

Caverion

CAVERION OYJ

Osakkeiden antaminen jakautumisvastikkeena

YIT Oyj:n osittaisjakautumisen yhteydessä

YIT Oyj:n ("YIT" tai "Jakautuva Yhtiö") hallitus on 21.2.2013 hyväksynyt jakautumissuunnitelman ("Jakautumissuunnitelma") liittyen osittaisjakautumiseen, jossa kaikki YIT:n kiinteistötekniset palvelut -liiketoimintaan liittyvät varat ja velat siirtyvät ilman selvitysmenettelyä Caverion Oyj ("Caverion" tai "Yhtiö") -nimiselle Suomeen rekisteröitävälle julkiselle osakeyhtiölle, jonka y-tunnus on 2534127-4, ja joka syntyy Jakautumisen täytäntöönpanon yhteydessä ("Jakautuminen").

YIT:n hallitus on ehdottanut 17.6.2013 pidettävälle yhtiökokoukselle jakautumissuunnitelman hyväksymistä. Jakautuminen toteutuu, kun YIT:n ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt jakautumisen ja muut jakautumissuunnitelmassa mainitut ehdot ovat täyttyneet ja jakautumisen täytäntöönpano on rekisteröity kaupparekisteriin. Jakautumisen täytäntöönpanoa koskeva rekisteröinti tapahtuu vuoden 2013 toisen neljänneksen aikana. Jakautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 30.6.2013. ("Jakautumisen täytäntöönpanopäivä").

YIT:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Caverionin uusia osakkeita YIT:n omistusosuutensa suhteessa ("Jakautumisvastike"). Osakkeenomistajat saavat Jakautumisessa yhden (1) uuden Caverionin osakkeen jokaista omistamaansa YIT:n osaketta kohden. Jakautumisessa Jakautumisvastikkeena liikkeeseenlaskettavien osakkeiden enimmäismäärä on näin ollen sama kuin Jakautuvan Yhtiön osakkeiden lukumäärä, lukuunottamatta YIT:n hallussa olevien omien osakkeiden määrää.

Jakautumiseen liittyvään Osakkeiden antamiseen jakautumisvastikkeena liittyvä esite ("Esite") koostuu tästä arvopaperiliitteestä ja tiivistelmästä ("Arvopaperiliite") sekä Caverionin 4.6.2013 päivätystä rekisteröintiasiakirjasta ("Rekisteröintiasiakirja"). Rekisteröintiasiakirja sisältää tietoja Caverionista, sen liiketoiminnasta ja taloudellisesta asemasta. Tämä Arvopaperiliite sisältää tietoja Jakautumisvastikkeena annettavista osakkeista sekä tiivistelmän Rekisteröintiasiakirjan ja Arvopaperiliitteen sisältämistä tiedoista. YIT on laatinut Esitteen Caverionin puolesta.

Yhtiön osakkeita ei ole rekisteröity eikä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperimarkkinalain (US Securities Act of 1933) ja sen muutosten mukaisesti ("Yhdysvaltain arvopaperimarkkinalaki") eikä minkään Yhdysvaltain osavaltioiden lakien mukaisesti. Esitettä ei saa ilman yhtiön suostumusta lähettää kenellekään Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa tai Etelä-Afrikassa tai millään muulla sellaisella alueella, jossa sen toimittaminen ei olisi sallittua, olevalle henkilölle.

Caverionin osakkeet eivät tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Caverion tulee jättämään listalleottohakemuksen koskien Yhtiön kaikkien osakkeiden listaamista NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella "CAV1V". Caverionin osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan arviolta 1.7.2013. Jakautuminen tai Caverionin listautuminen ei vaikuta YIT:n osakkeiden listaukseen Helsingin Pörssissä.

Pääjärjestäjä:



ARVOPAPERILIITETTÄ KOSKEVIA TIETOJA

Tämä Arvopaperiliite on laadittu seuraavien säädösten mukaisesti: arvopaperimarkkinalaki (14.12.2012/746, muutoksineen), Valtiovarainministeriön asetus arvopaperimarkkinalain 3–5 luvussa tarkoitetuista esitteistä (20.12.2012/1019), Euroopan komission asetus (EY) N:o 809/2004, annettu Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täytäntöönpanosta esitteiden sisältämien tietojen, esitteiden muodon, viittauksina esitettävien tietojen, julkistamisen ja mainonnan osalta (liite III ja XXII), komission delegoitu asetus (EU) N:o 486/2012, annettu 30 päivänä maaliskuuta 2012, asetuksen (EY) N:o 809/2004 muuttamisesta esitteen, ohjelmaesitteen, tiivistelmän ja lopullisten ehtojen muodon ja sisällön sekä tiedonantovelvollisuuksien osalta (“Komission Asetus 486/2012”) (liite XXII) sekä Finanssivalvonnan säännöt ja määräykset. Tämä Arvopaperiliite sisältää myös arvopaperimarkkinalain 4 luvun 6 pykälän 4 momentissa tarkoitettua tiivistelmän Komission Asetuksen 486/2012 edellyttämässä muodossa. Tästä Arvopaperiliitteestä on laadittu englanninkielinen käännös, joka vastaa tätä suomenkielistä Arvopaperiliitettä tiettyjä muille kuin suomalaisille osakkeenomistajille ja sijoittajille tarkoitettuja lisätietoja lukuun ottamatta. Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän suomenkielisen Arvopaperiliitteen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 42/02.05.04/2013. Finanssivalvonta on myös hyväksynyt Rekisteröintiasiakirjan suomenkielisen version. Finanssivalvonnan Rekisteröintiasiakirjaa koskevan hyväksymispäätöksen diaarinumero on myös FIVA 42/02.05.04/2013. Alkuperäisestä suomenkielisestä Rekisteröintiasiakirjasta on myös laadittu englanninkielinen käännös, mutta Finanssivalvonta ei ole hyväksynyt käännöstä. Mikäli Arvopaperiliitteen ja/tai Rekisteröintiasiakirjan alkuperäisten suomenkielisten versioiden ja englanninkielisten käännösten välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Tässä Arvopaperiliitteessä termit ”Yhtiö”, ”Caverion” tai ”Caverion Konserni” tarkoittavat Caverionia ja sen tytäryhtiötä yhdessä, ellei asiayhteydestä ilmene, että termillä tarkoitetaan ainoastaan Caverionia tai tiettyä tytäryhtiötä tai liiketoimintaa. Viittauksilla Yhtiön osakkeisiin, osakepääomaan ja hallintotapaan tarkoitetaan kuitenkin Caverionin osakkeita, osakepääomaa ja hallintotapaa.

Osakkeenomistajien ja mahdollisten sijoittajien tulee luottaa ainoastaan Esitteen sisältämiin tietoihin sekä Caverionin julkistamiin pörssitiedotteisiin. Caverion tai Nordea (“Pääjärjestäjä”) ei ole valtuuttanut ketään antamaan mitään muita kuin Esitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Tämän Arvopaperiliitteen luovuttaminen ei missään olosuhteissa merkitse sitä, että sen sisältämät tiedot pitäisivät paikkaansa muulloin kuin Arvopaperiliitteen päivämääränä tai että Caverionin liiketoiminnassa ei olisi tapahtunut muutoksia Arvopaperiliitteen päivämäärän jälkeen. Mikäli tässä Arvopaperiliitteessä kuitenkin ilmenee ennen Osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi virhe tai puute, jolla saattaa olla olennaista merkitystä sijoittajille, Arvopaperiliitettä täydennetään arvopaperimarkkinalain mukaisesti. Tämän Arvopaperiliitteen sisältämät tiedot eivät ole Caverionin tai Pääjärjestäjän vakuutus tai takuu tulevista tapahtumista, eikä niitä tule pitää sellaisina. Ellei toisin mainita, Caverioniin tai sen toimialaan liittyvästä markkinakehityksestä esitetyt arviot perustuvat Yhtiön johdon kohtuullisella tavalla varmistamiin arvioihin.

Monissa maissa, erityisesti Australiassa, Kanadassa, Hongkongissa, Japanissa ja Etelä-Afrikassa, Esitteen jakelu on lakisäästeisten rajoitusten alaista (rajoitukset koskevat esimerkiksi rekisteröintiä, listalleottoa sekä muita asioita). Yhtiön tai Pääjärjestäjän toimesta ei ole tehty eikä tulla tekemään mitään toimia Esitteen (tai muun Jakautumiseen liittyvän materiaalin) hallussapidon tai jakelun sallimiseksi sellaisilla lainkäyttöalueilla, joilla tällainen jakaminen voi muutoin johtaa lakien tai säännösten rikkomiseen.

Esitettä tai muuta ilmoitusta taikka muuta Jakautumiseen liittyvää materiaalia ei saa jaella tai julkaista millään lainkäyttöalueella muutoin kuin sellaisissa olosuhteissa, joiden vallitessa menettely on yhdenmukaista soveltuvan lainsäädännön ja säännösten kanssa. Yhtiö tai Pääjärjestäjä eivät ota mitään oikeudellista vastuuta sellaisten henkilöiden puolesta, jotka ovat hankkineet Esitteen vastoin näitä rajoituksia.

Esitettä tai muuta ilmoitusta taikka osakeantimateriaalia ei saa jaella tai julkaista millään lainkäyttöalueella muutoin kuin sellaisissa olosuhteissa, joiden vallitessa menettely on yhdenmukaista soveltuvan lainsäädännön ja säännösten kanssa. Yhtiö tai Pääjärjestäjä eivät ota mitään oikeudellista vastuuta sellaisten henkilöiden puolesta, jotka ovat hankkineet Esitteen vastoin näitä rajoituksia riippumatta siitä ovatko nämä henkilöt tulevia Osakkeiden merkitsijöitä tai ostajia. Esite ei muodosta Jakautumisvastikkeena annettavien osakkeiden myyntitarjousta henkilöille, jotka ovat millään sellaisella lainkäyttöalueella, jossa tällaisen tarjouksen tekeminen on lainvastaista, eikä kehotusta Jakautumisvastikkeena annettavia osakkeita koskevan ostotarjouksen tekemiseen henkilölle, joka on lainkäyttöalueella, josta tällaisten kehotusten tekeminen on lainvastaista.

SISÄLLYSLUETTELO

Sivu

TIIVISTELMÄ	4
RISKITEKIJÄT.....	22
TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ.....	24
ESITTEESTÄ VASTUULLISET TAHOT.....	25
ESITETTÄ KOSKEVA VAKUUTUS	25
ULKOPUOLISISTA LÄHTEISTÄ OLEVAT TIEDOT	25
ARVOPAPERILIITTEEN SAATAVILLA OLO	25
TULEVAISUUTTA KOSKEVAT LAUSUMAT	25
JAKAUTUMISEN TAUSTA, SYYT JA JAKAUTUMISVASTIKKEENA ANNETTAVAT OSAKKEET	27
JAKAUTUMISSUUNNITELMA.....	29
OHJEITA YIT OYJ:N OSAKKEENOMISTAJILLE	42
PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS	44
OSAKKEENOMISTAJIEN OIKEUDET	46
VEROTUS	49
OIKEUDELLISET SEIKAT	55
TILINTARKASTAJAT.....	55

LIITTEET

21.2.2013 allekirjoitetun Jakautumissuunnitelman liitteet

Liite 1	Ehdotus Caverion Oyj:n yhtiöjärjestykseksi
Liite 2	YIT Oyj:n tilintarkastettu, mutta yhtiökokouksen vahvistamaton tilinpäätös per 31.12.2012
Liite 3	Alustava selvitys YIT Oyj:n taseen jakautumisesta YIT Oyj:lle ja Caverion Oyj:lle 31.12.2012 tilanteen mukaisesti, ottaen huomioon selvityksessä mainitut oikaisut
Liite 4	YIT Oyj:n omaisuuteen kohdistuvat yritys kiinnityksissä tarkoitetut yritys kiinnitykset
Liite 5	Osakeyhtiölain 17 luvun 4 §:n mukainen tilintarkastajan lausunto

TIIVISTELMÄ

Tiivistelmät laaditaan tiedonantovelvollisuuksien mukaisesti ”Osatekijöittäin”. Nämä Osatekijät on numeroitu jaksoiksi A – E (A.1 – E.7).

Tämä tiivistelmä sisältää kaikki ne Osatekijät, jotka on sisällytettävä tällaisia arvopapereita ja tällaista liikkeeseenlaskijaa varten laadittuun tiivistelmään. Koska kaikkien Osatekijöiden käsittelyä ei vaadita, Osatekijöiden numeroinnissa voi olla aukkoja.

Vaikka Osatekijä olisikin sisällytettävä tiivistelmään arvopapereiden tai liikkeeseenlaskijan tyyppin vuoksi, on mahdollista, että Osatekijän osalta ei ole annettavissa mitään relevanttia tietoa. Tällaisessa tapauksessa tiivistelmään on sisällytetty Osatekijästä lyhyt kuvaus sekä maininta ”ei sovelleta”.

