

# Katsaus vuoteen 2019

25.5.2020



# 2019: Paluu kasvu-uralle – Päätapahtumat

Tilaukanta kasvoi sekä Palveluissa että Projekteissa

## Kannattava kasvu Palveluissa jatkui

- › Palveluiden liikevaihto +6,4 % paikallisvaluutoissa (60 % konsernin liikevaihdosta)
- › Palvelut-liiketoimintayksikkö jatkoi kannattavuutensa parantamista.

## Projektit-liiketoiminnan käännevaihe jatkui

- › Projektien tulos parani H2/2019, mutta vanhat projektit vaikuttivat yhä heikentävästi.
- › Valikoiva lähestymistapa Projekteissa jatkui.

## Yritysosastoihin tukea vahvasta rahavirrasta

- › Maintpartner, Huurre ja Pelsu Pelastussuunnitelma
- › Rahavirta investointien jälkeen oli 64,5 milj. euroa.

## Riskitaso matalampi

- › Toimenpiteitä jatkettu jäljellä olevien kannattamattomien projektien päättämiseksi tai sopimiseksi
- › Tilaukannan laatu parantunut
- › Palveluiden osuus kasvanut



## Kasvuun siirtyminen

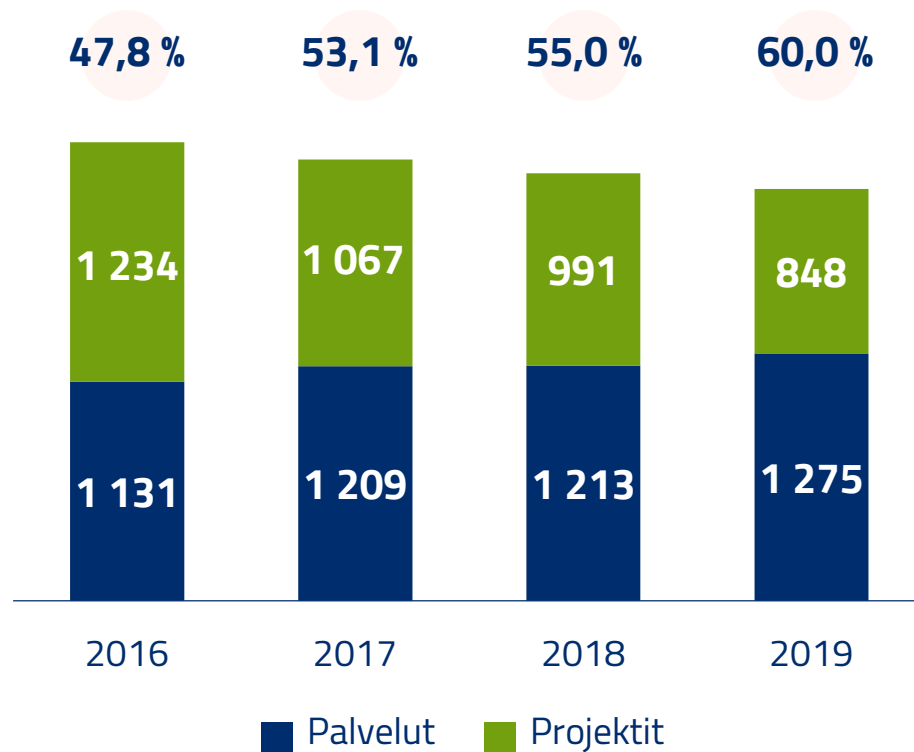
- › Päivitetyt taloudelliset tavoitteet esiteltiin pääoma-markkinapäivällä.
- › Keskittyminen orgaaniseen kasvuun, mitä täydentävät yritysostot tukevat
- › Tilaukanta 11,8 prosentin kasvussa edellisvuodesta.

