

Caverion

Caverion – Lönsam tillväxt från livscykelösningar

Fredrik Strand, Koncernchef

Börskväll i Helsingfors

16.11.2015

Megatrender stödjer vår tillväxt



Mer teknik i byggnader

I dagsläget är ca 40–60 % av fastigheternas byggkostnader teknikrelaterade.

Integrerade tekniska system kräver specialkompetens på flera områden.

Underhållet baseras allt mer på förebyggande samt på faktiska behov och förhållanden.



Energieffektivitet

Lagstiftningen för energieffektivitet blir stramare.

Integrerade tekniska system kräver specialkompetens på flera områden.

Ökad efterfrågan på energieffektiva lösningar även för befintliga fastigheter.



Växande digitalisering

Alla tekniska system i fastigheten har en IP-adress.

Ökad efterfrågan på fjärrövervakning.

Caverions fjärrövervakning omfattar redan över 10 000 byggnader.



Urbaniseringen fortskrider

Behoven inom kritisk infrastruktur (vatten/avlopp, energi, information och trafik) ökar.

Viktigt att leda utvecklingen av urbaniserade områden (markanvändning, boende, arbetsmiljö, trafik).

Strategi

Vision

Vi är en ledande europeisk leverantör av avancerade och hållbara livscykellosningar för byggnader och industrier.

Vi designar, installerar, förvaltar och utvecklar användarvänliga och energieffektiva lösningar för byggnader, infrastruktur och industrier.



Finansiella mål

↑
Lönsamhet
(EBITDA) mer än 6% av omsättningen

↑
Genomsnittlig årlig tillväxt > 10%

↑
Negativt rörelsekapital

Strategiska fokusområden



Ökad lönsamhet



Stark tillväxt



Innovativa och avancerade lösningar



Starkt varumärke



Bästa ledarskapet



Excellent genomförande

Värderingar

Innovation + Samarbete + Ansvar + Professionalitet



Strategiska milstolpar för lönsam tillväxt

01 Åtgärda

- Förbättra lönsamheten

Centrala framgångar

- Delning
- Omstrukturering
- Nedläggning av enheter
- Definiering av geografiskt område

02 Bygg upp

- Effektiv verksamhet
- Utmärkt ledarskap

Centrala framgångar

- "Ett Caverion", enhetliga verksamhetsmodeller och processer
- Företagsarkitektur
- Platt organisation och ett vinnande team

03 Skapa

- Stark tillväxt
- Innovativa och avancerade lösningar

Centrala åtgärder

- Enhetligt produkt- och tjänsteutbud och innovativa lösningar
- Resurser för utveckling av affärsverksamheten i koncernen och alla divisioner
- Utveckling av koncernens affärsmix

04 Uppnå

- Effektiv verksamhet
- Innovativa och avancerade lösningar
- Starkt varumärke

Utgången av 2016

- Effektivaste tjänsteföretaget
- Starka egna koncept och kompetens



Genom att utveckla vår affärsmix skapar vi tillväxt

Tekniska installationer och underhåll



- Små och medelstora projekt och underhållsavtal.
- Omfattar ett eller flera tekniska system
- Över 30 000 avtal inom detta område.

Stora projekt



- Projekt som omsätter mer än 5 miljoner euro.
- Integrerade, kundanpassade lösningar
- Caverion som nyckelpartner under hela projektets livscykel
- Cirka 50 sådana projekt som löper kontinuerligt.

Managed Services



- Erbjuds i dess bredaste form som livscykellösningar eller tjänster.
- Tjänster erbjuds antingen av Caverion eller vår underleverantör.
- Totalt cirka 100 avtal inom detta område.

Antalet konkurrenter

Hinder för inträde, komplexitet, lönsamhetspotential, risknivå

Diagram: Beräknad andel av koncernomsättning i 2014.



Sammandrag Q3/2015

Orderstock

- Orderstocken ökade i linje med tillväxtmålen i stora projekt och Managed Services.
- Orderstocken ökade med 7 % från föregående år och med 6 % från föregående kvartal.



Omsättning

- Omsättningen var 574 milj. euro, en ökning med 4 procent beräknat på valutakurserna för motsvarande period föregående år.

