



# Katsaus vuoteen 2022

Varsinainen yhtiökokous  
27.3.2023



# Vuoden 2022 yhteenveto

## Vahva suoritus ja tulos

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

### Liikevaihto

**2 352,1 milj. e**

(2 139,5)

### Oikaistu EBITA

**105,8 milj. e (87,7)**

**4,5 % liikevaihdosta (4,1 %)**

### Liikevaihdon kasvu

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

**9,9 % yhteensä (-0,7 %)**

### Operatiivinen rahavirta

**144,3 milj. e (103,8)**

ennen rahoituseriä ja veroja

### Tilaukanta

**1 943,3 milj. e**

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

### Liikevaihtojakauma

**Palvelut 66,8 % (65,5 %)**

**Projektit 33,2 % (34,5 %)**



# Toimintaympäristö 2022

## Taloudellinen epävarmuus on lisääntynyt

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

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

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

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





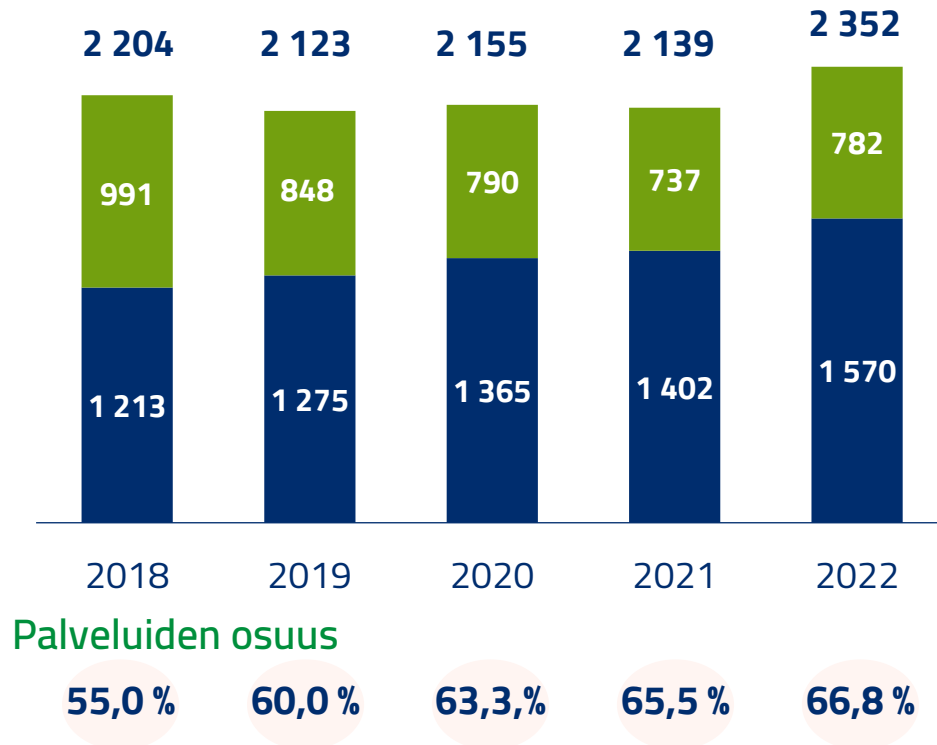
# Yhteenveto 2022

## Liikevaihto kasvoi vahvan orgaanisen kasvun tukemana

### Konsernin liikevaihto

Milj. e

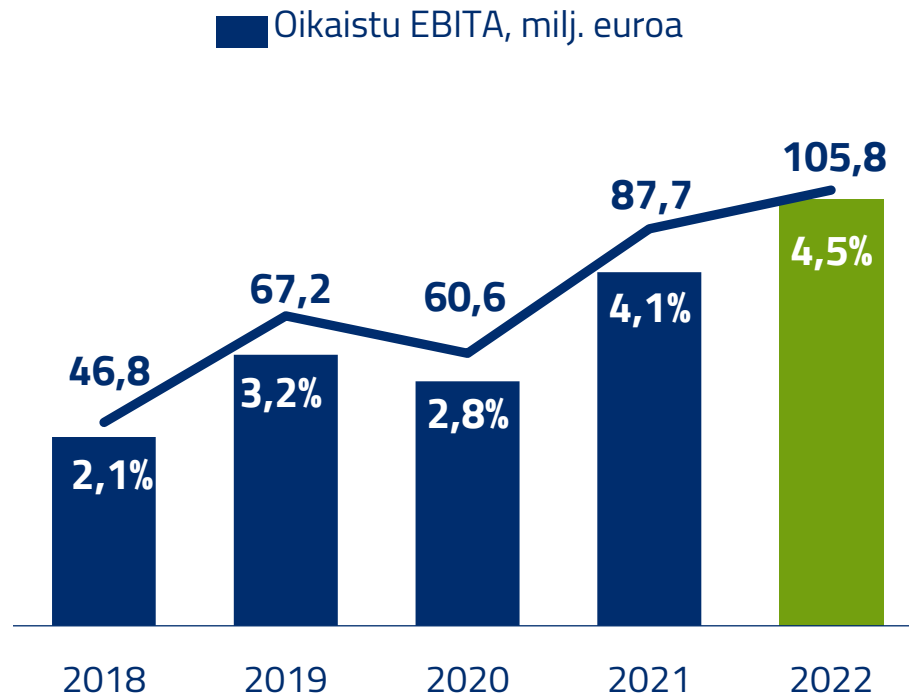
