

13. PRO FORMA-TALOUDELLISET TIEDOT

Tilintarkastamattomien pro forma -tietojen kokoamisessa noudatetut periaatteet

Seuraavat tilintarkastamattomat pro forma -tiedot ("pro forma", "pro forma -tiedot") on esitetty tarkoituksena havainnollistaa, mikä Caverionin liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema olisi, jos Jakautuminen olisi tapahtunut aiemmin. Nämä tilintarkastamattomat pro forma -tiedot on esitetty yksinomaan havainnollistamistarkoituksessa, eikä niiden tarkoituksena ole esittää, millaiset Caverionin liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema olisivat, jos Jakautuminen olisi tapahtunut näissä pro forma -tiedoissa esitettyinä ajankohtina. Pro forma -tietojen tarkoituksena ei ole myöskään ennakoita, millaiset Caverionin liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema ovat tulevaisuudessa, eivätkä ne kuvasta sitä, millaiset Caverionin toiminnan tulos ja taloudellinen asema olisivat olleet, jos Caverion olisi ollut itsenäinen julkisen kaupankäynnin kohteena oleva yhtiö esitettävien kausien aikana.

Pro forma -oikaisut perustuvat saatavilla oleviin tietoihin ja oletuksiin. Ei ole mitään varmuutta siitä, että tilintarkastamattomia yhdistettyjä pro forma -tietoja laadittaessa käytetyt oletukset osoittautuvat oikeiksi.

Pro forma kaudet

Pro forma tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta ja pro forma tuloslaskelma ja laaja tuloslaskelma 31.3.2013 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on koottu olettaen, että Jakautuminen olisi toteutunut 1.1.2012, ja pro forma -tase 31.3.2013 on koottu olettaen, että Jakautuminen olisi toteutunut 31.3.2013.

Jakautumisen vaikutukset

Koska Caverionin liiketoiminnat eriytetään itsenäiseksi konserniksi vasta Jakautumisen Voimaantulopäivänä, on Caverion-konsernin historialliset taloudelliset tiedot esitetty tässä Rekisteröintiasiakirjassa YIT:n konsernitilinpäätöksestä eriytettyinä carve-out tietoina. Nämä pro forma -tiedot on tarkoitettu havainnollistamaan niitä Jakautumisen vaikutuksia, jotka eivät sisälly historiallisiin carve-out taloudellisiin tietoihin.

Caverion Oyj:n oman pääoman erät muodostuvat vasta Jakautumisen yhteydessä perustettaessa yhtiö. Näissä pro forma -tiedoissa Caverionin oman pääoman erät 31.3.2013 esitetään Jakautumissuunnitelman mukaisena.

YIT Oyj on helmikuussa 2013 allekirjoittanut pohjoismaisen pankkiryhmän kanssa 267 milj. euron suuruisen rahoitussopimuksen, joka siirtyy jakautumisen yhteydessä kokonaisuudessaan Caverion Oyj:lle. Järjestely sisältää 140 milj. euron pitkäaikaisen lainasopimuksen, 60 milj. euron pitkäaikaisen luottolimiittisopimuksen ja enintään 67 milj. euron lyhytaikaisen siltarahoitussopimuksen. Mainituista 140 milj. euron lainalla lyhennetään YIT:n olemassa olevaa rahoitusvelkaa ja 67 milj. euron siltarahoitussopimusta käytetään osittain tai kokonaan kiinteistötekniikan liiketoiminnan yrityskauppoja varten aikoinaan otettujen lainojen lyhentämiseen. Solmittu siltarahoitussopimus jää käyttämättömänä rahoituslimiittinä Caverionin käyttöön. Jakautumisen yhteydessä on kuitenkin mahdollista, että tästä luottolimiitistä on nostettu lainoja. Näissä pro forma -tiedoissa on huomioitu tämän helmikuussa 2013 allekirjoitetun rahoitussopimuksen arvioidut vaikutukset Caverion-konsernin tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Pro forma -tiedoissa on huomioitu myös Jakautumiseen liittyvät arvioidut välittömät menot.