Driftsbidrag

- Driftsbidraget för tredje kvartalet låg på fjolårsnivå, 21,3 milj. euro.
 - Investeringarna i gemensamma processer syns i kostnaderna för affärsverksamheten.
 - Driftsbidraget försvagades av några projekt i överlåtelsefasen och advokatkostnader i Tyskland.

Rörelsekapital och operativt kassaflöde

- Rörelsekapitalet uppgick till 36,1 milj. euro (Q3/2014: 49,4).
- Operativt kassaflöde före finansiella poster och skatter -8,9 milj. euro (Q3/2014: 20,5)

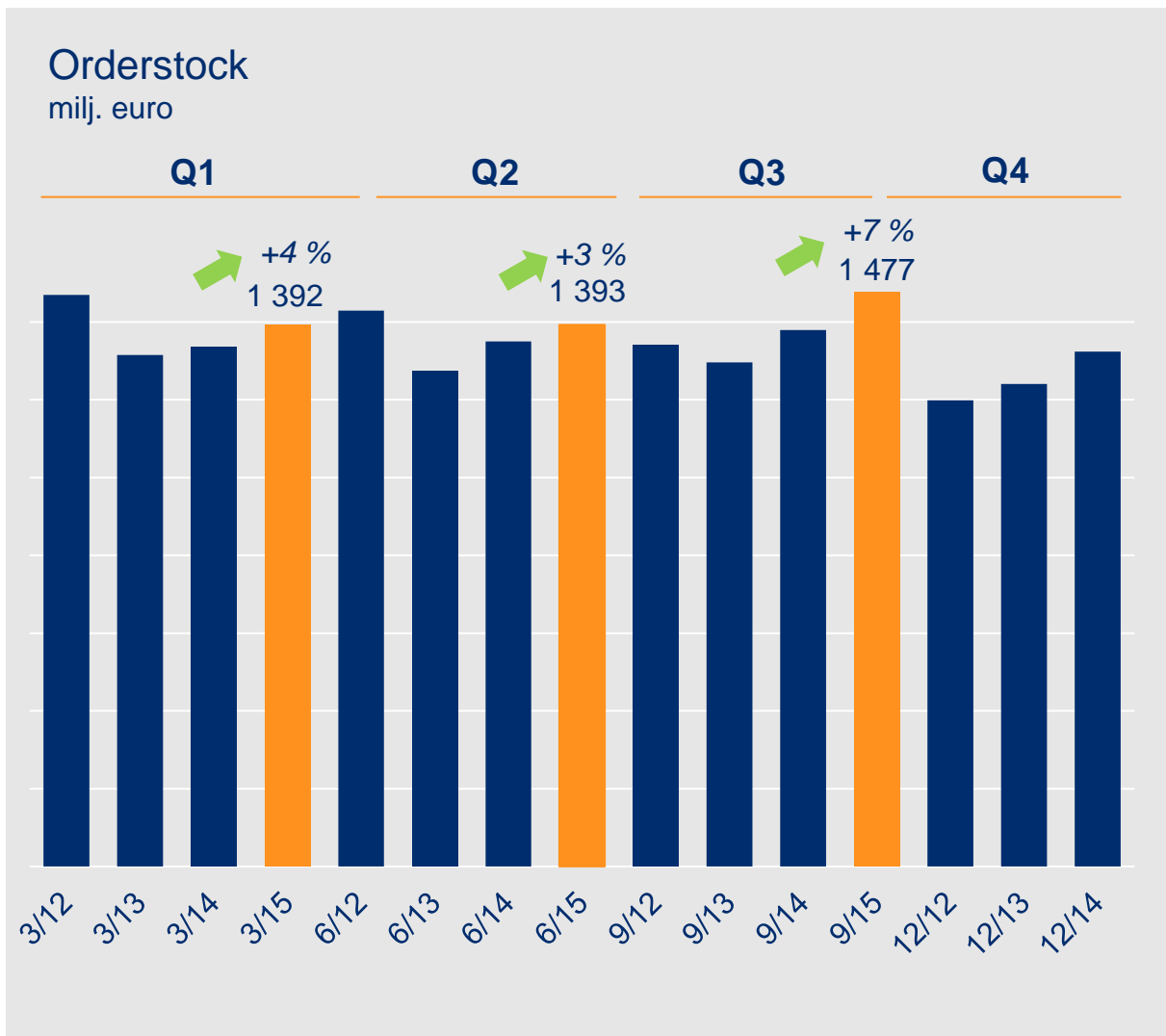




Finansiell
utveckling



Stark utveckling av orderstocken under tredje kvartalet



- Orderstocken ökade i linje med tillväxtmålen i stora projekt och Managed Services.
- Orderstocken ökade med 7 % från föregående år och med 6 % från föregående kvartal.
- I jämförbara valutakurser ökade orderstocken med 8 % från utgången av juni 2015 och med 11 % från utgången av september 2014.