# Avainlukuja

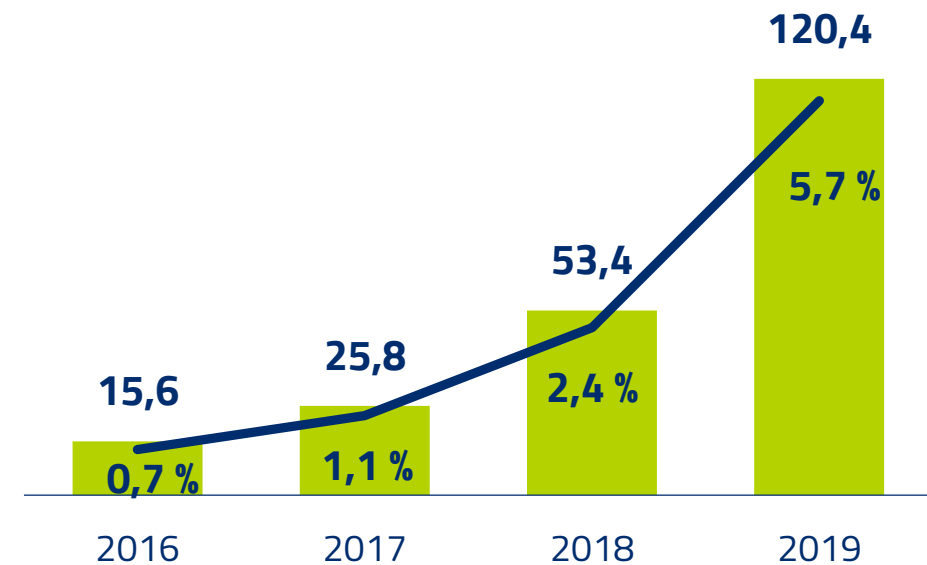
Milj. e	1-12/19 (IFRS 16)	1-12/18 (ei IFRS 16)	Muutos
Tilauskanta	1 670,5	1 494,3	11,8 %
Liikevaihto	2 123,2	2 204,1	-3,7 %
Oikaistu käyttökate	120,4	53,4	125,5 %
Oikaistu käyttökateprosentti, %	5,7	2,4	
Käyttökate	103,0	-8,8	
Käyttökateprosentti, %	4,8	-0,4	
Oikaistu EBITA	67,2	46,8	43,5 %
Oikaistu EBITA, %	3,2	2,1	
EBITA	49,8	-15,4	
EBITA, %	2,3	-0,7	
Liikevoitto	35,3	-35,9	
Liikevoittoprosentti, %	1,7	-1,6	
Osakekohtainen tulos, laimentamaton, e	0,14	-0,40	
Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	143,7	21,6	
Kassakonversio (rullaava 12 kk), %	139,5	n.a.	
Käyttöpääoma	-100,9	-54,6	-84,8 %
Korollinen nettovelka	168,4	6,9	
Nettovelat/Käyttökate	1,4	0,2	
Velkaantumisaste, %	73,6	2,7	
Omavaraisuusaste, %	21,5	30,2	
Henkilöstö kauden lopussa	16 273	14 950	8,8 %

# Kunnossa kasvuun -matka 2017-19: Liiketoimintajakauma muuttunut ja kannattavuuden käänne etenee

Palveluiden osuus:\*



Oikaistu käyttökate, milj. e



2016: Käyttökate ilman uudelleenjärjestelykuluja; 2017-2019: Oikaistu käyttökate. Samoja lukuja on käytetty vastaavien katteiden esittämiseen.. Vertailulukuja vuodelle 2018 (tai aiemmille kausille) ei ole oikaistu IFRS 16:n mukaisiksi.

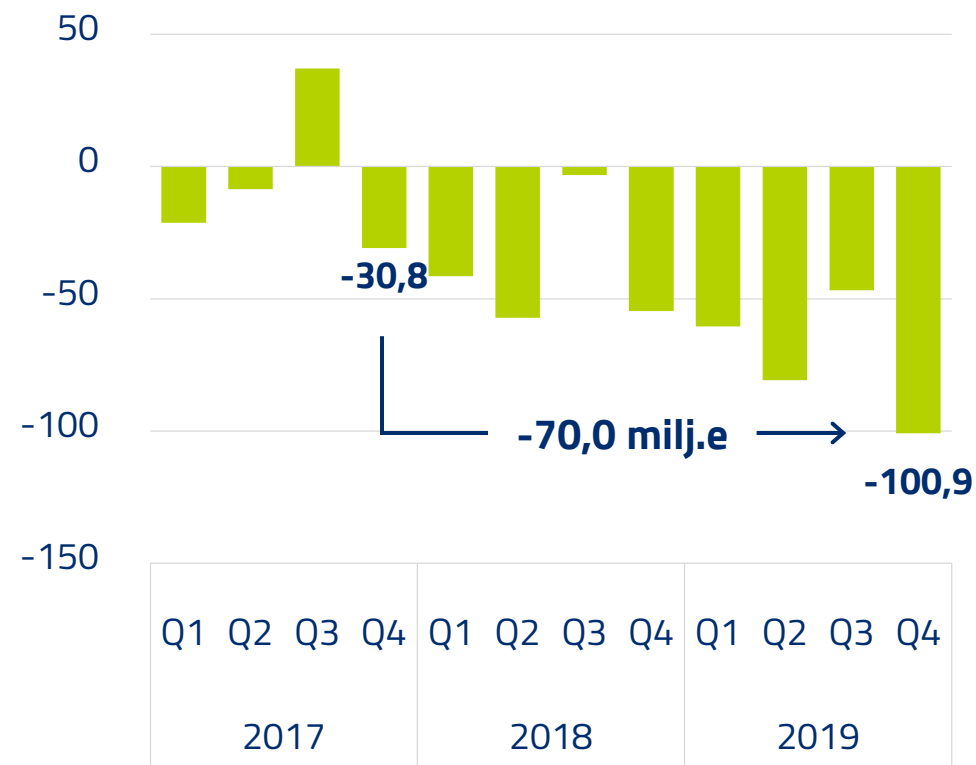
\* Muutos liikevaihdon raportoinnissa liiketoimintayksiköittäin vuonna 2018