Historialliset taloudelliset tiedot

Pro forma -taloudelliset tiedot on laadittu Caverionin noudattamien IFRS-tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden mukaisesti. Caverion on 1.1.2013 alkaen ottanut käyttöön uudistetun IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin. Tilikauden 2012 taloudelliset carve-out tiedot on oikaistu vastaamaan

uudistetun IAS 19 -standardin mukaisia laskentaperiaatteita. Pro forma -tiedot perustuvat Caverionin tilintarkastamattomaan carve-out taloudelliseen tietoon 31.3.2013 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta ja tilintarkastettuun 31.12.2012 päättyneen tilikauden tilinpäätökseen, jota on oikaistu IAS 19 -standardin käyttöönoton vaikutuksilla. Lisätietoja uudistetun IAS 19 -standardin käyttöönoton vaikutuksista tilikauden 2012 carve-out taloudellisiin tietoihin on esitetty tämä Rekisteröintiäsiakirjan Liitteeseen 2 sisällytetyjen 31.3.2013 päättyneen kolmen kuukauden jakson carve-out taloudellisten tietojen liitetiedoissa.

Tässä esitettyjä pro forma -tietoja on luettava yhdessä tähän Rekisteröintiäsiakirjaan sisältyvien Caverionin historiallisten taloudellisten tietojen sekä muun tässä Rekisteröintiäsiakirjassa ja siihen liittyvän Tiivistelmässä ja Arvopaperiliitteessä esitettyjen tietojen kanssa.

Tilintarkastajan raportti, joka koskee näitä tilintarkastamattomia pro forma -tietoja on tämän Rekisteröintiäsiakirjan liitteenä 5.

Caverionin tilintarkastamattomat pro forma -tuloslaskelma- ja tasetiedot

PRO FORMA TULOSLASKELMA 1.1.-31.12.2012 (Tilintarkastamaton)

Milj. euroa	Carve out oikaistu 2012 (tilintarkasta maton)	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 2012 (tilintarkasta maton)
Liikevaihto	2 803,2			2 803,2
Liiketoiminnan muut tuotot	12,3			12,3
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-0,6			-0,6
Valmistus omaan käyttöön	0,3			0,3
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-799,8			-799,8
Ulkopuoliset palvelut	-468,8			-468,8
Henkilöstökulut	-1 127,4			-1 127,4
Liiketoiminnan muut kulut	-333,9		-3,0	-336,9
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0			0,0
Poistot ja arvonalentumiset	-24,2			-24,2
Liikevoitto	61,1		-3,0	58,1
Rahoitustuotot	1,9			1,9
Kurssierot	-0,3			-0,3
Rahoituskulut	-5,2	-4,9	-0,5	-10,6
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-3,6	-4,9	-0,5	-9,0
Voitto ennen veroja	57,5	-4,9	-3,5	49,1
Tuloverot	-16,7	1,2	0,9	-14,6
Tilikauden voitto	40,8	-3,7	-2,6	34,5
Jakautuminen				
Caverion-konsernin omistajille	40,7	-3,7	-2,6	34,4

Määräysvallattomille omistajille

0,1

|

|

0,1

PRO FORMA LAAJA TULOSLASKELMA 1.1.2012 - 31.12.2012
(Tilintarkastamaton)

Milj. euroa	Carve out 2012 (tilintarkastamaton)	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 2012 (tilintarkastamaton)
Tilikauden voitto	40,8	-3,7	-2,6	34,5
Muut laajan tuloksen erät				
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi:				
Etuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos	15,3			15,3
- Laskennallinen vero	-4,2			-4,2
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:				
Rahavirran suojaukset	-0,1			-0,1
- Laskennallinen vero	0,0			0,0
Myytävissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutos	-0,4			-0,4
- Laskennallinen vero	0,1			0,1
Muuntoerot	3,9			3,9
Tilikauden laaja tulos	55,3	-3,7	-2,6	49,0
Jakautuminen				
Caverion-konsernin omistajille	55,2	-3,7	-2,6	48,9
Määräysvallattomille omistajille	0,1			0,1

PRO FORMA TULOSLASKELMA 1.1.2013 - 31.3.2013

Milj. euroa	Carve out 1-3/2013 (tilintarkastamaton)	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 1-3/2013 (tilintarkastamaton)
Liikevaihto	607,9			607,9
Liiketoiminnan muut tuotot	1,4			1,4
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	5,8			5,8
Valmistus omaan käyttöön	0,2			0,2
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-162,0			-162,0
Ulkopuoliset palvelut	-97,8			-97,8
Henkilöstökulut	-271,5			-271,5
Liiketoiminnan muut kulut	-74,6			-74,6
Osuus osakkuusyritysten tuloksesta	0,0			0,0
Poistot ja arvonalentumiset	-5,1			-5,1
Liikevoitto	4,3			4,3
Rahoitustuotot	1,0			1,0

