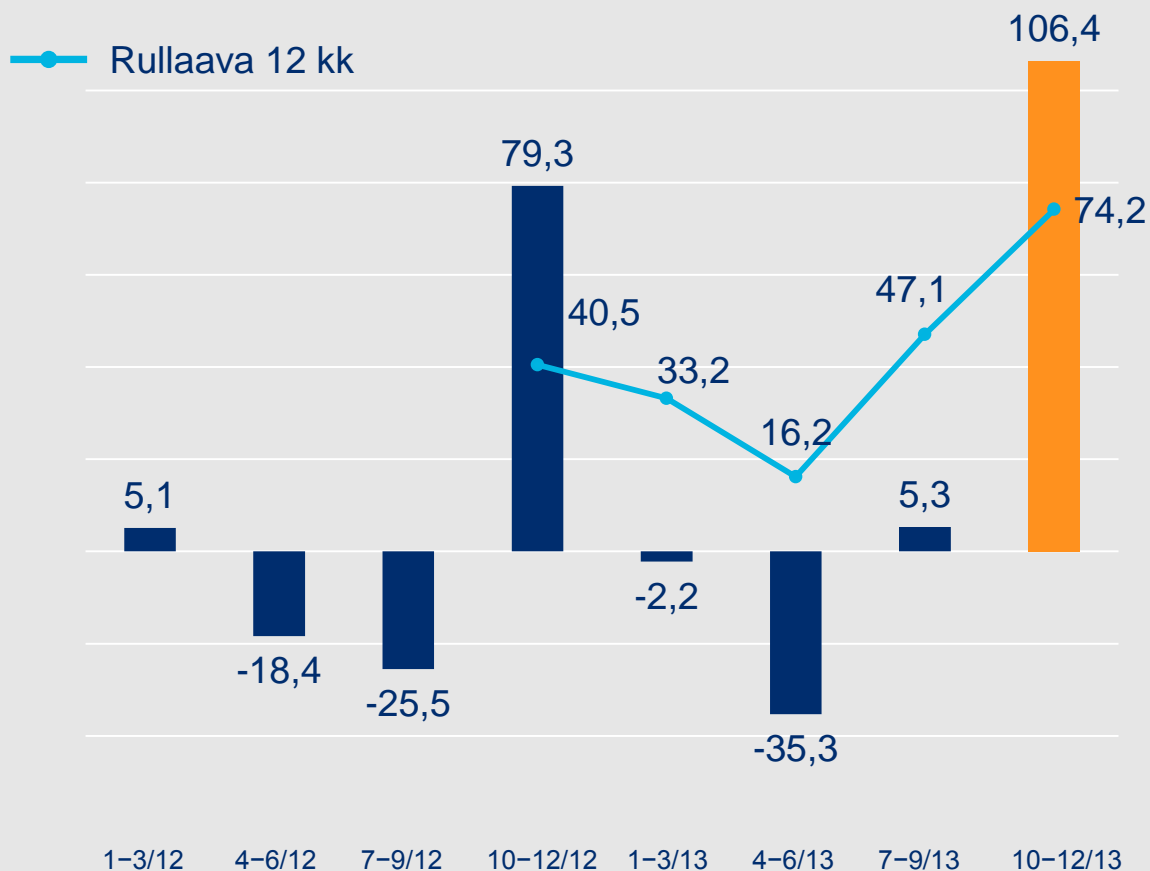
1-12/12: 85,3 (3,0 %)

1-12/13: 70,9 (2,8 %)



Kassavirta vahvistui loka-joulukuussa

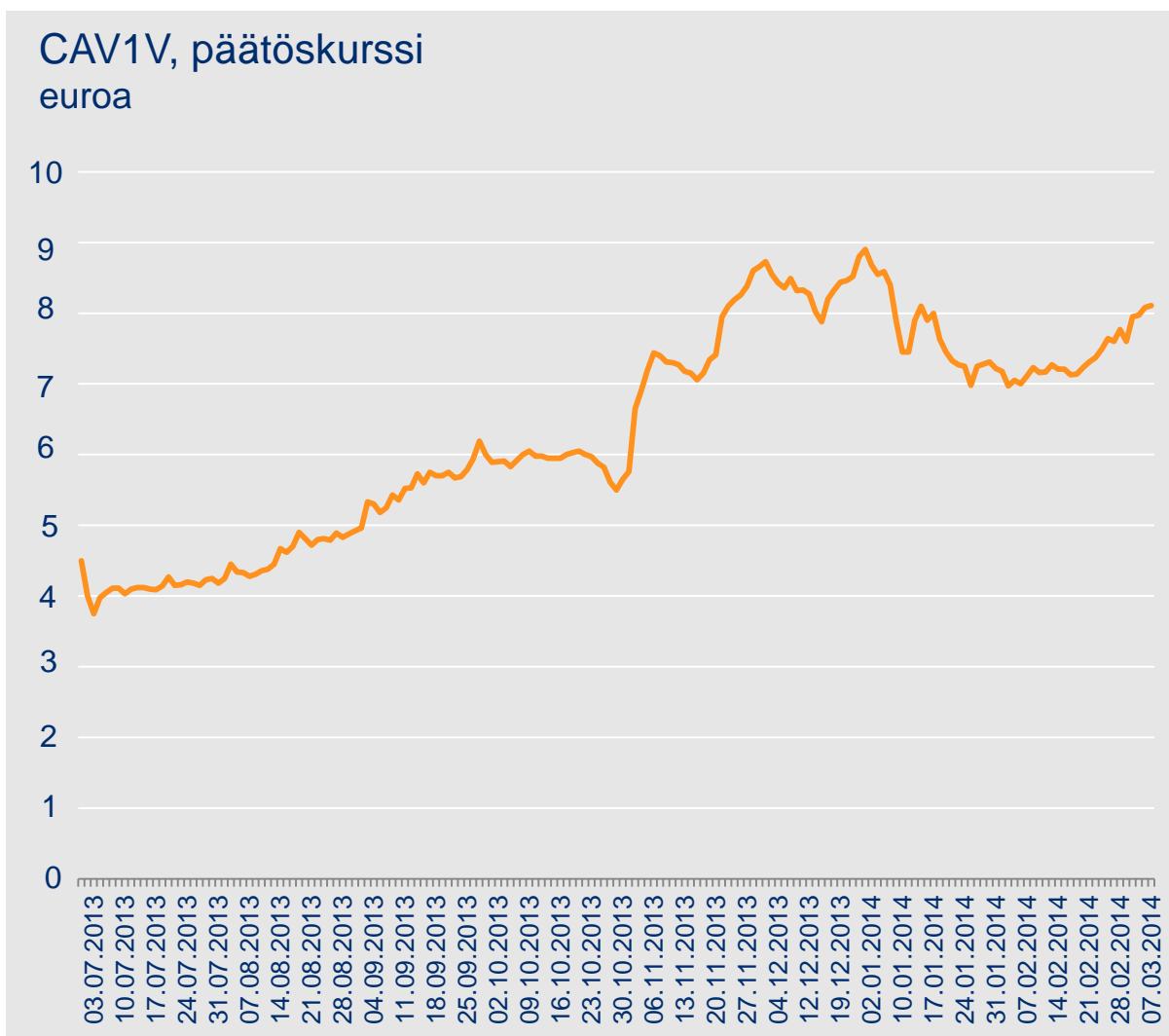
Operatiivinen kassavirta investointien jälkeen
Milj. e