Jakso A – Johdanto ja varoitukset		
A.1	Varoitus	Tätä tiivistelmää tulee pitää Esitteen johdantona. Sijoittajan tulee perustaa kaikki päätöksensä sijoittaa arvopapereihin Esitteeseen kokonaisuutena. Jos tuomioistuimessa pannaan vireille Esitteeseen sisältyviä tietoja koskeva kanne, kantajana toimiva sijoittaja voi sovellettavan lainsäädännön mukaan joutua ennen oikeudenkäynnin vireillepanoa vastaamaan Esitteen käännskustannuksista. Caverion tai YIT vastaavat siviilioikeudellisesti tästä tiivistelmästä vain, jos tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen suhteessa Esitteen muihin osiin tai jos tiivistelmässä ei anneta yhdessä Esitteen muiden osien kanssa keskeisiä tietoja sijoittajien auttamiseksi, kun he harkitsevat sijoittamista näihin arvopapereihin.
A.2	Suostumukset arvopapereiden edelleenmyyntiin	Ei sovellu; rahoituksenvälittäjiä ei ole valtuutettu arvopapereiden edelleenmyyntiin.

Jakso B – Liikkeeseenlaskija		
B.1	Virallinen nimi ja muu liiketoiminnassa käytetty toiminimi	Liikkeeseenlaskijan virallinen nimi ja tulevassa liiketoiminnassa käytettävä toiminimi on Caverion Oyj.
B.2	Asuinpaikka/ oikeudellinen muoto/ sovellettava laki/ liikkeeseenlaskijan perustamismaa	Caverionin kotipaikka on Helsinki, Suomi. Caverion on julkinen osakeyhtiö, joka perustetaan Suomessa ja jonka toimintaan tullaan soveltamaan Suomen lakia.
B.3	Kuvaus liikkeeseenlaskijan tämänhetkisen toiminnan luonteesta ja päätoimialoista (ja niihin liit-	Seuraavassa kuvataan Caverionin liiketoimintaa perustuen oletukseen, että YIT luovuttaa Caverionille Jakautumisessa kiinteistötekniikan ja teollisuuden palveluiden liiketoiminnan ja että Jakautuminen ja siihen liittyvät järjestelyt toteutetaan Esitteessä kuvatulla tavalla. Koska Caverion syntyy vasta Jakautumisen Voimaantulopäivänä, perustuvat jäljempänä tässä kohdassa olevat tiedot YIT:n käytössä tämän Esitteen laatimishetkellä olleisiin tietoihin ja niiden perusteella tehtyihin arvioihin. Caverion on yksi johtavista kiinteistötekniikan ja teollisuuden palveluyrityksistä Pohjoismaissa, Keski-Euroopassa, Venäjällä ja Baltian maissa. Yhtiö palvelee asiakkai-

<p>tyvistä avain-tekijöistä)</p>	<p>taan 13 maassa yli 18 000 ammattilaisen voimin. Yhtiön tavoitteena on suunnitella, toteuttaa ja ylläpitää käyttäjäystävällisiä ja energiatehokkaita ratkaisuja rakennuksille, infrastruktuurille ja teollisuuslaitoksille.</p> <p>Caverionin tarjoamat kiinteistötekniiset palvelut kattavat koko kiinteistön elinkaaren, niin kiinteistötekniikan suunnittelun ja asennuksen kuin myös niiden huollon ja kunnossapidon. Lisäksi Caverion tarjoaa palveluja, joilla energiakäyttöä kiinteistöissä voidaan tehostaa. Energiatehokkuus pyritään sisällyttämään osaksi kaikkia projektitoimituksia ja huoltosopimuksia.</p> <p>Caverionin teollisuuden palveluiden tehtävänä on auttaa asiakkaita tuotannon tehostamisessa teollisuuslaitoksen koko elinkaaren ajan. Palveluihin kuuluvat teknisten järjestelmien ja prosessien projektitoimitukset teollisuudelle, teollisuuden huolto ja kunnossapito sekä modernisointiprojektit.</p> <p>Yhtiön johdon mukaan Caverion on suurin kiinteistötekniisten ratkaisujen ja palvelujen tarjoaja Suomessa ja Norjassa, toiseksi suurin relevanteilla markkinoilla Saksassa ja Ruotsissa ja kolmen suurimman joukossa myös Tanskassa ja Itävallassa. Caverion on myös Suomen johtava, kaikilla teollisuuden aloilla toimiva palveluyritys. Teollisuusyrityksille Caverion tarjoaa teollisuuden palveluja lähinnä Suomessa ja Ruotsissa sekä kiinteistötekniisiä järjestelmiä kaikissa toimintamaissaan.</p> <p>Caverionin tarjoamat teknologiat sisältävät kaikki kiinteistöjen talotekniset järjestelmät, joita ovat muun muassa lvis-järjestelmät, turvallisuus-, paloturvallisuus- ja tietoliikennejärjestelmät sekä niitä ohjaava automaatio. Caverionilla on teknistä erikoisosaamista erityisesti energiansäästöissä, jäähdytyksessä, puhdistilojen ja muiden vaativien kohteiden kuten esimerkiksi sairaaloiden ja laboratorioden teknologioissa, liikenne- ja tunnelitelematiikassa ja teollisuuden korkeapaineputkistoissa.</p> <p>Caverionin liiketoiminta jakautuu kahteen pääasialliseen palveluun: kiinteistötekniisiin palveluihin sekä teollisuuden palveluihin. Molemmissa palveluissa Caverionilla on sekä järjestelmien suunnittelun ja toimittamisen käsittävää projektiliiketoimintaa että järjestelmien huoltoa ja kunnossapitoa. Caverionin projektitoimitusten laajuus vaihtelee yksittäisen kiinteistötekniisen järjestelmän suunnittelusta tai asentamisesta aina kiinteistön kaiken teknologian kattaviin kokonaistoimituksiin. Elinkaarimallissa Caverion voi vastata kiinteistötekniikan suunnittelun ja toteutuksen lisäksi myös kohteen käytönaikaisesta ylläpidosta ja palveluista jopa 20 vuoden ajan.</p> <p>Caverionilla on laaja asiakaskunta: asiakkaita ovat rakennuttajat ja rakennusliikkeet, kiinteistösijoittajat ja kiinteistöjen omistajat, kiinteistöpalveluyritykset ja isännöitsijät, julkisyhteisöt ja teollisuuden yritykset. Caverion tarjoaa palveluja ja ratkaisuja monenlaisille kiinteistöille: muun muassa toimistoille ja kauppatiloille, kouluille ja sairaaloille, asunnoille, lentokentille, liikenneväylien tunneleille ja teollisuuslaitoksille. Caverion ei ole riippuvainen yksittäisistä asiakkaista: sen kymmenen suurinta asiakasta vastasivat ainoastaan noin 14 prosenttia konsernin liikevaihdosta vuonna 2012. Caverionin palveluksessa oli vuoden 2012 lopussa 18 614 henkilöä, joista 82 prosenttia työskenteli Pohjois-Euroopassa ja 18 prosenttia Keski-Euroopassa. Toimipisteitä Caverionilla on yhteensä noin 250, joista suurin osa on asiakkaita lähellä sijaitsevia palvelupisteitä. Projektiosaamista ja hallintoa on keskitetty osaamiskeskukseen.</p> <p>Caverionilla on kaksi IFRS:n mukaan raportoitavaa segmenttiä, jotka ovat Pohjois-Euroopan kiinteistötekniiset palvelut ja Keski-Euroopan kiinteistötekniiset palvelut. Vuonna 2012 liikevaihdosta 75 prosenttia tuli Pohjois-Euroopasta ja 25 prosenttia Keski-Euroopasta segmenttiraportoinnin mukaan. Alueellisesti Pohjois-Euroopan kiinteistötekniiset palvelut painottuivat vahvemmin huoltoon ja kunnossapitoon (64 prosenttia liikevaihdosta), kun taas Keski-Euroopan liiketoiminnan painopiste oli projektitoimituksissa (huoltoa ja kunnossapitoa 31 prosenttia liiketoiminnasta). Liikevaihdoltaan suurimmat maat olivat vuonna 2012 Ruotsi (26 prosenttia liikevaihdosta), Suomi (21 prosenttia), Norja (20 prosenttia) ja Saksa (19 prosenttia) asiakkaan sijainnin mukaan esitettynä. Vuonna 2012 Caverionin yhteenlaskettu liikevaihto oli 2 803,2 milj. euroa.</p> <p>Huolto- ja kunnossapitoliiketoiminnan osuus kiinteistötekniisten palveluiden liikevaihdosta oli 55 prosenttia vuonna 2012. Tavoitteena on tulevaisuudessa kasvattaa huollon ja kunnossapidon osuutta sekä orgaanisesti että yritysostoin ja laajentaa pal-</p>
---	--

		<p>veluvalikoimaa muun muassa kiinteistöjen etävalvonnassa ja energiansäästöpalveluis- sa.</p>
B.4a	Merkittävimmät viimeaikaiset suuntauks	<p>Huoltomarkkinoiden muuttuessa kiinteistöjen omistajat ja käyttäjät eivät enää keskity pelkästään akuuttien vikojen korjaamiseen vaan suosivat ennakoivaa kunnossapitoa. Toimenpiteet perustuvat todellisiin olosuhteisiin: alentuneeseen suorituskykyyn, ei katkokseen tai määräaikaishuoltoon. Caverionin kilpailuetuna ovat kattavat kiinteistövalvomopalvelut, joita yhtiö on tarjonnut Suomessa jo vuosikymmenen ajan. Tällä hetkellä noin tuhat kiinteistöä on liitetty Caverionin ympärivuorokautiseen etävalvontaan. Asiakkaina on muun muassa. kauppakiinteistöjä, teollisuuslaitoksia, konesaleja ja opiskelija-asuntoloita. Valvomo kerää tietoa kiinteistötöknisten järjestelmien toiminnasta, ja asiantuntijat säätävät laitteiden arvoja etävalvontana niin, että kiinteistöissä on tarkasti halutut olosuhteet. Kiinteistötöknikan ympärivuorokautinen etävalvonta vähentää turhia huoltokäyntejä ja lisää kiinteistön energiatehokkuutta. Tavoitteena on laajentaa valvomopalvelujen tarjontaa myös muihin maihin.</p> <p>Teollisuuden asiakkaiden tarve uusille kunnossapidon ratkaisuille kasvaa haastavan taloustilanteen ja liiketoiminnan tehostamistoimien myötä. Samalla asiakkaat karsivat kumppaneidensa määrää ja lisäävät yhteistyötä niiden palveluntarjoajien kanssa, jotka voivat tarjota laaja-alaisen palveluvalikoiman. Caverion tarjoaa teollisuuden kunnossapitoon iServiFlex-konseptia, jossa asiakkaat voivat rakentaa toimivan kokonaisuuden yli 40 erillisestä palvelusta yhdellä sopimuksella. Kunnossapito keskittyy ongelmien ennaltaehkäisyyn ja auttaa asiakasta ennakoimaan myös kuluja. Tarkat palvelukuvaukset ja standardoidut palvelut takaavat tasaisen korkean laadun. Caverion toi konseptin markkinoille muutama vuosi sitten, ja sen kysyntä on kasvanut tasaisesti.</p> <p>Caverionin toimintaympäristö vaihtelee liiketoimintoittain ja maittain. Laaja alueellinen toiminta ja kokonaisvaltainen tarjonta tasoittavat taloustilanteen muutosten vaikutusta, sillä muutokset vaikuttavat liiketoimintoihin eri aikaan ja erilaisella voimakkuudella.</p> <p>Kiinteistötöknisten palveluiden markkinatilanteen arvioidaan myös vuonna 2013 vaihtelevan maittain erityisesti projektiliiketoiminnassa. Huolto- ja kunnossapito-markkinoiden arvioidaan säilyvän määrällisesti vakaana tai jopa kasvavan hieman Caverionin suurimmissa toimintamaissa vuonna 2013. Tekniikan lisääntyminen rakennuksissa kasvattaa uusien palvelujen kysyntää, ja energiatehokkuuspalvelujen kysynnän odotetaan pysyvän vakaana. Huolto- ja kunnossapitoliketoiminnan kasvulle on edelleen melko suotuisat edellytykset erityisesti Norjassa, Saksassa ja Itävallassa. Puolassa kiinteistötöknisten palveluiden markkinat kasvavat edelleen, mutta kärsivät ylitarjonnasta, mikä vaikuttaa hintatasoa heikentävästi. Kiinteistötöknisten palveluiden markkinat muualla keskisessä Itä-Euroopassa (Tshekki ja Romania) kehittyvät hitaasti ja aktiiviteetti on alhainen.</p> <p>Uusinvestoinneissa päätöstenteko on edelleen hidasta, mutta positiivisia merkkejä on näkyvissä. Vuoden 2012 stagnaation jälkeen taloteknisten uusinvestointien odotetaan kasvavan hieman Norjassa, Saksassa ja Itävallassa. Kasvun taustalla arvioidaan olevan lisääntyneet julkiset investoinnit sekä kasvava tarve kunnostus- ja peruskorjauksille. Projektimarkkinoiden kysynnän odotetaan heikkenevän edelleen vuonna 2013 Suomessa, Ruotsissa ja Tanskassa sekä laskevan hieman tai pysyvän nykyisellä tasollaan keskisessä Itä-Euroopassa. Projektimarkkinoiden koon Ruotsissa arvioidaan pienentyvän vuoden 2013 aikana noin 5 prosenttia, pääasiassa heikentyvän kysynnän vuoksi. Norjan projektimarkkinat ovat kehittyneet hyvin vuoden ensimmäisellä neljänneksellä ja hyvän kehityksen arvioidaan jatkuvan vuoden 2013 aikana. Baltian maissa ja Venäjällä sekä projekti- että palvelumarkkinoiden kysynnän arvioidaan pysyvän matalalla tasolla.</p> <p>Energiatehokkuuspalveluiden kysynnän kasvulle on edellytyksiä tulevina vuosina tiukentuvan ympäristölainsäädännön myötä. Energiatehokkuus ja ympäristösertifikaatit ovat jatkossa yhä merkittävämpiä tekijöitä, joilla kiinteistöjen omistajat voivat nostaa kiinteistöjensä arvoa, mikä edelleen tukee kasvumahdollisuuksia. Myös liikenneinfrastruktuurin ylläpitoon liittyvien palveluiden ja projektien arvioidaan kehittyvän myönteisesti.</p>