Kurssierot	-0,5		-0,5
Rahoituskulut	-0,8	-0,8	-1,6
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-0,3	-0,8	-1,1
Voitto ennen veroja	4,0	-0,8	3,2
Tuloverot	-1,2	0,2	-1,0
Kauden voitto	2,8	-0,6	2,2
Jakautuminen			
Caverion-konsernin omistajille	2,8	-0,6	2,2
Määräysvallattomille omistajille	0,0		0,0

PRO FORMA LAAJA TULOSLASKELMA 1.1.2013-31.3.2013
(Tilintarkastamaton)

Milj. euroa	Carve out 1-3/2013 (tilintarkastamaton)	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 1-3/2013 (tilintarkastamaton)
Kauden voitto	2,8	-0,6		2,2
Muut laajan tuloksen erät				
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:				
Rahavirran suojaukset	0,1			0,1
- Laskennallinen vero	0,0			0,0
Muuntoerot	1,5			1,5
Kauden laaja tulos	4,4	-0,6		3,8
Jakautuminen				
Caverion-konsernin omistajille	4,4	-0,6		3,8
Määräysvallattomille omistajille	0,0			0,0

PRO FORMA TASE 31.3.2013
(Tilintarkastamaton)

Milj. euroa	Carve out 31.3.2013 (tilintarkastamaton)	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 31.3.2013 (tilintarkastamaton)
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineelliset hyödykkeet	30,5			30,5
Liikearvo	335,7			335,7
Muut aineettomat hyödykkeet	35,9			35,9
Osuudet osakkuusyriyksissä	0,1			0,1
Myytavissä olevat sijoitukset	2,5			2,5
Saamiset	4,1			4,1
Laskennalliset verosaamiset	6,6			6,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	415,5			415,5
Lyhytaikaiset varat				
Vaihto-omaisuus	42,3			42,3
Myyntisaamiset ja muut saamiset	726,0			726,0
Versaamiset	13,0		1,2	14,2
Rahavarat	66,4	-0,8		65,6

Lyhytaikaiset varat yhteensä	847,6	-0,8	1,2	848,1
VARAT YHTEENSÄ	1 263,1	-0,8	1,2	1 263,6

PRO FORMA TASE 31.3.2013
(Tilintarkastamaton)

Milj. euroa	Carve out 31.3.2013 (tilintarkast amaton)	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma oikaisu III	Pro forma 31.3.2013 (tilintarkast amaton)
OMA PÄÄOMA JA VELAT					
Caverion-konsernin omistajille kuuluva					
sijoitettu oma pääoma	362,8	-139,7	-3,9	-219,2	0,0
Osakepääoma				1,0	1,0
Muu oma pääoma				218,2	218,2
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma					
oma pääoma	362,8	-139,7	-3,9		219,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,6				0,6
Oma pääoma yhteensä	363,4	-139,7	-3,9		219,8
Pitkäaikaiset velat					
Laskennalliset verovelat	71,2				71,2
Eläkevelvoitteet	44,6				44,6
Varaukset	6,8				6,8
Rahoitusvelat	71,8	102,9			174,7
Muut velat	0,3				0,3
Pitkäaikaiset velat yhteensä	194,7	102,9			297,6
Lyhytaikaiset velat					
Ostovelat ja muut velat	660,7		5,1		665,8
Verovelat	7,6				7,6
Varaukset	21,0				21,0
Rahoitusvelat	15,8	36,0			51,8
Lyhytaikaiset velat yhteensä	705,0	36,0	5,1		746,1
Velat yhteensä	899,7	138,9	5,1		1 043,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ					
	1 263,1	-0,8	1,2		1 263,6

Tilintarkastamattomat pro forma -liitetiedot

Pro forma -oikaisut

Pro forma -tiedoissa on tehty seuraavat jakautumisen vaikutuksia kuvaavat oikaisut.

Pro forma -oikaisu I: Rahoituksen uudelleenjärjestelyn vaikutukset

Pro forma -tiedoissa on oletettu, että helmikuussa 2013 allekirjoitetun rahoitus sopimuksen mukaisista lainasopimuksista on nostettu 140 milj. euron pitkäaikainen laina, mikä siirtyy jakautumisessa Caverionille. Lisäksi on oletettu, että Pohjoismaisen Investointipankin 67 milj. euron lainat on uudelleenjärjestelty siten, että Pohjoismaisen Investointipankin lainojen yhteenlaskettu määrä vastaa jakautumishetken suunniteltua 45 milj. euroa ja 22 milj. euron lyhennys on rahoitettu nostamalla varat 67 milj. euron siltarahoitus sopimuksesta. Pro forma -tiedoissa on myös oletettu, että 60 milj. euron luottolimiitistä ei ole nostettu lainaa. Jakautumisen yhteydessä on kuitenkin mahdollista, että tästä luottolimiitistä on nostettu lainoja. Uudet lainat on kirjattu pro forma -taseessa 31.3.2013 alun perin käypään arvoon transaktiomenoilla vähennettynä.