- Käyttöpääoman vapautuminen tuki operatiivista kassavirtaa, joka oli kausiluonteisesti erittäin vahva loka-joulukuussa.
- Kassavirtaa rasittivat jakautumiseen liittyvät 21 miljoonan euron IT-investoinnit tammi-joulukuussa.



Osakkeen hinta 1.7.2013–7.3.2014



- Aloituskurssi 1.7.:
3,00 e
- Korkein hinta:
8,94 e (30.12.2013)
- Alhaisin hinta:
3,00 e (1.7.2013)
- Caverionilla oli
helmikuun lopussa
33 158 osakkeenomistajaa.
(6/13: 39 250)



Osingonjakoehdotus

Hallitus ehdottaa,
että osinkoa jaetaan
0,22 euroa osakkeelta.

(78 % konsernin tilikauden
tuloksesta)

Osinkopolitiikka:

Yhtiön tavoitteena on jakaa osinkoina ja pääoman palautuksina osakkeenomistajille vähintään 50 % tilikauden tuloksesta verojen jälkeen ilman käyvän arvon muutoksia.





Strategia vuoteen 2016

Strategiamme painopisteet

**Kannattavuuden
parantaminen
Pohjois-
Euroopassa**



**Kasvu Keski-
Euroopassa
organisesti
ja yritysostoin**



**Laajat, uudet
ja edistykselliset
projektit ja
palvelut**



**Vahva
yrityskuva**



**Erinomainen
johtaminen**



**Halu tehdä
tulosta**



Taloudelliset tavoitteet vuoden 2016 loppuun

- **Liikevaihdon kasvu keskimäärin yli 10 % vuodessa**
- **Käyttökate (EBITDA) yli 6 % liikevaihdosta**
- **Negatiivinen käyttöpääoma**





**Näkymät ja tulosoheistus
vuodelle 2014**

Caverionin liiketoiminnan markkinanäkymät vuodelle 2014

Huolto ja kunnossapito

- Kasvulle on suotuisat edellytykset Caverionin kaikilla toiminta-alueilla.



Projektiliiketoiminta

- Uusinvestoinneissa päätöksenteko on edelleen hidasta, mutta positiivisia merkkejä on näkyvissä.
- Talotekniikan uusinvestointien odotetaan lisääntyvän hieman.



Energiatehokkuus

- Energiatehokkuuspalvelujen kysynnän odotetaan säilyvän vakaana.
- Kasvat energiakustannukset ja tiukentuva lainsäädäntö tukevat energiatehokkaiden ratkaisujen kysyntää.



Tulosohjeistus vuodelle 2014

Caverion arvioi, että konsernin vuoden 2014 liikevaihto vertailukelpoisin valuuttakurssein säilyy viime vuoden tasolla ja käyttökate (EBITDA) ilman kertaluonteisia eriä kasvaa selvästi 90–110 milj. euroon.

Vuonna 2014 käyttökateen kasvu toteutetaan toiminnallista tehokkuutta parantamalla, huolto- ja kunnossapitoliiketoimintaa kasvattamalla sekä Saksan projektiliiketoimintaa lisäämällä.

Yleisen makrotaloudellisen ympäristön mahdolliset muutokset vaikuttavat Caverionin liiketoimintaan ja asiakkaisiin.



Fredrik Strand - Caverionin uusi toimitusjohtaja 1.4. alkaen

- s. 1964, Ruotsin kansalainen
- Työskenteli viimeksi toimitusjohtajana Sodexolla, jossa vastasi vuodesta 2009 yhtiön Pohjoismaiden liiketoiminnoista.
- Työskenteli vuosina 1989–2009 Ericssonilla useissa johtotehtävissä: johti muun muassa globaalia palveluliiketoimintaa ja sen kehittämistä sekä vastasi Latinalaisen Amerikan ja Yhdysvaltojen palveluliiketoiminnoista.
- Kokemusta monipuolisista mobiilijärjestelmien markkinointiin, myyntiin ja palveluihin liittyvistä tehtävistä.
- Koulutukseltaan upseeri





Working for
better buildings