B.5	Konserni	<p>Caverion Oyj on Caverion-konsernin emoyhtiö. Emoyhtiön suoraan omistamat tytäryhtiöt ovat YIT:n Jakautumisessa Caverionin omistukseen siirtyvät YIT Building Systems Oy sekä YIT Teollisuus Oy.</p> <p>Caverion Oyj omistaa Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen 100 prosenttia YIT Building Systems Oy:n osakekannasta. Yhtiön päätoimipaikka sijaitsee Helsingissä. YIT Building Systems Oy omistaa operatiiviset tytäryhtiönsä Pohjoismaissa joko suoraan tai välillisesti. Näistä merkittävimmät suoraan täysin omistetut tytäryhtiöt ovat YIT Kiinteistötekniikka Oy (Suomi, omistusosuus 100 prosenttia, päätoimipaikka Helsinki), YIT Sverige AB (Ruotsi, omistusosuus 100 prosenttia, päätoimipaikka Tukholma), YIT AS (Norja, omistusosuus 100 prosenttia, päätoimipaikka Oslo), YIT A/S (Tanska, omistusosuus 100 prosenttia, päätoimipaikka Kööpenhamina). Lisäksi YIT Building Systems Oy omistaa täysin YIT Building Services Central Europe GmbH:n. Viimemainitun merkittävimmät omistukset ovat YIT Germany GmbH (Saksa, omistus 100 prosenttia, päätoimipaikka München) ja YIT Austria GmbH (Itävalta, omistus 100 prosenttia, päätoimipaikka Wien). Edellä sanottujen yhtiöiden toiminimet muutetaan välittömästi Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen siten, etteivät ne sisällä kirjainyhdistelmää YIT.</p> <p>Caverion Oyj omistaa Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen YIT Teollisuus Oy:n osakekannan. Yhtiön päätoimipaikka sijaitsee Vantaalla. YIT Teollisuus Oy omistaa Oy Botnia Mill Service Ab -nimisestä yhtiöstä 49,8 prosenttia ja osakassopimuksen mukaan määräysvalta yhtiön toiminnasta ja sen liiketoimintariski on Caverionilla.</p>																																																																					
B.6	Suurimmat osakkeenomistajat	<p>YIT:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Caverionin osakkeita osakeomistuksensa suhteessa siten, että kutakin YIT:n osaketta vastaan annetaan yksi (1) Caverionin osake. Caverionin omistajapohja tulee siis sen perustamishetkellä olemaan identtinen YIT:n omistajapohjan kanssa, lukuun ottamatta YIT:n omistamia omia osakkeita. Tämän vuoksi alla olevassa taulukossa esitetään YIT:n suurimmat osakkeenomistajat 31. toukokuuta 2013.</p> <table border="1" data-bbox="464 1066 1396 1856"> <thead> <tr> <th></th> <th>Osakkeita kpl</th> <th>%-osuus osakkeista ja äänistä¹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Structor S.A.</td> <td>15.430.000</td> <td>12,13</td> </tr> <tr> <td>2. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma</td> <td>7.732.100</td> <td>6,08</td> </tr> <tr> <td>3. Antti Herlin</td> <td>4.580.180</td> <td>3,60</td> </tr> <tr> <td> Holding Manutas Oy</td> <td>2.800.000</td> <td>2,20</td> </tr> <tr> <td> Security Trading Oy</td> <td>1.750.000</td> <td>1,38</td> </tr> <tr> <td> Herlin Antti</td> <td>30.180</td> <td>0,02</td> </tr> <tr> <td>4. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö</td> <td>4.370.951</td> <td>3,44</td> </tr> <tr> <td>5. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen</td> <td>2.322.115</td> <td>1,83</td> </tr> <tr> <td>6. LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö</td> <td>1.980.541</td> <td>1,56</td> </tr> <tr> <td>7. Nordea-rahastot</td> <td>1.856.163</td> <td>1,46</td> </tr> <tr> <td>8. OP-rahastot</td> <td>1.832.834</td> <td>1,44</td> </tr> <tr> <td>9. Odin-rahastot</td> <td>1.799.576</td> <td>1,41</td> </tr> <tr> <td>10. Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.</td> <td>1.680.400</td> <td>1,32</td> </tr> <tr> <td>(11. YIT Oyj)</td> <td>1.618.560</td> <td>1,27)</td> </tr> <tr> <td>12. Danske Invest -rahastot</td> <td>1.413.678</td> <td>1,11</td> </tr> <tr> <td>13. Valtion Eläkerahasto</td> <td>1.370.000</td> <td>1,08</td> </tr> <tr> <td>14. Ilkka Brotherus</td> <td>1.304.740</td> <td>1,03</td> </tr> <tr> <td>15. Fondita-rahastot</td> <td>1.034.000</td> <td>0,81</td> </tr> <tr> <td>50 suurinta yhteensä</td> <td>61.604.999</td> <td>48,42</td> </tr> <tr> <td>Hallintarekisteröidyt yhteensä</td> <td>26.528.913</td> <td>20,85</td> </tr> <tr> <td>Muut omistajat</td> <td>39.089.510</td> <td>30,73</td> </tr> <tr> <td>Yhteensä</td> <td>127.223.422</td> <td>100,00</td> </tr> </tbody> </table>		Osakkeita kpl	%-osuus osakkeista ja äänistä ¹	1. Structor S.A.	15.430.000	12,13	2. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	7.732.100	6,08	3. Antti Herlin	4.580.180	3,60	Holding Manutas Oy	2.800.000	2,20	Security Trading Oy	1.750.000	1,38	Herlin Antti	30.180	0,02	4. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	4.370.951	3,44	5. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	2.322.115	1,83	6. LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö	1.980.541	1,56	7. Nordea-rahastot	1.856.163	1,46	8. OP-rahastot	1.832.834	1,44	9. Odin-rahastot	1.799.576	1,41	10. Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	1.680.400	1,32	(11. YIT Oyj)	1.618.560	1,27)	12. Danske Invest -rahastot	1.413.678	1,11	13. Valtion Eläkerahasto	1.370.000	1,08	14. Ilkka Brotherus	1.304.740	1,03	15. Fondita-rahastot	1.034.000	0,81	50 suurinta yhteensä	61.604.999	48,42	Hallintarekisteröidyt yhteensä	26.528.913	20,85	Muut omistajat	39.089.510	30,73	Yhteensä	127.223.422	100,00
	Osakkeita kpl	%-osuus osakkeista ja äänistä ¹																																																																					
1. Structor S.A.	15.430.000	12,13																																																																					
2. Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	7.732.100	6,08																																																																					
3. Antti Herlin	4.580.180	3,60																																																																					
Holding Manutas Oy	2.800.000	2,20																																																																					
Security Trading Oy	1.750.000	1,38																																																																					
Herlin Antti	30.180	0,02																																																																					
4. Mandatum Henkivakuutusosakeyhtiö	4.370.951	3,44																																																																					
5. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	2.322.115	1,83																																																																					
6. LähiTapiola Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö	1.980.541	1,56																																																																					
7. Nordea-rahastot	1.856.163	1,46																																																																					
8. OP-rahastot	1.832.834	1,44																																																																					
9. Odin-rahastot	1.799.576	1,41																																																																					
10. Svenska litteratursällskapet i Finland r.f.	1.680.400	1,32																																																																					
(11. YIT Oyj)	1.618.560	1,27)																																																																					
12. Danske Invest -rahastot	1.413.678	1,11																																																																					
13. Valtion Eläkerahasto	1.370.000	1,08																																																																					
14. Ilkka Brotherus	1.304.740	1,03																																																																					
15. Fondita-rahastot	1.034.000	0,81																																																																					
50 suurinta yhteensä	61.604.999	48,42																																																																					
Hallintarekisteröidyt yhteensä	26.528.913	20,85																																																																					
Muut omistajat	39.089.510	30,73																																																																					
Yhteensä	127.223.422	100,00																																																																					

¹ Tämä prosenttiosuus on laskettu YIT:n kaikista osakkeista, mukaan lukien YIT:n hallussa olevat sen omat osakkeet. Koska Jakautumisvastiketta ei anneta YIT:n omistamille omille osakkeille, ei tässä esitetty prosenttiluku vastaa täysin vastaavaa osuutta Caverionin tulevasta omistusrakenteesta.