Pro forma -rahoituskuluihin tehdyt oikaisut koostuvat suurimmaksi osaksi lainojen laskennallisista korkomenoista. Lainojen korkokulut on laskettu efektiivisen koron menetelmällä käyttäen kuuden kuukauden EURIBOR-korkoa pohjakorkona. Pro forma -oikaisuissa käytetyt efektiiviset korot ovat olleet lainasta riippuen 2,0 - 3,7 prosenttia 1.1.2012 ja 31.3.2013 välisenä aikana. Koronlaskennassa on huomioitu ennen Jakautumista suunnitellun 140 milj. euron lainan nosto siten, että laina on oletettu nostetuksi 31.12.2011. Koska Jakautumisen yhteydessä takaisinlainoja suomalaisilta eläkeyhtiöiltä ei järjestellä uudelleen, historiallisten takaisinlainojen osalta ei pro forma -tiedoissa ole tehty oikaisuja pro forma -tuloslaskelmaan tai -taseeseen. Takaisinlainojen osalta on otettu huomioon lainojen alkuperäinen lyhennysaikataulu, mutta nostettavien uusien lainojen osalta lyhennysaikatauluja ei ole otettu huomioon pro forma -rahoituskulujen laskennassa.

Pro forma -tuloslaskelmaan on tehty rahoituskuluja lisäävä oikaisu 4,9 milj. euroa 31.12.2012 päättyneelle tilikaudelle ja 0,8 milj. euroa 31.3.2013 päättyneelle kolmen kuukauden jaksolle kuvaamaan rahoituksen uudelleenjärjestelyn vaikutuksia. Pro forma -oikaisujen seurauksena, pro forma -taseen pitkäaikaiset rahoitusvelat kasvavat 102,9 milj. eurolla ja lyhytaikaiset rahoitusvelat kasvavat 36 milj. eurolla, yhteensä rahoitusvelat kasvavat 138,9 milj. eurolla. Lisäksi pro forma -taseen rahavaroihin on tehty -0,8 milj. euron oikaisu kuvastamaan sitä vaikutusta, mikä jo päätettyjen sisäisten voitonjakoerien suorittamisella olisi Caverion Oyj:lle allokoitaviin rahavaroihin.

Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä Caverion Oyj:lle syntyvän oman pääoman määrä vastaa jakautumisessa sille siirtyvien varojen ja velkojen nettomäärää. Caverion Oyj:lle siirtyy jakautumissuunnitelman mukaisesti kaikki ne Caverionille kohdistetut rahoitusvelkasaldot, jotka sisältyvät YIT Oyj:n taseeseen jakautumishetkellä. Jakautumishetken siirtyvien rahoitusvelkojen määrä vaikuttaa täten vähentävästi siirtyvän oman pääoman määrään. Näin ollen, pro forma -taseeseen tehdyt rahoituksen uudelleenjärjestelyn vaikutuksia kuvaavat oikaisut on pro forma -taseessa kirjattu vähentämään Caverion-konsernin omaa pääomaa.

Rahoituksen uudelleenjärjestelyyn liittyvillä oikaisuilla tulee olemaan jatkuva vaikutus Caverionille.

Tässä tehdyt rahoituksen uudelleenjärjestelyn vaikutuksia kuvaavat pro forma -oikaisut perustuvat Caverion-konsernin 31.3.2013 mukaiseen carve-out taloudelliseen tietoon ja oletuksiin Caverionille siirtyvän nettorahoitusvelan määrästä. Lopullinen Jakautumisessa Caverion-konsernille siirtyvä nettovelan määrä voi poiketa olennaisesti näissä pro forma -tiedoissa esitetyistä, sillä Jakautumisen toteutuessa Caverion-konsernille siirtyvien rahavarojen ja rahoitusvelkojen määrät perustuvat jakautumishetken tasearvoihin. Tästä voi aiheutua merkittäviä muutoksia näissä pro forma -tiedoissa esitettävään Caverionin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.

Pro forma -oikaisu II: Jakautumiseen liittyvät kustannukset

Pro forma -tiedoissa on huomioitu oikaisuuksina Jakautumisen myötä Caverionille syntyvät arvioidut välittömät menot liittyen uuden yhtiön perustamiseen ja Yhtiön osakkeiden listaamiseen Helsingin Pörssiin.