Jämförelsetalen är carve-out-siffror från perioderna innan delningen trädde i kraft (30.6.2013).

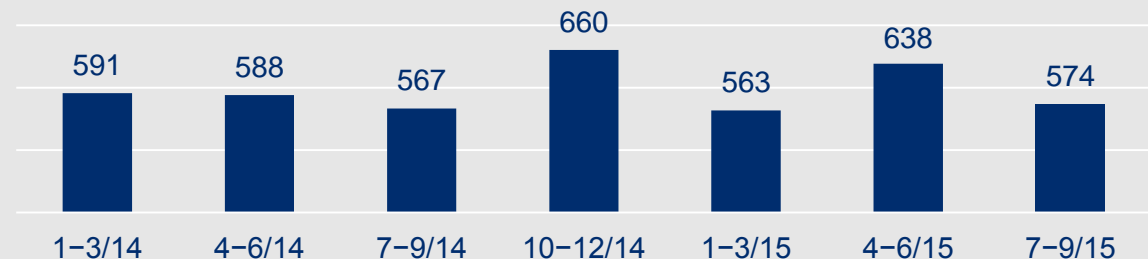


Koncernens omsättning ökade från föregående år

Koncernens omsättning

milj. euro

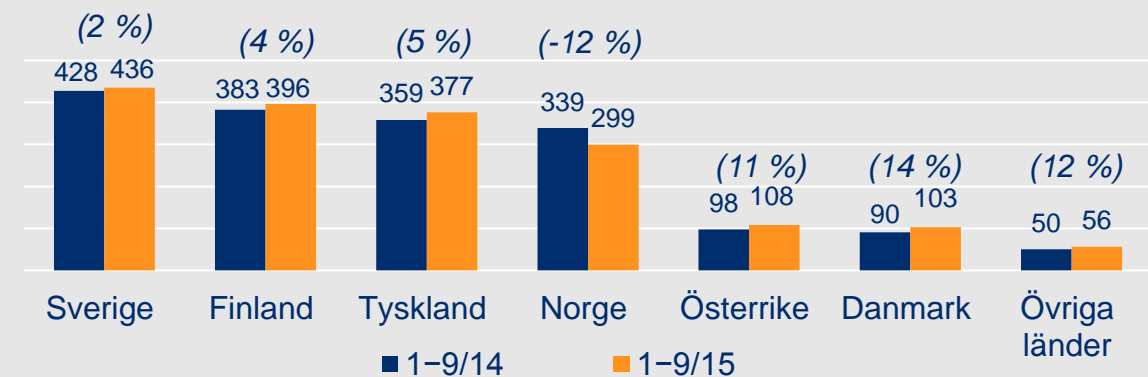
1–12/14: 2 407



- Omsättningen var 1 755 milj. euro januari–september, en ökning med 4 procent beräknat på valutakurserna för motsvarande period föregående år.
- Oljeindustrins svacka påverkade tekniska installationer och underhåll i Norge.
 - Omsättning -6 % enligt jämförbara valutakurser 1–9/2015
 - Avslutningen av ett stort underhållsavtal syns tydligt i siffrorna