		Yhtiö ei ole tietoinen siitä, että kenelläkään osakkeenomistajalla olisi arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5 §:n mukainen määräysvalta Yhtiössä taikka mistään muustakaan järjestelystä, joka voisi johtaa määräysvallan vaihtumiseen Yhtiössä.																																																																																									
B.7	Valikoidut historialliset keskeiset taloudelliset tiedot	<p>Seuraavissa taulukoissa on esitetty yhteenveto Caverion-konsernin carve-out taloudellisista ja muista tiedoista 31.12.2012, 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta sekä 31.3.2013 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta vertailutietoineen. Alla esitetyt carve-out taloudelliset tiedot on johdettu Caverion-konsernin tilintarkastetuista carve-out tilinpäätöksistä 31.12.2012, 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta ja tilintarkastamattomista carve-out taloudellisista tiedoista 31.3.2013 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta vertailutietoineen. Nämä Caverion-konsernin carve-out taloudelliset tiedot on laadittu IFRS-standardien mukaisesti, ottaen huomioon ne carve-out tilinpäätöksen liitetiedoissa kuvatut periaatteet, joiden mukaisesti Caverion-konsernille kuuluvat varat ja velat, tuotot ja kulut sekä rahavirrat on määritetty. Tässä esitetyt taloudelliset tiedot tulisi lukea yhdessä Rekisteröinti-asiakirjan kohtien ”Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen”, ”Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuuden näkymät” sekä muualla Rekisteröinti-asiakirjassa esitettyjen Caverion-konsernin carve-out taloudellisten tietojen kanssa.</p> <p>Caverion-konserni on ottanut 1.1.2013 alkaen käyttöön uudistetun IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin. Standardi sisältää muutoksia etuuspohjaisten eläkkeiden kirjaamiseen. Ns. putkimenetelmä poistuu ja kaikki vakuutusmatemaattiset voitot ja tappiot kirjataan välittömästi laajan tuloksen eriin. Taseeseen merkitään eläkkeistä syntynyt täysimääräinen nettovelka tai -saaminen. Varojen korkotuotto lasketaan käyttämällä samaa diskonttokorkoa kuin eläkevelvoitteen nykyarvoa laskettaessa. Eläkevelvoitteen käyvän arvon muutokset kirjataan jatkossa laajan tuloslaskelman eriin, kun ne aikaisemmin sisältyivät tuloslaskelman kautta jaksotettuun kuluun. Standardi on otettu käyttöön takautuvasti siten, että käyttöönotosta syntynyt kumulatiivinen vaikutus Caverion-konsernin carve-out-lukuihin on oikaistu 1.1.2012 avaavaan taseeseen. Seuraavissa taulukoissa esitetyt tiedot 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta ja 31.3.2012 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on oikaistu vastaamaan uusia laskentaperiaatteita ja oikaistujen tietojen osalta ne ovat tilintarkastamattomia. Esitetyt carve-out taloudellisia tietoja 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta ei ole oikaistu.</p>																																																																																									
		<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">YHDISTELTY TULOSLASKELMA, milj. euroa</th> <th colspan="2">1-3/2012</th> <th colspan="3">1-12/2012</th> </tr> <tr> <th>1-3/2013</th> <th>oikaistu</th> <th>oikaistu²</th> <th>1-12/2011</th> <th>1-12/2010</th> </tr> <tr> <th></th> <th>(tilintarkastamaton)</th> <th>(tilintarkastamaton)</th> <th>(tilintarkastamaton)</th> <th>(tilintarkastettu)</th> <th>(tilintarkastettu)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liikevaihto</td> <td>607,9</td> <td>672,5</td> <td>2 803,2</td> <td>2 875,7</td> <td>2 352,8</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut tuotot</td> <td>1,4</td> <td>1,4</td> <td>12,3</td> <td>6,3</td> <td>4,1</td> </tr> <tr> <td>Valmiiden ja kesken-eräisten tuotteiden varastojen muutos</td> <td>5,8</td> <td>7,8</td> <td>-0,6</td> <td>1,7</td> <td>-0,7</td> </tr> <tr> <td>Valmistus omaan käyttöön</td> <td>0,2</td> <td>0,1</td> <td>0,3</td> <td>0,2</td> <td>0,6</td> </tr> <tr> <td>Aineiden ja tarvikkeiden käyttö</td> <td>-162,0</td> <td>-192,7</td> <td>-799,8</td> <td>-920,8</td> <td>-720,9</td> </tr> <tr> <td>Ulkopuoliset palvelut</td> <td>-97,8</td> <td>-103,3</td> <td>-468,8</td> <td>-459,5</td> <td>-332,3</td> </tr> <tr> <td>Henkilöstökulut</td> <td>-271,5</td> <td>-290,2</td> <td>-1 127,4</td> <td>-1 091,2</td> <td>-949,0</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut kulut</td> <td>-74,6</td> <td>-72,0</td> <td>-333,9</td> <td>-287,0</td> <td>-237,6</td> </tr> <tr> <td>Osuus osakkuusyri-tysten tuloksesta</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> <td>0,0</td> </tr> <tr> <td>Poistot ja arvonalentumiset</td> <td>-5,1</td> <td>-5,8</td> <td>-24,2</td> <td>-20,3</td> <td>-18,0</td> </tr> <tr> <td>Liikevoitto</td> <td>4,3</td> <td>17,8</td> <td>61,1</td> <td>105,0</td> <td>99,0</td> </tr> <tr> <td>Rahoitustuotot</td> <td>1,0</td> <td>0,3</td> <td>1,9</td> <td>1,6</td> <td>1,1</td> </tr> </tbody> </table>	YHDISTELTY TULOSLASKELMA, milj. euroa	1-3/2012		1-12/2012			1-3/2013	oikaistu	oikaistu ²	1-12/2011	1-12/2010		(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)	Liikevaihto	607,9	672,5	2 803,2	2 875,7	2 352,8	Liiketoiminnan muut tuotot	1,4	1,4	12,3	6,3	4,1	Valmiiden ja kesken-eräisten tuotteiden varastojen muutos	5,8	7,8	-0,6	1,7	-0,7	Valmistus omaan käyttöön	0,2	0,1	0,3	0,2	0,6	Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-162,0	-192,7	-799,8	-920,8	-720,9	Ulkopuoliset palvelut	-97,8	-103,3	-468,8	-459,5	-332,3	Henkilöstökulut	-271,5	-290,2	-1 127,4	-1 091,2	-949,0	Liiketoiminnan muut kulut	-74,6	-72,0	-333,9	-287,0	-237,6	Osuus osakkuusyri-tysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	Poistot ja arvonalentumiset	-5,1	-5,8	-24,2	-20,3	-18,0	Liikevoitto	4,3	17,8	61,1	105,0	99,0	Rahoitustuotot	1,0	0,3	1,9	1,6	1,1
YHDISTELTY TULOSLASKELMA, milj. euroa	1-3/2012			1-12/2012																																																																																							
	1-3/2013	oikaistu	oikaistu ²	1-12/2011	1-12/2010																																																																																						
	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastamaton)	(tilintarkastettu)	(tilintarkastettu)																																																																																						
Liikevaihto	607,9	672,5	2 803,2	2 875,7	2 352,8																																																																																						
Liiketoiminnan muut tuotot	1,4	1,4	12,3	6,3	4,1																																																																																						
Valmiiden ja kesken-eräisten tuotteiden varastojen muutos	5,8	7,8	-0,6	1,7	-0,7																																																																																						
Valmistus omaan käyttöön	0,2	0,1	0,3	0,2	0,6																																																																																						
Aineiden ja tarvikkeiden käyttö	-162,0	-192,7	-799,8	-920,8	-720,9																																																																																						
Ulkopuoliset palvelut	-97,8	-103,3	-468,8	-459,5	-332,3																																																																																						
Henkilöstökulut	-271,5	-290,2	-1 127,4	-1 091,2	-949,0																																																																																						
Liiketoiminnan muut kulut	-74,6	-72,0	-333,9	-287,0	-237,6																																																																																						
Osuus osakkuusyri-tysten tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0																																																																																						
Poistot ja arvonalentumiset	-5,1	-5,8	-24,2	-20,3	-18,0																																																																																						
Liikevoitto	4,3	17,8	61,1	105,0	99,0																																																																																						
Rahoitustuotot	1,0	0,3	1,9	1,6	1,1																																																																																						

² Uudistetulla IAS 19-standardilla on ollut seuraavat vaikutukset yhdisteltyyn tuloslaskelmaan 31.12.2012 päättyneellä tilikaudella: henkilöstökulut kasvoivat 0,1 milj. eurolla ja vastaavasti liikevoitto, voitto ennen veroja ja tilikauden voitto pienenevät 0,1 milj. eurolla. Nämä oikaistut tiedot ovat tilintarkastamattomia. Muut esitetyt tiedot ovat tilintarkastettuja.

Kurssierot	-0,5	-0,1	-0,3	-0,1	-0,2
Rahoituskulut	-0,8	-1,2	-5,2	-4,5	-4,5
Rahoitustuotot ja - kulut yhteensä	-0,3	-1,0	-3,6	-3,0	-3,6
Voitto ennen veroja	4,0	16,8	57,5	102,0	95,4
Tuloverot	-1,2	-5,1	-16,7	-29,0	-29,5
Tilikauden voitto	2,8	11,7	40,8	73,0	65,9
Jakautuminen					
Caverion-konsernin omistajille	2,8	11,7	40,7	72,9	65,9
Määräysvallattomil- le omistajille	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0
YHDISTELTY LAAJA TULOS- LASKELMA					
milj. euroa	1-3/2013	1-3/2012	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2010
	(tilintarkas- tamaton)	(tilintarkas- tamaton)	(tilintarkas- tamaton)	(tilintarkas- tettu)	(tilintarkas- tettu)
Tilikauden voitto	2,8	11,7	40,8	73,0	65,9
Muut laajan tulok- sen erät					
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi: Etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuu- tos		3,9	15,3		
-Laskennallinen vero		-1,1	-4,2		
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteisiksi: Rahavirran suojaukset	0,1	0,0	-0,1	0,0	-0,1
- Laskennallinen vero	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myytävissä olevien sijoitusten käyvän arvon muutos			-0,4	0,5	
- Laskennallinen vero			0,1	-0,1	
Muuntoerot	1,5	1,2	3,9	0,6	12,1
Tilikauden laaja tulos	4,4	15,7	55,3	74,0	77,9
Jakautuminen					
Caverion-konsernin omistajille	4,4	15,7	55,2	73,9	77,9
Määräysvallattomille omistajille	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0
YHDISTELTY TASE, milj. euroa					
	31.3.2013	31.3.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkas- tettu)	(tilintarkas- tettu)
VARAT					
Pitkäaikaiset varat					
Aineelliset					
hyödykkeet	30,5	34,3	31,8	34,7	38,5

³ Uudistetulla IAS 19-standardilla on ollut seuraavat vaikutukset yhdisteltyyn tuloslaskelmaan ja laajaan tuloslaskelmaan 31.12.2012 päättyneellä tilikaudella: henkilöstökulut kasvoivat 0,1 milj. eurolla ja vastaavasti liikevoitto, voitto ennen veroja ja tilikauden voitto pienenivät 0,1 milj. eurolla, muissa laajan tuloslaskelman erissä etuuspohjaisten eläkkeiden arvonmuutos verojen jälkeen kasvoi 11,1 milj. eurolla ja tilikauden laaja tulos kasvoi 10,9 milj. euroa. Nämä oikaistut tiedot ovat tilintarkastamattomia. Muut esitetyt tiedot ovat tilintarkastettuja.

⁴ Uudistetulla IAS 19 –standardilla on ollut seuraavat vaikutukset yhdisteltyyn taseeseen 31.12.2012: pitkäaikaiset saamiset pienenivät 10,3 milj. euroa, pitkäaikaiset eläkevelvoitteet kasvoivat 25,1 milj. euroa, laskennalliset verovelat pienenivät 9,3 milj. euroa ja sijoitettu oma pääoma pieneni 26,2 milj. euroa. Oikaistut tiedot ovat tilintarkastamattomia. Muut esitetyt tiedot ovat tilintarkastettuja.

Liikearvo	335,7	336,6	335,7	336,6	340,0
Muut aineettomat hyödykkeet	35,9	38,7	39,0	32,8	32,0
Osuudet osakkuus- yrityksissä	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1
Myytavissä olevat sijoitukset	2,5	3,0	2,5	2,9	2,4
Saamiset	4,1	7,1	5,3	18,2	15,3
Laskennalliset ve- rosaamiset	6,6	9,6	5,5	8,7	6,6
Pitkäaikaiset varat yhteensä	415,5	429,4	419,9	434,0	434,9
Lyhytaikaiset varat					
Vaihto-omaisuus	42,3	47,3	39,0	37,5	37,7
Myyntisaamiset ja muut saamiset	726,0	744,2	774,7	794,2	683,2
Verosaamiset	13,0	5,8	4,7	2,8	3,7
Rahavarat	66,4	144,2	100,8	155,4	106,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä	847,6	941,5	919,2	989,8	830,8
Myytäväinä olevat omaisuuserät					19,8
VARAT YHTEENSÄ	1 263,1	1 370,9	1 339,0	1 423,8	1 285,5
TASE, milj. euroa	31.3.2013	31.3.2012	31.12.2012	31.12.2011	31.12.2010
	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkasta- maton)	(tilintarkas- tettu)	(tilintarkas- tettu)
SIJOITETTU OMA PÄÄOMA JA VE- LAT					
Sijoitettu oma pää- oma	363,4	416,3	387,4	450,0	305,7
Pitkäaikaiset velat					
Laskennalliset vero- velat	71,2	59,0	68,7	70,0	59,8
Eläkevelvoitteet	44,6	62,9	51,8	26,2	26,6
Varaukset	6,8	9,1	6,9	9,9	13,0
Rahoitusvelat	71,8	87,0	75,6	90,3	88,0
Muut velat	0,3	5,9	4,6	6,1	5,8
Pitkäaikaiset velat yhteensä	194,7	223,9	207,6	202,5	193,2
Lyhytaikaiset velat					
Ostovelat ja muut velat	660,7	677,4	697,8	715,6	709,9
Verovelat	7,6	9,6	7,4	13,4	11,6
Varaukset	21,0	28,4	23,3	25,8	27,8
Rahoitusvelat	15,8	15,3	15,4	16,5	20,1
Lyhytaikaiset velat yhteensä	705,0	730,7	743,9	771,3	769,4
Myytäväinä oleviin omaisuuseriin liittyvät velat					17,2
Velat yhteensä	899,7	954,6	951,5	973,8	979,8
SIJOITETTU OMA PÄÄOMA JA VE- LAT YHTEENSÄ	1 263,1	1 370,9	1 339,0	1 423,8	1 285,5