# Kunnossa kasvuun -matka 2017-19: Rahavirta parani tavoitetasolle

Kassan merkittävä vapautuminen käyttöpääomasta. Kassakonversio oli 139,5 % vuonna 2019.

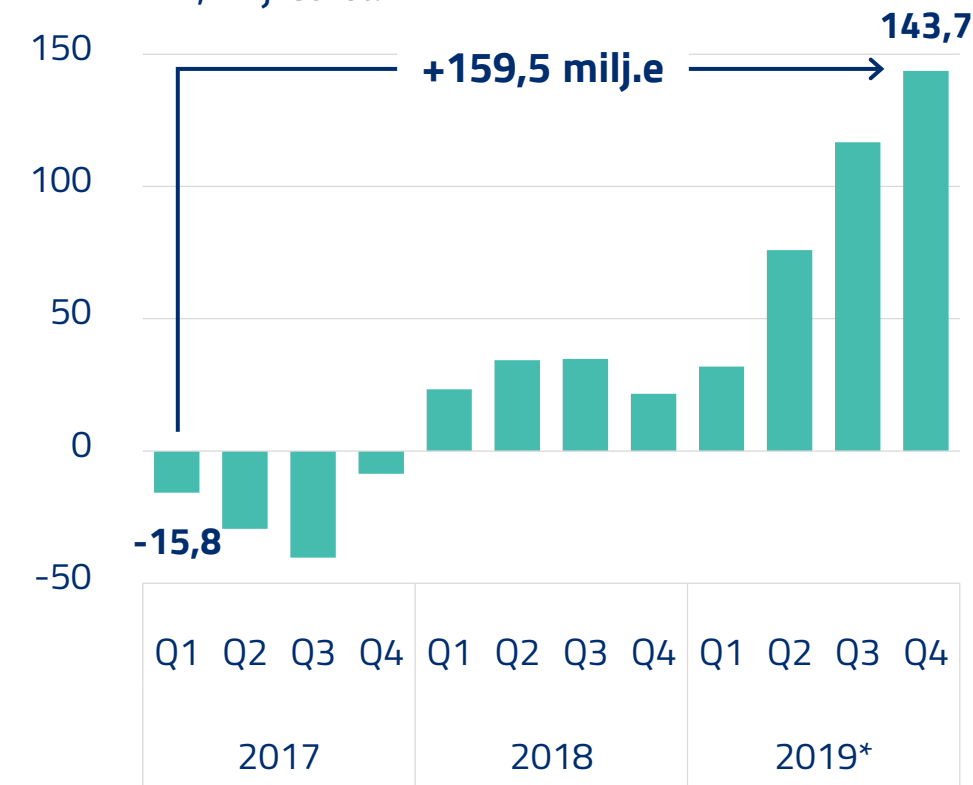
## Käyttöpääoma

Milj. euroa



## Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja

Viim. 12 kk, milj. euroa



\* 2019 luvut IFRS16:n mukaisia

# Kestävän kehityksen kohokohdat

## Ympäristökädenjälki

- > Merkittäviä energiasäästöjä asiakkaille
  - > Asiakkaille toimitetut EPC-energiasäästöt 72 000 (66 000) MW/h, mikä vastaa 30 000 kerrostalokolmion keskimääräistä vuosittaista energiankulutusta
- > Enemmän kestäviä asennuksia (esim. aurinkopaneelit ja LED-valaistukset)
  - > Yksin Norjassa asennettiin yli 11 000 sähköajoneuvojen latauspistettä

## Ympäristöjalanjälki

- > Huoltoajoneuvojen CO<sub>2</sub>-päästöt 7,6 (8,2)\*

\* tonnia CO<sub>2</sub> / liikevaihto milj. EUR  
Suluissa esitetty luvut ovat edellisvuoden vastaavan kauden lukuja, ellei toisin ole mainittu.