■ Palvelut ■ Projektit



- > Liikevaihto oli 2 352,1 (2 139,5) milj. e, kasvua +9,9 % (+10,9% paikallisvaluutoissa).
  - > Orgaaninen kasvu oli +8,6 %.
  
- > Liiketoimintayksiköiden liikevaihdot:
  - > Palvelut +12,0 % (+12,9 % paikallisvaluutoissa; orgaaninen +9,5 %)
  - > Projektit +6,1 % (+7,0 % paikallisvaluutoissa; orgaaninen +6,8 %)
  
- > Kasvua kaikissa divisioonissa taustalla olevan aktiviteetin lisääntymisen seurauksena ja osittain epäsuorasti inflaation vaikutuksesta
  
- > Toteutettiin 12 yritysostoa

## Yhteenveto 2022

### Kannattavuus parani kustannusinflaatiosta ja korkeammista sairaspoissaoloista huolimatta



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

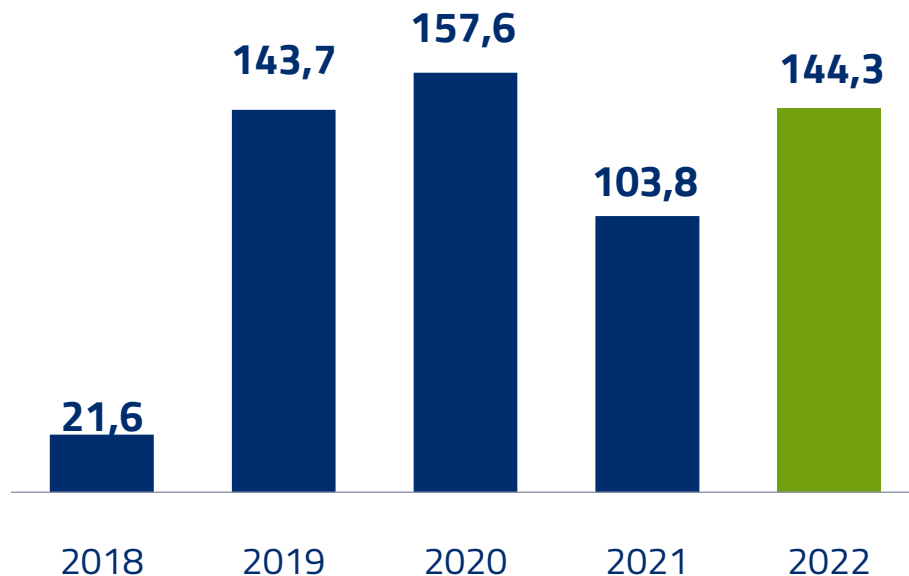
- > Oikaistu EBITA kasvoi 20,7 % ja oli 105,8 (87,7) milj. e, eli 4,5 (4,1) prosenttia liikevaihdosta.
  - > Sekä Palvelut että Projektit paransivat kannattavuuttaan.
  - > Itävallan, Suomen, Norjan ja Teollisuuden divisioonat edistyivät hyvin. Tanskan divisioona jatkoi myönteistä tuloskehitystä.
  
- > EBITA kasvoi 44,9 % ja oli 86,1 (59,4) milj. e, eli 3,7 % (2,8 %) prosenttia liikevaihdosta.
  