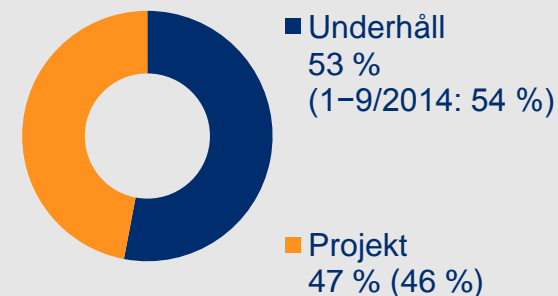
Omsättning per land

milj. euro

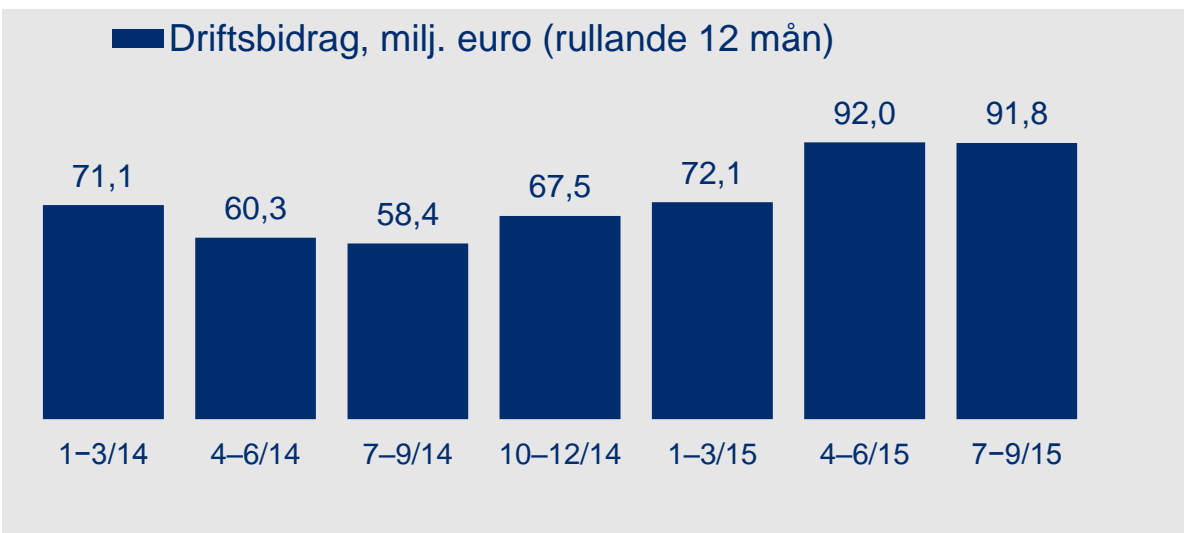
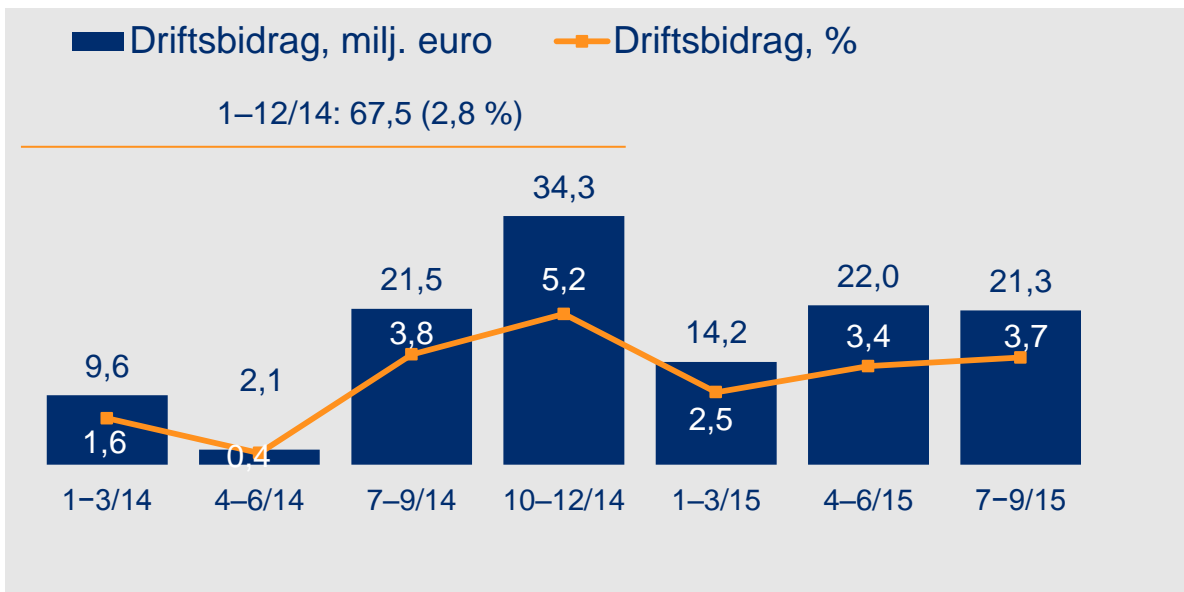