YHDISTELTY RAHAVIRTALAS- KELMA, milj. euroa	1-3/2013	1-3/2012	1-12/2012	1-12/2011	1-12/2010
	oikaistu		oikaistu ⁵		
	(tilintarkas- tamaton)	(tilintarkas- tamaton)	(tilintarkas- tamaton)	(tilintarkas- tettu)	(tilintarkas- tettu)
Liiketoiminnan rahavirrat					
Tilikauden voitto	2,8	11,7	40,8	73,0	65,9
Oikaisut:					
Poistot ja arvonalentumiset	5,1	5,8	24,2	20,3	18,0
Muut liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	-10,1	0,5	-12,3	-5,3	-1,2
Rahoitustuotot ja -kulut	0,3	1,0	3,6	3,0	3,6
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myyntivoitot ja -tappiot	-0,1	-0,1	-2,5	-5,5	0,0
Verot	1,2	5,1	16,7	29,0	29,5
Oikaisut yhteensä	-3,6	12,3	29,7	41,5	49,9
Käyttöpääoman muutokset:					
Myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos	52,2	62,7	44,2	-103,1	-65,3
Vaihto-omaisuuden muutos	-3,1	-8,8	0,4	0,4	-3,2
Ostovelkojen ja muiden velkojen muutos	-40,9	-53,5	-40,9	-1,7	-23,0
Käyttöpääoman muutos	8,1	0,4	3,7	-104,4	-91,5
Maksetut korot	-0,8	-1,2	-5,0	-5,0	-5,4
Muut rahoituserät, netto	-1,0	-1,8	-3,3	-0,9	-0,3
Saadut korot	1,0	0,4	1,3	0,9	0,6
Saadut osingot			0,0	0,1	0,1
Maksetut verot	-7,4	-10,8	-17,9	-20,0	-19,1
Liiketoiminnan nettorahavirta	-1,0	11,0	49,3	-14,8	0,2
Investointien rahavirrat					
Tytäryritysten ja liiketoimintojen hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-0,8	-5,0	-7,3	-8,9	-35,2
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-0,8	-1,6	-5,7	-5,3	-1,2
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-0,1	-0,1	-0,9	-0,8	-0,3
Tytäryritysten ja liiketoimintojen myynti vähennettynä myyntihetken rahavaroilla	-	-	-	5,9	-
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden myynti	0,4	0,9	4,4	0,5	4,0
Myytävissä olevien sijoitusten myynti	-	-	0,7	2,7	0,1

⁵ Uudistetulla IAS 19 –standardilla on ollut seuraavat vaikutukset yhdisteltyyn rahavirtalaskelmaan 31.12.2012 päättyneellä tilikaudella: tilikauden voitto pieneni 0,1 milj. euroa ja myyntisaamisten ja muiden saamisten muutos kasvoi 0,1 milj. eurolla, liiketoiminnan nettorahavirtaan oikaisulla ei ollut vaikutusta. Oikaisut tiedot ovat tilintarkastamattomia. Muut esitetyt tiedot ovat tilintarkastettuja.

		Investointien netto-rahavirta	-1,2	-5,8	-8,8	-5,9	-32,6																																																		
		Operatiivinen kasavirta																																																							
		investointien jälkeen	-2,2	5,1	40,5	-20,7	-32,4																																																		
		Rahoituksen rahavirrat																																																							
		Lainojen nostot	-	-	-	35,0	-																																																		
		Lainojen takaisinmaksut	-3,5	-3,5	-15,0	-36,2	-19,4																																																		
		Lyhytaikaisten lainojen nettomuutos	-	-	-	-1,4	-28,6																																																		
		Rahoitusleasingvelkojen maksut	-0,1	-0,0	-0,5	-0,9	-0,1																																																		
		Oman pääoman ehtoinen rahoitus																																																							
		YIT-konsernilta/konsernille	-28,7	-13,2	-81,9	70,0	47,3																																																		
		Rahoituksen netto-rahavirta	-32,3	-16,7	-97,4	66,5	-0,8																																																		
		Rahavarojen muutos	-34,5	-11,6	-56,9	45,8	-33,2																																																		
		Rahavarat tilikauden alussa	100,8	154,5	154,5	106,2	136,1																																																		
		Valuuttakurssien muutosten vaikutus	0,1	1,4	3,1	2,5	3,3																																																		
		Rahavarat tilikauden lopussa	66,4	144,2	100,8	154,5	106,2																																																		
		Yhtiön näkemyksen mukaan tarkastellun ajanjakson jälkeen taloudellisessa asemassa ja tuloksessa ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia.																																																							
B.8	Valikoidut pro forma -muotoisiksi yksilöidyt taloudelliset tiedot	<p>Tilintarkastamattomien pro forma -tietojen kokoamisessa noudatetut periaatteet</p> <p>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 ennakoida, 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.</p> <p>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. Lisätietoa pro forma -tiedoista ja oikaisuksista löytyy Rekisteröinti asiakirjan kohdasta "Pro forma –taloudellisia tietoja".</p>																																																							
		<p>PRO FORMA TULOSLASKELMA 1.1.–31.12.2012 (Tilintarkastamaton)</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Milj. euroa</th> <th>Carve out oikaistu 2012</th> <th>Pro forma oikaisu I</th> <th>Pro forma oikaisu II</th> <th>Pro forma 2012</th> </tr> <tr> <th></th> <th>(tilintarkastamaton)</th> <th></th> <th></th> <th>(tilintarkastamaton)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Liikevaihto</td> <td>2 803,2</td> <td></td> <td></td> <td>2 803,2</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut tuotot</td> <td>12,3</td> <td></td> <td></td> <td>12,3</td> </tr> <tr> <td>Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos</td> <td>-0,6</td> <td></td> <td></td> <td>-0,6</td> </tr> <tr> <td>Valmistus omaan käyttöön</td> <td>0,3</td> <td></td> <td></td> <td>0,3</td> </tr> <tr> <td>Aineiden ja tarvikkeiden käyttö</td> <td>-799,8</td> <td></td> <td></td> <td>-799,8</td> </tr> <tr> <td>Ulkopuoliset palvelut</td> <td>-468,8</td> <td></td> <td></td> <td>-468,8</td> </tr> <tr> <td>Henkilöstökulut</td> <td>-1 127,4</td> <td></td> <td></td> <td>-1 127,4</td> </tr> <tr> <td>Liiketoiminnan muut kulut</td> <td>-333,9</td> <td></td> <td>-3,0</td> <td>-336,9</td> </tr> </tbody> </table>						Milj. euroa	Carve out oikaistu 2012	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 2012		(tilintarkastamaton)			(tilintarkastamaton)	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
Milj. euroa	Carve out oikaistu 2012	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 2012																																																					
	(tilintarkastamaton)			(tilintarkastamaton)																																																					
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 osakkuusyriytysten 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 TUOSLASKELMA 1.1.2012 - 31.12.2012 (Tilintarkastamaton)				
Milj. euroa	Carve out 2012	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 2012
	(tilintarkastamaton)			(tilintarkastamaton)
Tilikauden voitto	40,8	-3,7	-2,6	34,5
Muut laajan tuloksen erät				
Erät, joita ei siirretä tulosvaikutteisiksi: Etuuspohjaisten 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
Kauden 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 TUOSLASKELMA 1.1.2013 - 31.3.2013 (Tilintarkastamaton)				
Milj. euroa	Carve out 1-3/2013	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 1-3/2013
	(tilintarkastamaton)			(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 TUOSLASKELMA 1.1.2013-31.3.2013 (Tilintarkastamaton)				
Milj. euroa	Carve out 1-3/2013	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 1-3/2013
	(tilintarkastamaton)			(tilintarkastamaton)
Tilikauden 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
Tilikauden 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	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma 31.3.2013
	(tilintarkastamaton)			(tilintarkastamaton)
VARAT				
Pitkäaikaiset varat				
Aineelliset hyödykkeet	30,5			30,5
Liikearvo	335,7			335,7
Muut aineettomat hyödykkeet	35,9			35,9
Osuudet osakkuusyrityksissä	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
Verosaamiset	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	Pro forma oikaisu I	Pro forma oikaisu II	Pro forma oikaisu III	Pro forma 31.3.2013
	(tilintar- kastama- ton)				(tilintar- kastama- ton)
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	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
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 Rekisteröinti asiakirjan päivämääränä 125.598.591 kpl					
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 rahoitussopimuksen 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 siltarahoitussopimuksesta. 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 vähennettyinä.					
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 for-					

		<p>ma -oikaisuisa käytetyt efektiiviset korot ovat olleet lainasta riippuen 2,0 – 3,7 prosenttia 1.1.2012 ja 31.3.2013 välisenä aikana.</p> <p>Tässä tehdyt rahoituksen uudelleenjärjestelyn vaikutuksia kuvaavat pro forma -oikaisu 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 pro forma -tiedoissa esitetyistä, sillä Jakautumisen toteutuessa Caverion-konsernille siirtyvien rahavarojen ja rahoitusvelkojen määrät perustuvat jakautumishetken tasearvoihin. Tästä voi aiheutua merkittäviä muutoksia pro forma -tiedoissa esitettävään Caverionin liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan.</p> <p>Pro forma -oikaisu II: Jakautumiseen liittyvät kustannukset</p> <p>Pro forma -tiedoissa on huomioitu oikaisuna Jakautumisen myötä Caverionille syntyvät arvioidut välittömät menot liittyen uuden yhtiön perustamiseen ja Yhtiön osakkeiden listaamiseen Helsingin Pörssiin. Näiden Jakautumiseen liittyvien välittömien menojen arvioitu määrä on yhteensä 5,1 milj. euroa, josta kuluksi kirjattava määrä on noin 3,5 milj. euroa ja suoraan omaan pääomaan kirjattava määrä on noin 1,6 milj. euroa, ennen vero vaikutuksia.</p> <p>Pro forma -oikaisu III: Oman pääoman erien esittäminen</p> <p>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 arvonmuutosrahaston.</p>
B.9	Tulosennuste ja -arvio	<p>YIT:n 4.6.2013 julkistamassa pörssitiedotteessa on Caverionin tulevaisuudennäkymistä todettu seuraavasti:</p> <p>”Caverion arvioi, että vuoden 2013 toisella vuosipuoliskolla konsernin liikevaihto on yli 1,3 miljardia euroa ja käyttökate yli 50 milj. euroa. Tulosohjeistuksessa ei ole huomioitu Jakautumiseen liittyviä kertaluonteisia kustannuksia, eikä mahdollisiin yrittäjäjärjestelyihin tai -kauppoihin liittyviä kustannuksia.</p> <p>Yhtiön johto voi toiminnallaan vaikuttaa toiminnan ohjattavuuden ja kannattavuuden parantamiseen alueorganisaatioita tehostamalla ja organisaatorakenteita madaltamalla sekä liiketoiminnan uudelleenjärjestelyillä. Projektiliiketoiminnan kannattavuutta pyritään parantamaan valitsemalla projektit entistä tarkemmin, hallitsemalla riskejä entistä systemaattisemmin sekä tehostamalla hankintaprosessia. Näiden aiemmin aloitettujen tehostamistoimenpiteiden lisäksi tavoitteena on tehostaa tarjousprosessia sekä keskittää projektiliiketoimintaa osaamiskeskuksiin. Tarjousprosessin kriteereitä on tiukennettu selvästi esimerkiksi hankkeen kannattavuuden ja riskien suhteen ja laadittavien tarjousten määrää karsitaan. Tarjouslaskennassa käytettyjä järjestelmiä ja ohjelmia yhtenäistetään, ja valtuuksia projektien hyväksymiseen on tiukennettu. Yhtiö pyrkii myös arvoketjussa pidemmälle ja pyrkii vahvistamaan asemaansa erityisesti Design & Build -projekteissa. Kaikissa Pohjois-Euroopan kiinteistötekniikan palveluiden toimintamaissa liiketoiminnan uudelleenjärjestelyt etenivät vuoden 2013 ensimmäisen neljänneksen aikana. Tavoitteena on noin 600 henkilön vähentäminen vuonna 2013, näistä noin 200 henkilön vähennykset toteutettiin ensimmäisellä neljänneksellä. Toteutettujen kustannussäästöjen ja toimenpiteiden vaikutusten arvioidaan näkyvän kannattavuuden parantumisena loppuvuoden 2013 aikana.</p> <p>Yhtiön johto ei voi vaikuttaa toiminnallaan yleiseen markkinakehitykseen. Yhtiön johdon arvion mukaan vuoden 2012 viimeisestä neljänneksestä lähtien asiakkaiden lykkäämien huollon ja kunnossapidon lisätöiden arvioidaan aiheuttavan kasvavaa kysyntää, minkä arvioidaan myös osaltaan tukevan kannattavuuden myönteistä kehitystä loppuvuonna. Tilauskannan vahvistuminen selvästi Keski-Euroopan kiinteistötekniikassa palveluissa ja kysynnän piristyminen Saksassa vuoden 2013 ensimmäisellä vuosineljänneksellä osaltaan tukevat johdon arvion mukaan loppuvuoden kehitystä. Kasvanut epävarmuus yleisestä makrotaloudellisesta kehityksestä vaikuttaa kuitenkin Caverionin liiketoimintaan ja asiakkaisiin.”</p>
B.10	Tilintarkastuskertomus	Ei sovelleta; tilintarkastuskertomukset eivät sisällä muistutuksia.

	sessä esiteyt muistutukset	
B.11	Käyttöpää- oman riittä- vyys	Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiöllä on riittävästi käyttöpääomaa kattamaan Caverionin liiketoiminnan nykyiset tarpeet tämän Arvopaperiliitteen päivämäärää seuraavien 12 kuukauden ajaksi.