- > Tulos/osake 0,32 (0,17) euroa

# Yhteenveto 2022

## Operatiivinen rahavirta parani vuonna 2022

### Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja

Milj. euroa



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

Luvut IFRS 16:n mukaiset vuodesta 2019 lähtien

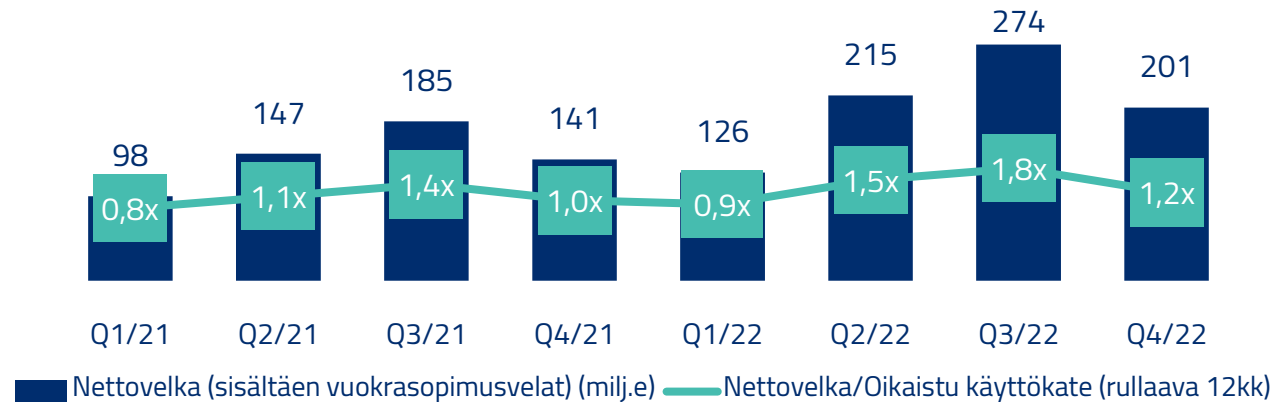
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja = oikaistu tilikauden tulos + käyttöpääoman muutos