Fördelning

1–9/2015



Lönsamheten i linje med uppfyllelsen av de finansiella målen

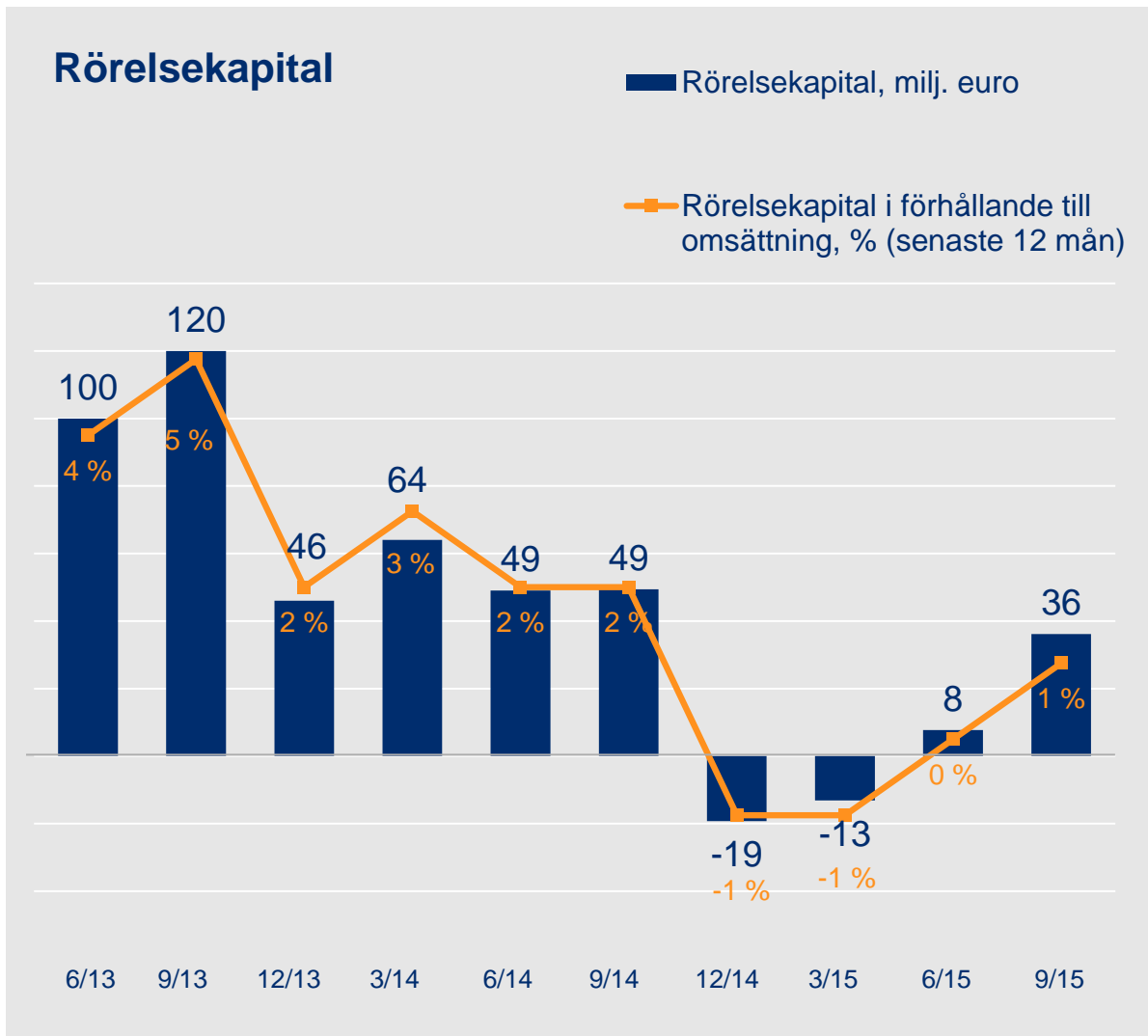


- Driftsbidraget (EBITDA) för tredje kvartalet låg på fjolårsnivå, 21,3 milj. euro.
 - Investeringarna i gemensamma processer syns även i affärsverksamhetens kostnader.
 - Oljeindustrins svacka har påverkat det allmänna ekonomiska läget i Norge.
 - Driftsbidraget försvagades av några projekt i överlåtelsefasen samt advokatkostnader i Tyskland.
- Den positiva utvecklingen under januari–september jämfört med föregående år beror i huvudsak på nedskrivningar som gjordes under andra kvartalet 2014.
- Under slutet av året väntas driftsbidraget ha en liknande utveckling som i fjol.