<i>Jakso C – Arvopaperit</i>		
C.1	Arvopaperi- den tyyppi ja laji	Jakautumisvastikkeena annettavat osakkeet ovat Caverionin uusia osakkeita. Tämän Esitteen julkaisupäivänä Caverionin osakkeet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Caverion tulee jättämään listalleottohakemuksen koskien Yhtiön kaikkien osakkeiden listaamista NASDAQ OMX Helsinki Oy:n (”Helsingin Pörssi”) pörssilistalle arviolta 1.7.2013 kaupankäyntitunnuksella ”CAV1V” Caverionin osakkeiden ISIN-koodi on FI4000062781.
C.2	Arvopaperi- den liikkee- seenlaskun valuutta	Arvopaperiiden liikkeeselaskun valuutta on euro.
C.3	Osaketiedot	Tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä Yhtiöllä on yksi osakesarja, ja kukin osake oikeuttaa yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki Caverionin osakkeet tuottavat yhtäläisen oikeuden osinkoon ja muuhun Yhtiön varojenjakoön (sisältäen varojenjaon purkautumistilanteessa). Caverionin osakepääoma on milj. (1.000.000) euroa ja Yhtiön osakkeiden lukumäärä on 125.598.591 kappaletta edellyttäen, että YIT:n osakkeiden lukumäärä tai YIT:n hallussa olevien omien osakkeiden lukumäärä ei muutu ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. Esitteen julkaisupäivänä YIT:n osakkeiden lukumäärä on 127.223.422, josta 1.624.831 osaketta on YIT:n hallussa.
C.4	Arvopape- reihin liitty- vät oikeudet	Caverionin osakkeisiin liittyvät oikeudet sisältävät muun muassa etuoikeuden merkitä uusia osakkeita Yhtiössä, oikeuden osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää yhtiökokouksessa äänioikeutta, oikeuden osinkoon ja muuhun vapaan oman pääoman varojenjakoön ja oikeuden vaatia osakkeidensa lunastusta käypään hintaan osakkeenomistajalta, joka omistaa yli 90 prosenttia kaikista osakkeista ja äänistä Yhtiössä, sekä muut osakeyhtiölain mukaiset yleiset oikeudet. Jakautumisvastikkeena jaettavat osakkeet oikeuttavat omistajansa täyteen osinkoon ja muuhun mahdolliseen Yhtiön toteuttamaan varojenjakoön, sekä muihin osakasoi-keuksiin Yhtiössä sen jälkeen, kun uudet osakkeet on jaettu YIT:n osakkeenomista-jille Jakautumisen Täytäntöönpanopäivänä.
C.5	Arvopape- reiden vapaa- ta luovutetta- vuutta kos- kevat rajoit- ukset	Ei sovelleta; Yhtiön osakkeet ovat vapaasti luovutettavissa.
C.6	Ottaminen kaupankäyn- nin kohteeksi	Tämän Esitteen julkaisupäivänä Caverionin osakkeet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. YIT tulee Jakautumissuunnitelman mukaisesti hakemaan Caverionin osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi arviolta 1.7.2013 alkaen NASDAQ OMX Helsinki Oy:n (”Helsingin Pörssi”) pörssilistalle kaupankäyntitun- nuksella ”CAV1V”. Caverionin osakkeiden ISIN-koodi on FI4000062781. Edellyttäen, että hakemus hyväksytään, listalleotto tapahtuu arviolta jakautumisen täytäntöönpanopäivää seuraavana arkipäivänä eli 1.7.2013 tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jakautuminen tai Caverionin osakkeen listalleotto eivät vaikuta YIT:n osakkeiden noteeraamiseen NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla.

C.7	Osingonjakoperiaatteet	Caverionin tavoitteena on, että Yhtiö jakaa osinkoina ja pääoman palautuksina Yhtiön osakkeenomistajille vähintään 50 prosenttia tilikauden tuloksesta verojen jälkeen ilman käyvän arvon muutoksia. Vaikka osingonjakoperiaatteisiin ei ole suunnitteilla muutoksia, ei ole takeita siitä, että osinkoja ja pääomanpalautuksia tullaan maksamaan tulevaisuudessa, eikä myöskään tietynä vuonna maksettavien osinkojen ja pääomanpalautusten määrästä.
-----	-------------------------------	--

<i>Jakso D – Riskit</i>		
D.1	Liikkeeseenlaskijalle ja sen toimialalle ominaiset riskit	<p>Yhtiöön ja sen toimintaympäristöön ja liiketoimintaan sekä jakautumistransaktioon liittyvät riskitekijät. Riskitekijät liittyen Yhtiöön ja sen toimintaympäristöön ja liiketoimintaan on lueteltu jäljempänä. Tämä luettelo ei ole tyhjentävä, ja myös riskit tai epävarmuustekijät, joista Yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen tai joita se juuri nyt pitää epäolennaisina, saattavat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan tai Yhtiöön tehtyyn sijoitukseen.</p> <p>Jakautumiseen liittyvät riskit sisältävät seuraavat tekijät:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Caverionin toimintakyky ei välttämättä säily muuttumattomana Jakautumisessa - Jakautumisella voi olla epätoivottavia vaikutuksia eräiden Caverionin toiminnalle keskeisten toimintojen, kuten esimerkiksi tietoteknisten järjestelmien, keskeytymättömään jatkuvuuteen - Yhtiö on riippuvainen sen johtamis-, raportointi- ja seurantarjestelmistä - Jakautumisella voi olla epätoivottavia vaikutuksia Caverionin keskeisten sopimusten jatkuvuuteen - Jakautumisen toteutuminen on epävarmaa ja Jakautumissuunnitelmassa voi olla epäselvyyksiä, jotka voivat vaikuttaa epäedullisesti Jakautumisen toteuttamiseen - Caverionin ja YIT:n yhteisvastuu tietyistä velvoitteista Jakautumisen jälkeen - Caverionin listautuminen ei välttämättä onnistu odotetusti - Caverion ei välttämättä pysty Jakautumisessa säilyttämään tämänhetkistä markkina-asemaansa ja tunnettavuuttaan markkinoilla <p>Yhtiön toimintaympäristöön liittyvät riskit sisältävät seuraavat tekijät:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Caverionin liiketoiminta on altista talouden suhdannevaihteluille ja hidas tai negatiivinen talouskasvu voi vaikuttaa epäedullisesti Caverionin palvelujen kysyntään. - Toimintaympäristössä tapahtuvat poliittiset, demografiset ja teknologiset muutokset voivat vaikuttaa epäsuotuisasti Caverionin palvelujen kysyntään - Rakentamisen ja / tai teollisen toiminnan olennainen väheneminen - Mahdolliset muutokset lainsäädännössä ja viranomais määräyksissä - Caverion voi menettää markkinaosuuksia tai katteita markkina-alueillaan vallitsevan kilpailun seurauksena <p>Yhtiöön ja sen liiketoimintaan liittyvät riskit sisältävät seuraavat tekijät:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Yhtiö on riippuvainen ammattitaitoisesta johdosta ja avainhenkilöstöstä. - Kiinteistöille aiheutuvat vahingot voivat aiheuttaa yllättäviä kustannuksia - Tehoton ja epäonnistunut projektihallinta voi vaikuttaa kykyyn tarjota laadukkaita ja kannattavia palveluita - Pitkäaikaisten sopimusten tuloutuksiin liittyy riski siitä, ettei tilikausittain esitetty osatuloutettu liikevaihto ja tulos vastaa lopullisen kokonaistuloksen tasaista jakautumista sopimuksen ajalle - Caverionin tilauskanta ei välttämättä ole yhteydessä tuleviin tuottoihin - Caverion saattaa toteuttaa tulevaisuudessa yritysjärjestelyjä, joihin voi liittyä merkittäviä riskejä - Caverionin kyky vastata asiakkaiden vaatimuksiin ja kilpailukyky eivät välttämättä säily muuttumattomana - Yhtiölle voi syntyä ennakoitua suurempi vastuu toimituksistaan

		<ul style="list-style-type: none"> - Caverionin ottama vakuutusturva voi osoittautua riittämättömäksi tietyissä tilanteissa - Yhtiön liiketoimintaan liittyy vastapuoliriski - Yhtiön toimintaan liittyviä erimielisyyksiä koskevat oikeudenkäynnit voivat osoittautua oletettua epäedullisimmiksi - Yhtiön maine voi vahingoittua, millä saattaa olla epäedullinen vaikutus Yhtiön kykyyn hankkia ja säilyttää asiakkaita sekä pitää palveluksessaan henkilöstöä - Työriidat voivat vaikuttaa haitallisesti Caverion liiketoimintaan - Yhtiön toimintaan saattaa liittyä ympäristöriskejä - Yhtiön carve-out taloudelliset tiedot ja pro forma -tiedot eivät välttämättä anna oikeaa kuvaa Caverionin liiketoiminnasta, liiketoiminnan tuloksesta ja/tai taloudellisesta asemasta - Yhtiön eläkevelvoitteisiin voi liittyä merkittäviä kustannuksia - Työyhteisliittymiin liittyy riskejä <p>Yhtiön taloudelliseen asemaan ja rahoitukseen liittyvät riskit sisältävät seuraavat tekijät:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Valuuttakurssiriski on huomattava, koska Yhtiö toimii eri maantieteellisillä alueilla - Yhtiön toimintaan liittyy korkoriskejä - Yhtiön taloudelliseen raportointiin liittyy riski tuotetun tiedon oikeellisuudesta - Yhtiön rahoitusjärjestelyihin liittyy luotto- ja vastapuoliriski - Yhtiön toimintaan liittyy likviditeettiriski - Veroriski liittyy Caverionin verorasituksen kasvuun verosäännösten poikkeavien tulkintojen seurauksena - Lisärahoituksen järjestämiseen ja pääoman hallintaan liittyy riski - Liikearvon arvonalentumiset voivat aiheuttaa huomattavia muutoksia Caverionin liiketoiminnan tulokseen ja omaan pääomaan
D.3	Arvopapereille ominaiset riskit	<p>Toteutettavaan Jakautumiseen sekä Caverionin osakkeisiin liittyy riskitekijöitä. Riskitekijät Jakautumiseen sekä sen puitteissa annettaviin Caverionin osakkeisiin on lueteltu jäljempänä. Tämä luettelo ei ole tyhjentävä, ja myös riskit tai epävarmuustekijät, joista Yhtiö ei tällä hetkellä ole tietoinen tai joita se juuri nyt pitää epäolennaisina, saattavat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan tai Yhtiön tehtyyn sijoitukseen.</p> <p>Jakautumisvastikkeena annettaviin Caverionin osakkeisiin liittyvät riskit sisältävät seuraavat tekijät:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Yhtiön osakkeiden markkinahinta tai likviditeetti saattaa vaihdella huomattavasti - Aikaisempien jälkimarkkinoiden puuttumiseen ja Yhtiön osakkeiden markkinahintaan liittyy useita epävarmuustekijöitä - Muiden kuin suomalaisten osakkeenomistajien merkintäoikeuksien käyttö ja tiedonsaantioikeus voi mahdollisissa myöhemmissä osakkeissa olla rajoitettua - Osakkeenomistajille kultakin tilikaudelta jaettavien osinkojen määrä on epävarma - Tulevilla huomattavien osakemäärien liikkeeseenlaskuilla tai myynneillä voi olla negatiivinen vaikutus Yhtiön osakkeiden markkina-arvoon ja mahdolliset tulevat suunnatut annit laimentaisivat olemassa olevien osakkeenomistajien omistusta