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

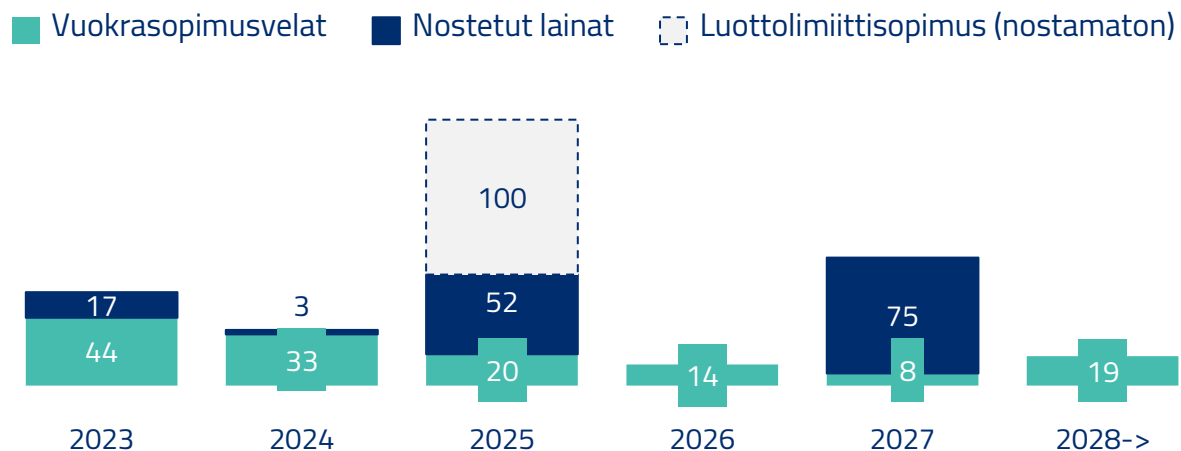
# Velkaantuneisuus

## Nettovelkaan vaikuttivat investoinnit yritystoihin

### Nettovelka ja velkaantuneisuus



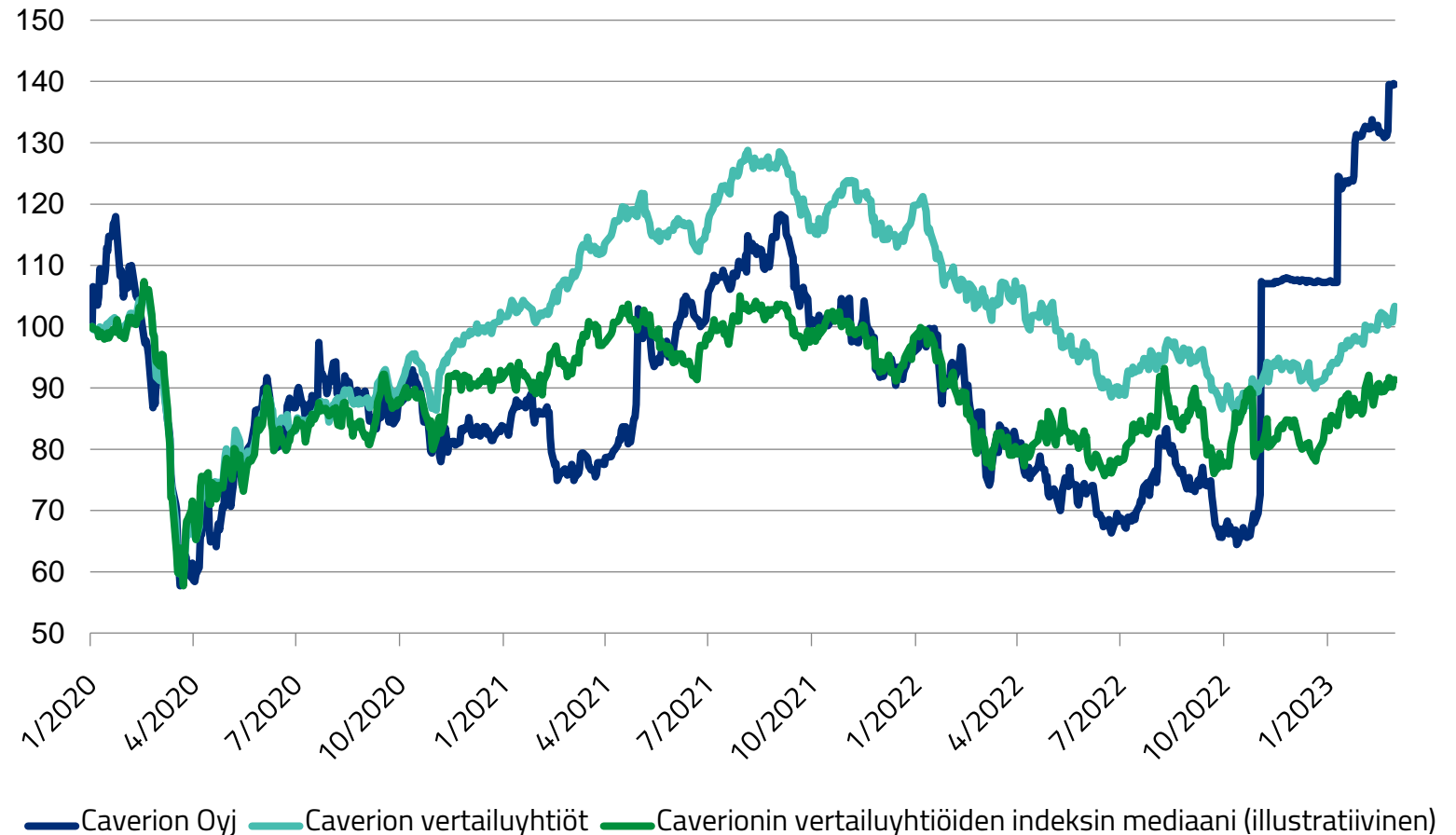
### Velkamaturiteettirakenne 31.12.2022, milj. euroa