Eettisten liiketoiminta-periaatteiden kattavuus  
**(%) 96**  
(2017: 93)

Toimittajien eettisten liiketoiminta-periaatteiden kattavuus  
**(%) 55**  
(2018: 48)

LTIFR (tapaturmataajuus)  
**(< 5) 5,3**  
(2018: 5,2)

Sairauspoissa-olo-% tavoitteessa  
**(< 5) 4,4**  
(2018: 4,5)



**Tulevaisuutta kohti**



# Taloudelliset tavoitteet ja tulokset tähän mennessä

1

Vuonna 2017 julkistamamme  
"Kunnossa kasvuun" -strategia toimii  
hyvin

2

Digitalisaatio mullistaa toimialamme,  
ja kestävän kehityksen vaatimukset  
kasvavat nopeasti – asemamme on  
hyvä

3

Kasvun perusta on jo luotu, meillä on  
useita kannattavan kasvun lähteitä,  
jotka perustuvat vahvuksiimme

**Kassakonversio\***

**> 100 %**

2019: 139,5 %

**Kannattavuus**  
(Oikaistu EBITA-%)

**> 5,5 %**

2019: 3,2 %

**Velkaantuneisuus**  
(Nettovelat / Käyttökate\*\*)

**< 2,5 x**

2019: 1,4 x

**Kasvu**

Orgaaninen kasvu

**> 4 %** vuodessa

2019: Palveluiden kasvu 6,4 %  
paikallisvaluutoissa,  
Palveluiden osuus 60,0 %

\*Operatiivinen rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja / Käyttökate

\*\*Lainapankkien kanssa vahvistettujen laskentaperiaatteiden mukaisesti. Vahvistetuissa laskentaperiaatteissa ei huomioida IFRS 16 -standardin vaikutuksia ja ne sisältävät tiettyjä oikaisuja. Jos IFRS 16 -standardin aiheuttamia muutoksia noudatettaisiin laskennassa, tavoitetasoa muutettaisiin vastaavasti.



# Megatrendit ovat kehittyneet meille suotuisasti ja tukevat kasvuamme

## Kehitys vuodesta 2017 lähtien



### **Teknologian lisääntyminen**

Jatkuva kehitys kohti monimutkaisia verkottuneita ja integroituneita teknologioita, joita harvemmat toimijat voivat hallinnoida



### **Digitalisaatio**

Dataan perustuvat analytiikat ja uudet teknologiat lisääntyvät mahdollistaen älykkäät kaupungit ja rakennukset



### **Energiatehokkuus**

Muutokset EU:n lainsäädännössä tukevat kasvua, huomio ja keskittyminen kestäväan kehitykseen ja hiilineutraaliuuteen kasvaa



### **Kaupungistuminen**

Turvallisuuden tärkeys kasvaa

## Tulevaisuuden avainteemat



Digitalisaatio



Kestävä kehitys

# Olemme siirtyneet kasvuvaiheeseen

## Hyvää edistymistä Kunnossa Kasvuun -strategiassa

- > Kääntein kriittinen vaihe on ohitettu
- > Tuotamme kasvavia tuottoja ja kassavirtaa
- > Olemme jo tehneet kasvua tukevia investointeja, kuten investoineet digitaaliseen alustaan, myyntiin, brändiin, tarjontaan sekä yritysostoihin.