Aktiv förvaltning av rörelsekapitalet

Finansiellt mål: negativt rörelsekapital



Jämförelsetalen är carve-out-siffror från perioderna innan delningen trädde i kraft (30.6.2013).

Vid utgången av tredje kvartalet hade rörelsekapitalet ökat på grund av säsongvariationer.

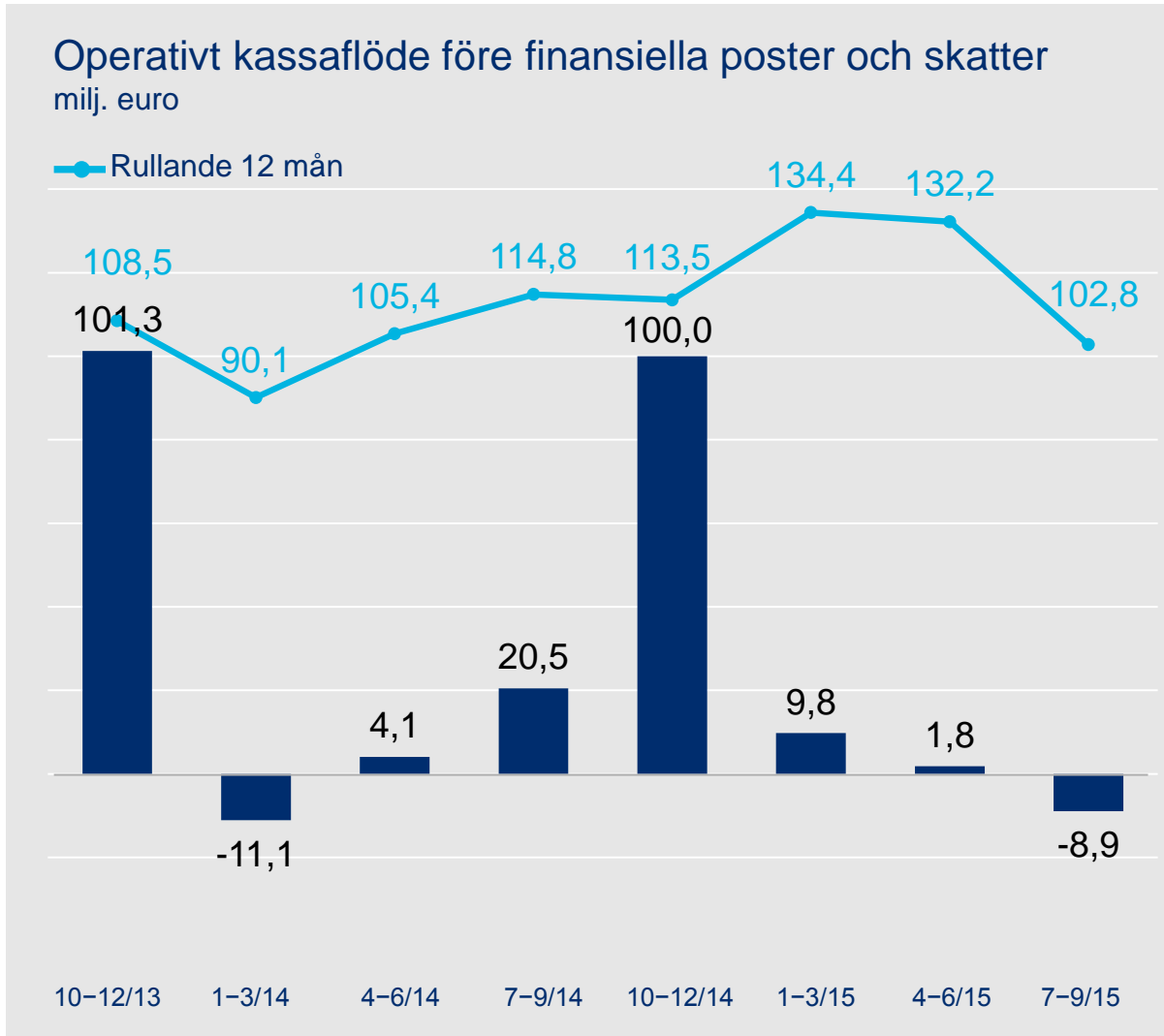
Under slutet av året förväntar vi oss att rörelsekapitalet blir negativt i enlighet med vår målsättning.