Jakso E – Tarjous

E.1	Kokonaisnetotutot ja kokonaiskustannukset	<p>Jakautumisesta Caverionille maksettavaksi tulevien, uuden yhtiön perustamiseen ja Yhtiön osakkeiden listaamiseen Helsingin Pörssiin liittyvien välittömien maksujen ja kulujen arvioitu määrä on yhteensä 5,1 milj. euroa, josta kuluksi kirjattava määrä on noin 3,5 milj. euroa ja suoraan omaan pääomaan kirjattava määrä on noin 1,6 milj. euroa ennen verovaikutuksia. Kulut sisältävät muun muassa korvaukset oikeudellisille ja muille neuvonantajille, tilintarkastajille, kirjanpitäjille ja transaktioneuvonnan palveluntarjoajille sekä muut välittömät kulut.</p> <p>Jakautumissuunnitelman mukaan YIT Oyj vastaa jakautumisprosessiin ja sen täytäntöönpanoon välittömästi liittyvistä kuluista ja palkkioista. Tällaisia jakautumisprosessista aiheutuneita kuluja ja palkkioita ovat esimerkiksi YIT:n Jakautumisesta päättävän yhtiökokouksen pitämisestä aiheutuvat kulut, Jakautumiseen välittömästi liittyvien kauppakisteri-ilmoitusten tekemisestä aiheutuvat kulut, jakautumisprosessiin osallistuvien neuvonantajien palkkiot sekä Jakautumissuunnitelmasta lausunnon antavan tilintarkastajan lausunnostaan veloittama palkkio. Caverionin listautumiseen liittyvistä ja osakkeiden arvo-osuusjärjestelmän perustamisesta syntyneistä kuluista vastaa Caverion Oyj.</p> <p>Nettotuotto ei sovellu, sillä merkintähinnan maksuna annetaan rahan sijaan muuta omaisuutta.</p>
E.2a	Tarjoamisen syyt	<p>YIT:n hallitus on 21.2.2013 hyväksynyt osittaisjakautumista koskevan jakautumissuunnitelman. Suunnitelman mukaan YIT jakautuu siten, että kaikki YIT:n kiinteistötekniset palvelut -liiketoimintaan liittyvät varat ja velat siirtyvät osittaisjakautumisessa syntyvälle yhtiölle, jonka nimeksi tulee Caverion Oyj. YIT:n rakentamispalvelut -liiketoiminta mukaan luettuna Suomen rakentamispalvelut ja Kansainväliset rakentamispalvelut jää YIT:lle.</p>
E.3	Tarjousehdot	<p>Toteutettavan Jakautumisen tarkoituksena on toteuttaa YIT-konsernin Kiinteistötekniset Palvelut ja Rakentamispalvelut -liiketoimintojen eriyttäminen oikeudellisesti itsenäisiksi konserneiksi, joilla on erilliset emoyhtiöt.</p> <p>YIT:n hallitus on ehdottanut 17.6.2013 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle Jakautumisen hyväksymistä. Yhtiökokouksen Jakautumista koskeva päätös tulee tehdä määräenemmistöpäätöksenä siten, että vähintään kaksi kolmasosaa kokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista tukee ehdotusta. Jakautumissuunnitelma on hyväksyttävä hallituksen ylimääräiselle yhtiökokoukselle antaman esityksen mukaisena, muutoin Jakautuminen raukeaa.</p> <p>YIT:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Caverionin uusia osakkeita omistuosuutensa suhteessa. Osakkeenomistajat saavat Jakautumisessa yhden (1) uuden Caverionin osakkeen jokaista omistamaansa YIT:n osaketta kohden. Jakautumisessa Jakautumisvastikkeena liikkeeseenlaskettavien osakkeiden enimmäismäärä on näin ollen Jakautuvan Yhtiön osakkeiden lukumäärä kertaa yksi (1).</p> <p>Jakautumisvastiketta ei suoriteta YIT:n hallussa olevien omien osakkeiden perusteella.</p> <p>Esitteen julkaisupäivänä YIT:n osakkeiden lukumäärä on 127.223.422, josta 1.624.831 osaketta on YIT:n hallussa.</p> <p>Jakautumisvastike jaetaan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä. Jakautumisvastike kirjataan kunkin osakkeenomistajan arvo-osuustilille Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä rekisteröityjen osakkeiden lukumäärän perusteella. Tilanteessa, jossa YIT:n osakkeenomistaja on myynyt osakkeensa ennen Jakautumisen täytäntöönpanopäivää mutta kauppa ei ole selvitetty ennen Jakautumisen täytäntöönpanopäivää, oikeus jakautumisvastikkeeseen on yleisen markkinakäytännön mukaisesti YIT:n osakkeen ostajalla ja jakautumisvastike kirjataan tämän arvo-osuustilille kun kauppa on selvitetty.</p> <p>Jakautumisvastike jaetaan automaattisesti eikä se edellytä Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen, eikä sen saaminen edellytä Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajilta toimenpiteitä. Pois lukien YIT:n hallussa olevat</p>

		<p>omat osakkeet, Caverionin omistusrakenne vastaa YIT:n omistusrakennetta Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä.</p> <p>YIT tulee jakautumissuunnitelman mukaisesti hakemaan Caverionin osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella ”CAV1V”.</p>
E.4	Olennaiset intressit	Ei sovellu; liikkeeseenlaskuun ei sisälly olennaisia intressejä tai eturistiriitoja.
E.5	Arvopapereita myyntiin tarjoavien henkilöiden nimet/ Myyntirajoi- tussopimukset	Arvopapereita myyntiin tarjoavien henkilöiden nimiä ei sovelleta; mikään taho ei tarjoudu myymään arvopapereita osana liikkeeseenlaskua.
E.6	Laimentuminen	Ei sovellu; Yhtiön omistus pohja muodostuu vasta Jakautumisen myötä.
E.7	Arvioidut kustannukset, jotka veloitetaan sijoittajalta	Ei sovelleta; Yhtiö ei veloita kustannuksia sijoittajilta. Säilytysyhteisöt, tilinhoitajayhteisöt ja välittäjät voivat periä tavanomaisen maksun kaupankäynnistä osakkeilta. Säilytys- ja tilinhoitajayhteisöt veloittavat kukin hinnastonsa mukaiset palkkiot arvo-osuustilin ylläpidosta ja sille tulevista tapahtumista.

RISKITEKIJÄT

Sijoitusta harkitsevien tulee ennen sijoituspäätöksen tekemistä huolellisesti perehtyä seuraavassa esitettäviin riskitekijöihin, Caverionin Rekisteröinti asiakirjan kohdassa ”Riskitekijät” esitettäviin riskitekijöihin sekä muihin Esitteen tietoihin. Jokainen esitettävistä riskeistä saattaa vaikuttaa olennaisesti Caverionin liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan, toiminnan tulokseen tai Osakkeisiin tehdyn sijoituksen arvoon. Vaikka tässä Arvopaperiliitteessä on pyritty kuvaamaan kaikki olennaiset riskit, myös muut kuin tässä kuvatut riskit ja epävarmuustekijät voivat vaikuttaa Caverionin liiketoimintaan ja Osakkeisiin tehdyn sijoituksen arvoon. Lisäksi tällä hetkellä tuntemattomat tai vähäisinä pidettävät riskit ja epävarmuustekijät voivat vaikuttaa haitallisesti Caverionin liiketoimintaan tai Osakkeisiin tehdyn sijoituksen arvoon. Riskitekijöiden esitysjärjestyksellä tässä Arvopaperiliitteessä tai Rekisteröinti asiakirjassa ei ole tarkoitus osoittaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai mahdollista vaikutusta Caverionin liiketoimintaan.

Jakautumisvastikkeena annettaviin osakkeisiin liittyviä riskejä

Yhtiön osakkeiden markkinahinta tai likviditeetti saattaa vaihdella huomattavasti

Mikäli Caverionin osakkeiden listaaminen onnistuu odotetusti ja osakkeet otetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi, saattaa Yhtiön osakkeiden markkinahinta vaihdella listalleoton jälkeen huomattavasti. Markkinahinnan vaihtelu riippuu useista tekijöistä, kuten Caverionin liiketoiminnan tuloksesta tai liiketoiminnan tulevaisuuden näkymien muutoksesta tai Caverionin toimintaan vaikuttavan lainsäädännön muutoksista. Kansainvälisillä rahoitusmarkkinoilla voi myös esiintyä hintoihin ja volyyymiin liittyvää epävakautta, joka ei ole liittynyt yksittäisten yritysten liiketoiminnan menestyksellisyteen tai tulevaisuuden näkymiin. Osakemarkkinoiden yleinen lasku tai osakkeisiin verrattavien arvopapereiden hintojen lasku saattavat vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Yhtiön osakkeiden hintaan, kysyntään ja likviditeettiin, mikä voi heikentää Yhtiön mahdollisuuksia oman pääoman hankkimiseen osakeantien avulla.

Aikaisempien jälkimarkkinoiden puuttumiseen ja Yhtiön osakkeiden markkinahinnan tasoon liittyä useita epävarmuustekijöitä

Caverionin osakkeet eivät ole olleet julkisen kaupankäynnin kohteena ennen Jakautumisen toteutumista. Caverion tulee hakemaan osakkeidensa listaamista Helsingin Pörssissä, mutta vaikka listaaminen onnistuisi odotetusti, ei ole varmuutta aktiivisten tai likvidien jälkimarkkinoiden syntymisestä tai jatkumisesta mahdollisen listaamisen jälkeen. Yhtiön osakkeiden markkinahinta saattaa vaihdella huomattavasti johtuen useista eri tekijöistä, kuten Caverionin liiketoiminnan tuloksesta tai liiketoiminnan tulevaisuudennäkymien muutoksesta. Kansainvälisillä rahoitusmarkkinoilla voi myös esiintyä hintoihin ja volyyymiin liittyvää epävakautta, joka ei liity yksittäisten yritysten liiketoiminnan menestyksellisyteen tai tulevaisuuden näkymiin. Erityisesti ensimmäistä kertaa julkisen kaupankäynnin kohteena olevissa osakkeissa voi esiintyä huomattavia hinnan vaihteluita tietyllä aikavälillä, eivätkä vaihtelut välttämättä vastaa osakkeita liikkeeseen laskeneen yhtiön liiketoimintaa tai taloudellista menestystä. Osakemarkkinoiden yleinen lasku tai osakkeisiin verrattavien arvopapereiden hintojen lasku saattavat vaikuttaa olennaisen epäedullisesti Yhtiön osakkeiden hintaan, kysyntään ja likviditeettiin, mikä heikentää Yhtiön mahdollisuuksia oman pääoman hankkimiseen osakeantien avulla.

Muiden kuin suomalaisten osakkeenomistajien merkintäoikeuksien käyttö ja tiedonsaantioikeus voi mahdollisissa myöhemmissä osakeanneissa olla rajoitettua

Osakeyhtiölain mukaisesti yhtiön osakkeenomistajilla on osakeomistuksensa suhteessa etuoikeus merkitä annissa uusia osakkeita, optio-oikeuksia tai vaihtovelkakirjoja, ellei kyseistä antia koskevassa yhtiön päätöksessä toisin mainita. Osakeyhtiölain mukaan merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa vain, jos päätös hyväksytään vähintään kahden kolmasosan enemmistöllä kaikista annetuista äänistä ja kaikista yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Ne Caverionin osakkeenomistajat, jotka asuvat tai joilla on virallinen osoite muualla kuin Suomessa, eivät välttämättä voi käyttää osakkeisiinsa liittyviä merkintäetuoikeuksia tai muita oikeuksia, ellei osakkeilla ole kyseisen maan arvopaperilakien mukaista voimassa olevaa rekisteröintiä tai ellei niihin sovellu jokin rekisteröintivaatimuksia koskeva poikkeus. Myös ulkomaisen omistajan oikeus saada tietoja tärkeistä aneista ja järjestelyistä saattaa kyseisen ulkomaan lainsäädännön takia olla rajoitettua.

Osakkeenomistajille kultakin tilikaudelta jaettavien osinkojen määrä on epävarma

Caverion ei takaa, että se maksaa tulevaisuudessa osinkoa tai pääomanpalautusta sen liikkeeseen laskemille osakkeille. Mahdollisesti maksettavan osingon tai pääomanpalautuksen määrää ei myöskään voida taata. Osingon tai pääomanpalautuksen maksu ja määrä riippuu Caverionin hallituksen harkinnasta ja viime kädessä Yhtiön yhtiökokouksen päätöksestä sekä kassavaroista, edellisten tilikausien voitoista, arvioituista tulevista rahoitustarpeista, Caverionin tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja mahdollisista Caverionia sitovista lainasopimusten ehdoista sekä muista asiaan vaikuttavista seikoista.

Tulevilla huomattavien osakemäärien liikkeeseenlaskuilla tai myynneillä voi olla epäedullinen vaikutus Yhtiön osakkeiden markkina-arvoon ja mahdolliset tulevat suunnatut annit laimentaisivat olemassa olevien osakkeenomistajien omistusta

Caverionin osakemäärien liikkeeseenlasku tai myynti tai käsitys siitä, että tällaisia liikkeeseenlaskuja tai myyntejä voisi tapahtua tulevaisuudessa, voi vaikuttaa kielteisesti Yhtiön osakkeiden markkina-arvoon ja Yhtiön kykyyn kerätä tulevaisuudessa rahaa pääomamarkkinoilta. Lisäksi mahdollisesti tulevaisuudessa toteutettavat Caverionin osakkeiden suunnatut annit laimentaisivat sellaisten olemassa olevien osakkeenomistajien omistusta Yhtiössä, jotka eivät voi osallistua suunnattuun antiin.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

21.2.2013	Jakautuvan Yhtiön hallituksen hyväksyntä Jakautumissuunnitelmalle
3.5.2013	Kutsu YIT:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen
5.6.2013	Esite saatavilla
5.6.2013	YIT:n ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivä
12.6.2013	YIT:n ylimääräisen yhtiökokouksen viimeinen ilmoittautumispäivä, viimeinen päivä hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajille tulla tilapäisesti merkityksi Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon osallistumisoikeuden saamiseksi YIT:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen
17.6.2013	YIT:n ylimääräinen yhtiökokous
30.6.2013	Jakautumisen suunniteltu Voimaantulopäivä
1.7.2013 tai mahdollisimman pian sen jälkeen	Jakautumisvastike rekisteröity YIT:n osakkeenomistajien arvo-osuustileille
1.7.2013 tai mahdollisimman pian sen jälkeen	Kaupankäynti Caverionin osakkeilla käynnistyy Helsingin pörssissä, edellyttäen, että Caverionin hakemus osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi hyväksytään.