Näitä Jakautumiseen liittyviä arvioituja välittömiä menoja on 31.12.2012 päättyneen tilikauden pro forma -tuloslaskelmassa huomioitu liiketoiminnan muina kuluina 3,0 milj. euroa ja rahoituskuluina 0,5 milj. euroa vähennettynä 0,9 milj. euron veroilla. Nämä kuluksi kirjattavat välittömät menot veroilla vähennettynä on pro forma -taseessa 31.3.2013 kirjattu muuhun oman pääomaan sisältyvien voittovarojen vähennykseksi. Osakkeiden liikkeeseenlaskusta ja listaamisesta johtuvat arvioidut kokonaismenot 1,6

milj. euroa vähennettynä 0,3 milj. euron veroilla on pro forma -taseessa 31.3.2013 vähennetty muuhun omaan pääomaan sisältyvistä voittovaroista. Näiden arvioitujen Jakautumiseen liittyvien välittömien menojen määrä yhteensä 5,1 milj. euroa on kirjattu pro forma -taseen siirtovelkoihin ja niihin liittyvä veroaikutus verosaamisiin.

Jakautumiseen liittyvien välittömien menojen katsotaan olevan kertaluonteisia, joten niillä ei ole jatkuvaa vaikutusta Caverionin liiketoiminnan tulokseen.

Pro forma -oikaisu III: Oman pääoman erien esittäminen

Pro forma -taseessa 31.3.2013 on oikaisuna huomioitu jakautumissuunnitelman mukainen Caverionin oman pääoman erien muodostuminen. Muu oma pääoma pro forma -taseessa sisältää voittovarot sekä carve-out taseen mukaiset muuntoerot ja arvonnmuutosrahaston.

Muuta huomioitavaa

Huomattavaa on, että Caverion konsernin pro forma -tietoihin sisältyvät konsernihallinnon kulut eivät välttämättä kuvaa sitä, mikä ko. kulujen määrä olisi ollut, mikäli yhtiö olisi toiminut itsenäisenä juridisenä kokonaisuutena. Lisäkuluja tulee muodostumaan itsenäisenä pörssi-yhtiönä toimimiseen liittyvistä kuluista sekä hallinnollisten prosessien sekä IT -palvelujen uudelleenorganisoinnista jakautumisen jälkeen.

YIT konsernissa IT -palvelut on hoidettu keskitetysti konsernin sisäisenä palveluna. Suunnitelmissa on purkaa hallitusti nykyinen keskitetty ratkaisu osin ennen jakautumista ja jakautumista seuraavan 18 kuukauden aikana. Neuvottelut järjestelyn toteuttamisesta YIT- konsernin ja ulkoisten toimittajien kanssa ovat käynnissä ja ne on tarkoitus saattaa loppuun ennen Jakautumista. Johdon arvion mukaan tästä ei seuraa merkittävää vaikutusta Caverion -konsernin IT -palvelujen kulutasoon. Järjestelyjen seurauksena Caverionin taseeseen saattaa siirtyä mm. tietojärjestelmiin liittyviä aineettomia hyödykkeitä. Järjestelyn vaikutuksia ei ole huomioitu pro forma- tiedoissa, koska lopullisia sopimuksia ei ole solmittu.

Pro forma tunnusluvut

	2012	1-3/2013	31.3.2013
Pro forma osakekohtainen tulos ¹ , euroa	0,27	0,02	
Pro forma omavaraisuusaste, %			19,9
Pro forma velkaantumisaste, %			73,2
Pro forma nettovelka, milj euroa			161,0

¹ Laskettu käyttäen ulkona olevien YIT:n osakkeiden lukumäärää Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä 125 598 591 kpl

Pro forma tunnuslukujen laskentakaavat

Osakekohtainen tulos (euroa) =	$\frac{\text{Kauden voitto (Caverion-konsernin omistajille laskettu osuus)}}{\text{Ulkona olevien YIT:n osakkeiden lukumäärä Rekisteröintiasiakirjan päivämääränä}}$
Omavaraisuusaste (%) =	$\frac{(\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}) \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$
Velkaantumisaste (%) =	$\frac{(\text{Korolliset velat} - \text{rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit}) \times 100}{\text{Oma pääoma} + \text{määräysvallattomien omistajien osuus}}$

Nettovelka (milj. euroa)	Korolliset velat - rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit
--------------------------	---