## Huomio edelleen tehokkuuden parantamisessa




- > Merkittäviä mahdollisuuksia edelleen hinnoittelussa, tuottavuuden parantamisessa ja hankinnassa
- > Datan mahdollistama tehokkuus
- > Toimintamallimme muuttaminen



### Caverionin tulevan kasvun lähteet



# Koronaviruskriisiin reagointi Caverionissa

Alue	Tunnistettut seikat	Tehdyt toimenpiteet
<p>Ihmiset</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallitukset toimintamaissamme reagoineet asettamalla tiukkoja rajoituksia sosiaalisiin kontakteihin, ryhmien kokoontumisiin ja matkustamiseen, useiden sulkiessa lisäksi kansallisia rajojaan.</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Henkilöstömme, asiakkaidemme ja muiden sidosryhmiemme hyvinvointi tärkeintä. Uudet, turvallisemmat työtavat projekteihin ja palveluihin</li> <li>Asiakkaiden lähellä pysyminen</li> <li>Koronakomentokeskukset käytössä</li> </ul>
<p>Rahavirta ja likviditeetti</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Epävarmuutta kriisin kestosta</li> <li>Rahavirran lyhyt- ja pitkäaikaisen ennustamisen tärkeys</li> <li>Korkea volatilitteetti pääomamarkkinoilla</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Jatkuvuussuunnitelmat otettu käyttöön</li> <li>Päivittäinen/viikoittainen suorituksen hallinnan sykli, ml. laskutus- ja kassavirtafokus</li> <li>Tiukennettu luotonhallinta</li> </ul>
<p>Toiminnot ja hankintaketju</p> 	<ul style="list-style-type: none"> <li>Toimintojen optimointi haastavampaa lisääntyneen epävarmuuden vuoksi</li> <li>Ei vielä merkittäviä rajoitteita hankintaketjuissa</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Käynnistetty kulusäästötoimenpiteitä (harkinnanvaraiset menot jne.)</li> <li>Sopeutettu resursseja käyttämällä lomautuksia ja vähentämällä alihankintaa</li> </ul>

**Tulosohjeistus ja  
osinkoehdotus**



# Tulosohjeistus ja osingot

## Ohjeistus vuodelle 2020

- > Caverion peruutti 14.4.2020 tulosohjeistuksensa vuodelle 2020 koronaviruspandemian seurauksena lisääntyneen markkinatilanteen epävarmuuden vuoksi.

## Osingonjakoehdotus

- > Caverionin hallitus ehdottaa 25.5.2020 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2019 vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa suoraan varsinaisen yhtiökokouksen päätöksellä, vaan että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään tämän harkinnan mukaan enintään 0,08 euron osakekohtaisen osingon jakamisesta kertyneistä voittovaroista.
- > Osingonjakopolitiikka: Osingonjako vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen jälkeen, kuitenkin huomioiden kannattavuuden ja velkaantuneisuuden tason.