Sedan september 2014 har ca 10 milj. euro i rörelsekapital frigjorts:

- Erhållna förskott på stabil nivå: 186,3 milj. euro (9/2014: 181,2 milj. euro).
- Fortsatt fokus på faktureringsprocessen.



Rullande 12 mån kassaflöde 103 milj. euro



Jämförelsetalen är carve-out-siffror från perioderna innan delningen trädde i kraft (30.6.2013).

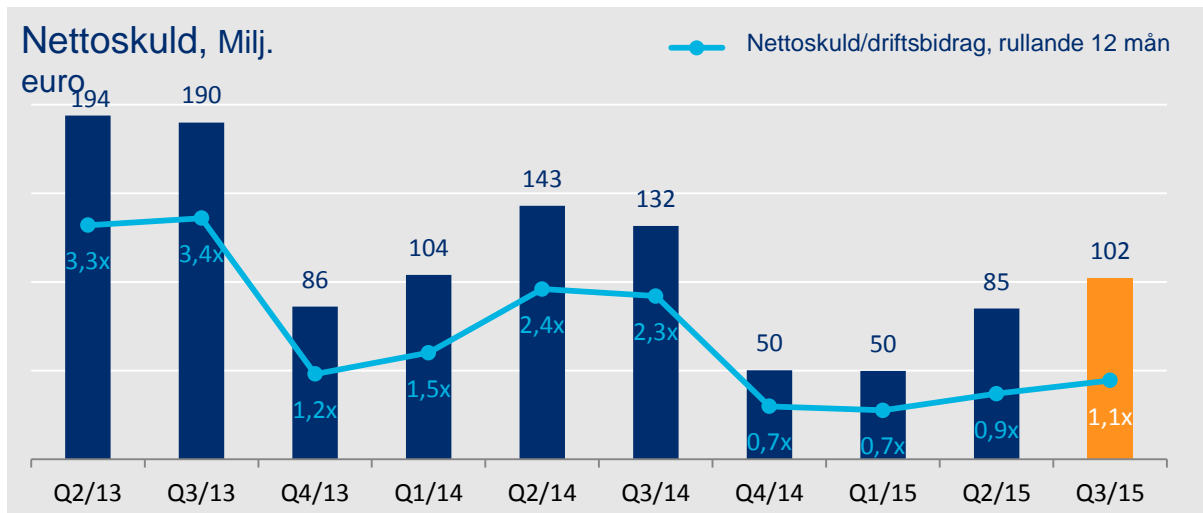
- Starkt kassaflöde (rullande 12 mån) som resultat av effektivare förvaltning av rörelsekapitalet

Utveckling och investeringar

- Vi investerar kontinuerligt i teknik-, process- och kompetensutveckling.
- Rörelsekapitalinvesteringarna under januari–september (inkl. företagsköp) uppgick till 17,9 milj. euro och gällde främst IT och utveckling av gemensamma affärsprocesser.



Stark balansräkning och likviditet



Nettoskuldens struktur

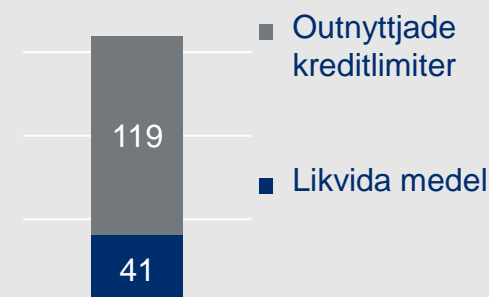
Milj. euro



Likviditetsreserv

160 milj. euro

Milj. euro



Jämförelsetalen är carve-out-siffror från perioderna innan delningen trädde i kraft (30.6.2013).



Policy för vinstutdelning

Minst 50 % av räkenskapsperiodens vinst delas ut.

- 0,22 euro per aktie betalades i vinstutdelning 2.4.2015.





**Life Cycle Solutions for
Buildings and Industries**