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

# Caverionin kokonaistuoton kehitys vertailuyhtiöihin verrattuna

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



Kokonaistuoton kehitys 1.1.2020 - 1.3.2023

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



# Suoraan rekisteröidyt osakkeenomistajat 28.2.2023

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

# Päivitetty strategia julkaistiin toukokuussa 2022

Kestävän kasvun strategiamme vuosille 2022-2025

## NÄIN EROTTAUDUMME

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

### LIIKETOIMINNAN PAINOPISTEALUEET

Lisäarvon tuottaminen asiantuntija-, suunnittelu- ja digitaalisilla palveluilla

Palvelut koko elinkaarelle

Huippuluokan asennus ja huolto läpi toimintamme

### VOITTAVAT KYVYKKYYDET

Asiakaskeskeiset ratkaisut

Toimialaosaaminen ja kaupallinen asiantuntemus

Erinomainen toiminta kentällä

Parhaat asiantuntijat oikeilla paikoilla

## STRATEGISET TEEMAMME

Henkilöstö

Digitalisaatio

Kestävä kehitys

Asiakaskokemus



**Vastuullisuustavoitteet  
ja -tarjooma**







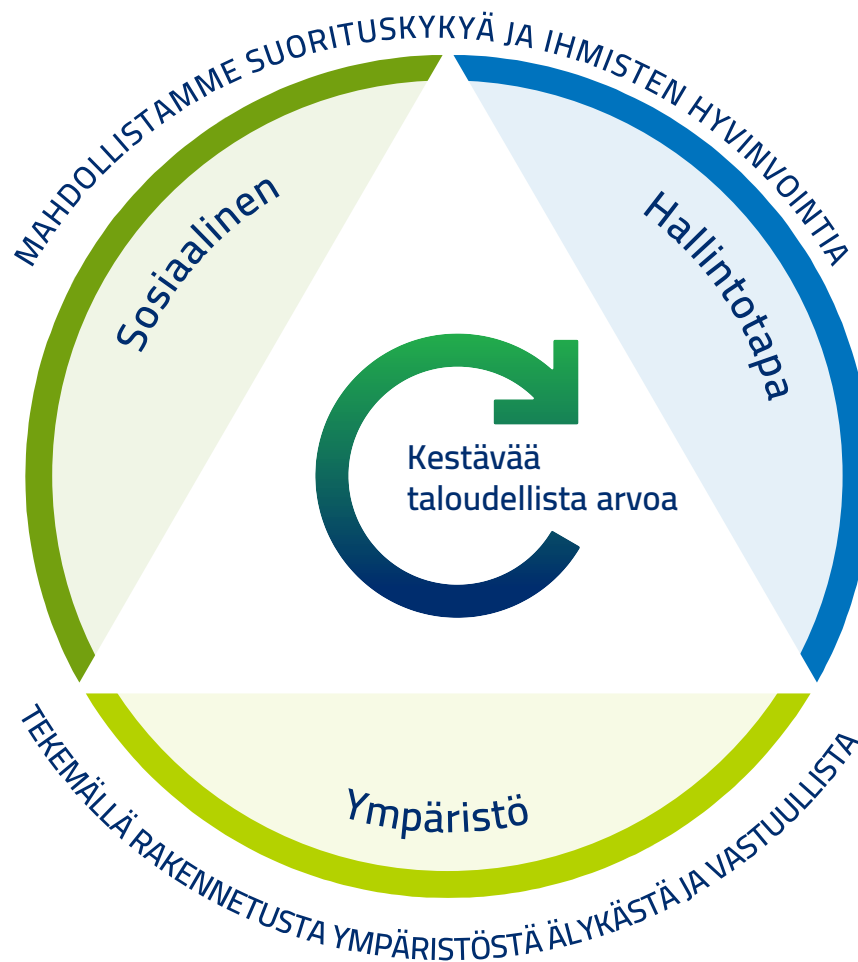
# Caverionin vastuullisuusstrategian tavoitteet ja painopisteet vuoteen 2025 asti

## Henkilöstöstä välittäminen

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

## Kädenjäljen kasvattaminen

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



## Arvoketjun vastuullisuuden varmistaminen

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

## Jalanjäljen pienentäminen

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



# Vuonna 2030...

Caverion  
Building Performance

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

\* Scope 1-2





# Edistystä vastuullisuustavoitteissa

Vastuullisuustavoitteet

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

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

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

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

E

S

G



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



# Taloudelliset tavoitteet ja osinkoehdotus





# Taloudelliset tavoitteet ja tähän mennessä saavutetut tulokset

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

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

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

# Tulosohjeistus

## Ohjeistus vuodelle 2023

**Vuonna 2023 Caverion-konsernin liikevaihto (2022: 2 352,1 milj. euroa) ja oikaistu EBITA (2022: 105,8 milj. euroa) kasvavat vuoteen 2022 verrattuna.**

## Osingonjako

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