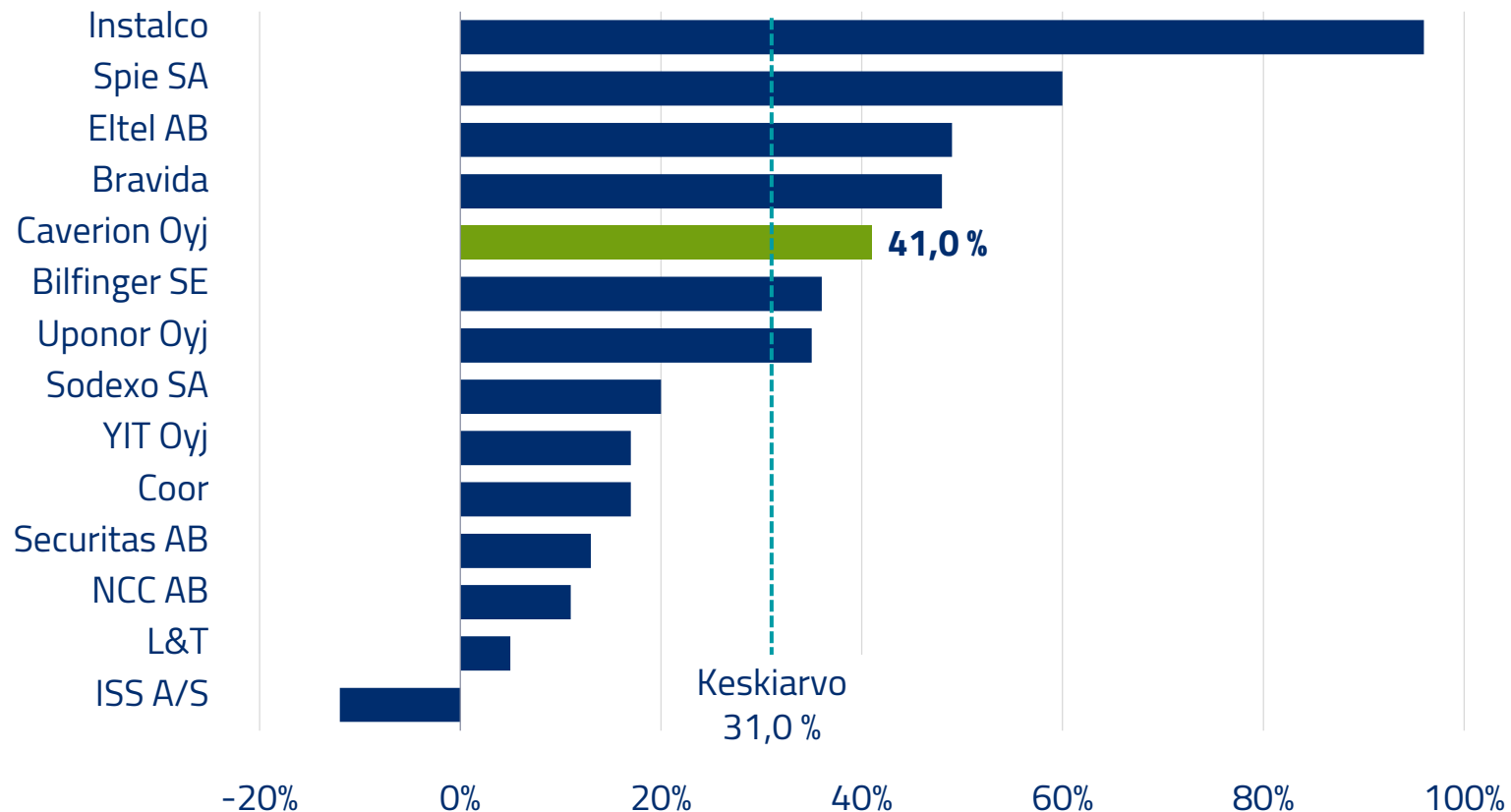
Omistajat



# Suoraan rekisteröidyt osakkeenomistajat 30.4.2020

Suurimmat osakkeenomistajat		Osakkeet, kpl	% osakkeista	Muutos 12/2018 jälkeen, kpl
1	Herlin Antti	20 503 753	14,8	3 573
2	Fennogens Investments S.A. (Ehrnroothin perhe)	14 169 850	10,2	-
3	Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	11 138 407	8,0	1 417 000
4	Mandatum-yhtiöt	5 677 169	4,1	1 198 151
5	Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	3 857 142	2,8	-162 858
6	Säästöpankki-rahastot	2 935 255	2,1	1 220 147
7	Caverion Oyj	2 810 233	2,0	-454 218
8	Evli-rahastot	2 590 000	1,9	1 538 643
9	Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	2 431 001	1,7	1 371 001
10	Nordea-rahastot	2 151 877	1,5	-951 332
11	Valtion Eläkerahasto	2 050 000	1,5	200 000
12	Fondita-rahastot	1 540 000	1,1	-1 531 618
13	Aktia-rahastot	1 458 099	1,0	-660 761
14	Brotherus Ilkka	1 403 765	1,0	355 500
15	Keskinäinen Vakuutusyhtiö Kaleva	969 025	0,7	485 189
16	Ari Lehtoranta	917 051	0,7	127 320
17	Sinituote Oy	672 400	0,5	450 000
18	OP funds	596 045	0,4	-250 695
19	Wipunen varainhallinta Oy	550 000	0,4	-
20	Mariatorp Oy	500 000	0,4	-
<b>20 suurinta yhteensä</b>		<b>78 921 072</b>	<b>56,81</b>	
<b>Kaikki osakkeet</b>		<b>138 920 092</b>	<b>100,00</b>	

# Vertailuyhtiöiden osakekurssien kehitys vuonna 2019\*



- > Joulukuun 2019 lopussa Caverionin johtoryhmän ja hallituksen jäsenten hallussa oli yhteensä 16,2 prosenttia yhtiön kaikkien osakkeiden lukumäärästä (johtoryhmällä 1,4 %).
- > Markkina-arvo 771 milj. euroa 8.5.2020
- > 27 461 osakkeenomistajaa huhtikuun 2020 lopussa

\*Päätöskurssin muutos aikavälillä 28.12.2018 – 30.12.2019. (OMXHPI: +13,0 %)





Building Performance