ESITTEESTÄ VASTUULLISET TAHOT

Caverion Oyj
Yritys- ja yhteisötunnus: 2534127-4
Kotipaikka: Helsinki
Osoite: Panuntie 11, 00620 Helsinki

YIT Oyj
Yritys- ja yhteisötunnus: 0112650-2
Kotipaikka: Helsinki
Osoite: Panuntie 11, 00620 Helsinki

YIT on laatinut tämän Arvopaperiliitteen Caverionin puolesta Caverionin tullessa perustetuksi vasta YIT:n Jakautumisen yhteydessä tämän Arvopaperiliitteen päivämäärän jälkeen. Jakautumissuunnitelman mukaan Caverion vastaa perustamisensa jälkeen Esitteen sisältämien tietojen oikeellisuudesta.

ESITETTÄ KOSKEVA VAKUUTUS

YIT on laatinut Esitteen ja vastaa sen sisältämien tietojen oikeellisuudesta. YIT vakuuttaa varmistaneensa riittävän huolellisesti, että sen parhaan ymmärryksen mukaan Esitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

ULKOPUOLISISTA LÄHTEISTÄ OLEVAT TIEDOT

Mikäli Arvopaperiliitteen sisältämä tieto on peräisin ulkopuolisesta lähteestä, kyseinen lähde on yksilöity. Yhtiön parhaan tietämyksen mukaan Arvopaperiliitteeseen sisältyvät ulkopuolisista lähteistä tuotetut tiedot on toistettu Arvopaperiliitteessä asianmukaisesti, ja sikäli kun Yhtiö tietää ja on pystynyt kyseisissä ulkopuolisissa lähteissä esitettyjen tietojen perusteella varmistamaan, tiedoista ei ole jätetty pois seikkoja, jotka tekisivät toisteista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja.

ARVOPAPERILIITTEEN SAATAVILLA OLO

Tämä Arvopaperiliite ja tiivistelmä sekä Yhtiön Rekisteröintiasiakirja ovat saatavilla 5.6.2013 alkaen suomenkielisenä YIT:n Internet-sivuilta osoitteesta www.yit.fi/sijoittajat, taloudellisen neuvonantajan Nordean internet-sivuilta osoitteesta www.nordea.fi/osakkeet sekä Caverionin internet-sivuilta osoitteesta www.caverion.fi/sijoittajat arviolta 17.6.2013 alkaen.

Tämän Arvopaperiliite ja tiivistelmän sekä Yhtiön Rekisteröintiasiakirjan epäviralliset englanninkieliset käännökset ovat saatavilla 5.6.2013 alkaen YIT:n Internet-sivuilta osoitteesta www.yitgroup.com/investors, taloudellisen neuvonantajan Nordean internet-sivuilta osoitteesta www.nordea.fi/equities sekä Caverionin internet-sivuilta osoitteesta www.caverion.fi/investors arviolta 17.6.2013 alkaen.

Tämä Arvopaperiliite ja tiivistelmä ovat saatavilla paperikopiona suomen- ja englanninkielisenä 7.6.2013 alkaen YIT:n osoitteesta Panuntie 11, 00620 Helsinki, Nordean konttoreista Suomessa ja Helsingin Pörssin palvelupisteestä osoitteesta Fabianinkatu 14, 00100 Helsinki.

TULEVAISUUTTA KOSKEVAT LAUSUMAT

Eräät tässä Arvopaperiliitteessä esitetyt lausumat, kuten kohdissa ”*Tiivistelmä*”, ”*Riskitekijät*” ja ”*Jakautumisen tausta ja syyt*”, perustuvat Yhtiön johdon näkemyksiin ja oletuksiin sekä Yhtiön johdon tiedossa tällä hetkellä oleviin seikkoihin, ja näitä lausumia voidaan siten pitää tulevaisuutta koskevinä lausumina. Muun muassa lausumia, jotka sisältävät verbin ”uskoa”, ”odottaa”, ”ennakoida”, ”aikoa”, ”suunnitella” tai näitä vastaavan verbin tai ilmaisen, voidaan pitää tulevaisuutta koskevinä lausumina.

Tällaisiin tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä sekä muita tärkeitä tekijöitä, joiden seurauksena Caverionin todellinen tulos, toiminnan taso, saavutukset tai sen toimialan tulokset saattavat poiketa merkittävästikin tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetyistä tai arvioiduista tuloksista, toiminnan tasosta tai saavutuksista. Arvopaperiliitteen ja Rekisteröintiasiakirjan kohdissa ”*Riskiteki-*

jär” esitetään esimerkkejä näistä riskeistä, epävarmuustekijöistä ja muista tekijöistä. Tällaisia ovat muun muassa: yleiset taloudelliset ja liiketaloudelliset suhdanteet, muutokset markkinoiden kilpailutilanteessa, kyky hankkia rahoitusta suotuisilla tai Caverionin odotuksia vastaavilla ehdoilla, toiminta- ja rahoituskustannuksissa tapahtuvien muutosten vaikutus, mukaan lukien muutokset koroissa, sekä lainsäädännölliset tai oikeudelliset muutokset, osakkeiden volatilitteetti ja arvostus, epävarmuus Yhtiön mahdollisesti maksamista tulevista osingoista ja tulevien huomattavien osakemäärien liikkeeseenlaskujen tai myyntien mahdollinen negatiivinen vaikutus Yhtiön osakkeiden markkina-arvoon. Edellä mainittu luettelo ei ole tyhjentävä, ja aika ajoin voi ilmetä uusia riskejä. Jos yksi tai useampi näistä tai muista riskeistä tai epävarmuustekijöistä toteutuisi tai jos taustaolettamukset osoittautuisivat vääriksi, Caverionin liiketoiminnan todellinen tulos tai sen taloudellinen asema saattaa erota huomattavasti siitä, mitä tässä Arvopaperiliitteessä kuvataan odotetuksi, uskotuksi, arvioiduksi tai ennakoituksi.

JAKAUTUMISEN TAUSTA, SYYT JA JAKAUTUMISVASTIKKEENA ANNETTAVAT OSAKKEET

Jakautumisen taustaa

YIT:n hallitus on 21.2.2013 hyväksynyt Jakautumissuunnitelman, jonka mukaan YIT jakautuu siten, että sen kiinteistötekniisten ja teollisuuden palveluiden liiketoimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirtyvät Jakautumisessa perustettavaan uuteen julkiseen osakeyhtiöön, Caverion Oyj:hin. YIT:hen jäävät rakentamispalveluiden liiketoimintaan, mukaan luettuna Suomen rakentamispalvelut ja Kansainväliset rakentamispalvelut, liittyvät varat, velat ja vastuut. Jakautumisen tarkoituksena on toteuttaa YIT-konsernin Kiinteistötekniiset Palvelut ja Rakentamispalvelut -liiketoimintojen eriyttäminen oikeudellisesti itsenäisiksi konserneiksi, joilla on erilliset emoyhtiöt. YIT:n hallitus katsoo, että Jakautuminen selkeyttää liiketoimintarakenteita, rahoitusta ja johtamista, parantaa toiminnan läpinäkyvyyttä, tukee YIT-konsernin kasvustrategiaa ja siten vahvistaa edellytyksiä osakkeenomistajien sijoitusten arvonnousulle. Jakautumista ja sen vaikutuksia on kuvattu tarkemmin Rekisteröinti-asiakirjan kohdassa ”Caverion OYJ:n syntyminen YIT Oyj:n osittaisjakautumisessa”.

Jakautumissuunnitelma

YIT:n hallitus ehdottaa 17.6.2013 pidettävälle ylimääräiselle yhtiökokoukselle, että yhtiökokous hyväksyisi Jakautumissuunnitelman mukaisen YIT Oyj:n jakautumisen.

Jakautumissuunnitelman mukaan Jakautumisessa Caverion Oyj:lle siirtyvät kaikki sellaiset Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohtana olevat YIT Oyj:n varat, velat ja vastuut (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset varat, velat ja vastuut), jotka liittyvät YIT Oyj:n kiinteistötekniiset palvelut –liiketoimintaan.

Jakautumissuunnitelma on sisällytetty kokonaisuudessaan tähän Arvopaperiliitteeseen kohtaan ”Jakautumissuunnitelma”.

Jakautumisvastikkeena annettavat osakkeet

YIT:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Caverionin osakkeita osakeomistuksensa suhteessa siten, että kutakin YIT:n osaketta vastaan annetaan yksi (1) Caverionin osake. Jakautumisvastiketta ei kuitenkaan anneta YIT:n mahdollisesti omistamille omille osakkeille. Jakautumisvastikkeena annettavien Caverionin osakkeiden määrä on näin ollen 125.598.591 kappaletta edellyttäen, ettei YIT:n liikkeessä olevien tai sen hallussa olevien osakkeiden lukumäärä muutu ennen Jakautumisen voimaantuloa. Caverionin osakkeiden ISIN-koodi on FI4000062781.

Jakautumisvastike jaetaan arvo-osuusjärjestelmässä siten, että Jakautumisen Voimaantulopäivänä tai välittömästi sen jälkeen YIT:n osakkeenomistajien arvo-osuustileille kirjataan YIT:n osakkeiden määrää vastaava määrä Caverionin osakkeita. Jakautumisvastikkeen saaminen ei edellytä toimenpiteitä YIT:n osakkeenomistajilta.

Jakautumisen toteutuminen

YIT:n hakemuksesta Suomen Patenti- ja rekisterihallitus on antanut kuulutuksen YIT:n velkojille. YIT:n velkojan, jonka saatava on syntynyt ennen Jakautumissuunnitelman rekisteröimistä 22.2.2013 ja joka haluaa vastustaa Jakautumista, tulee ilmoittaa Rekisteröintiviranomaiselle kirjallisesti vastustamisestaan viimeistään 4.6.2013. Velkojalla, jonka saatava voidaan periä ilman tuomiota tai päätöstä niin kuin verojen ja maksujen täytäntöönpanosta annetussa laissa (706/2007, muutoksineen) säädetään ja jonka saatava on syntynyt viimeistään yllä mainittuna määräpäivänä, on myös oikeutettu vastustamaan Jakautumista. Ellei velkoja jätä mainittua ilmoitusta, velkojan katsotaan antaneen hyväksyntänsä Jakautumiselle.

YIT:n tietoon ei ole tämän Arvopaperiliitteen päiväykseen mennessä tullut velkojien vastustamisia. Ei voida täysin sulkea pois mahdollisuutta, että jokin velkojan määräaikana ilmoittama vastustus ei ole vielä tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä tullut YIT:n tietoon.

Jakautuminen tulee voimaan, kun YIT:n ylimääräinen yhtiökokous on hyväksynyt YIT Oyj:n Jakautumisen ja Jakautumisen täytäntöönpano on merkitty kaupparekisteriin. Jakautumisen suunniteltu täytäntöönpanopäivä on 30.6.2013. Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä Caverion Oyj syntyy. Jakautumissuunnitelmassa mainitut varat, velat ja vastuut siirtyvät Caverionille ja YIT:n osakkeenomistajille syntyy oikeus jakautumisvastikkeeseen.

YIT:n hallitus on päättänyt kokouksessaan 3.5.2013, että Jakautumissuunnitelman mukainen YIT:n Jakautuminen esitetään kesäkuun 17. päiväksi 2013 koolle kutsutun YIT:n ylimääräisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi. Jakautumisen hyväksyntä edellyttää, että päätöstä kannattaa vähintään kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista. Hyväksyttyään YIT:n jakautumisen Jakautumissuunnitelman mukaisena,

YIT:n ylimääräinen yhtiökokous vahvistaa Caverionille yhtiöjärjestyksen sekä valitsee hallituksen ja tilintarkastajan.

Tämän Arvopaperiliitteen julkaisupäivänä Caverionin osakkeet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. YIT tulee Jakautumissuunnitelman mukaisesti hakemaan Caverionin osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella CAVIV. Edellyttäen, että hakemus hyväksytään, listalleotto tapahtuu arviolta Jakautumisen täytäntöönpanopäivää seuraavana arkipäivänä eli 1.7.2013 tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jakautuminen tai Caverionin osakkeen listalleotto eivät vaikuta YIT:n osakkeiden noteeraamiseen NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla.

Caverionin osakkeet liitetään Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään luovutusrajoituksettomina ja arvo-osuusmuotoisina osakkeina. Tilanteessa, jossa YIT:n osakkeenomistaja on myynyt osakkeensa ennen Jakautumisen täytäntöönpanopäivää mutta kauppa ei ole selvitetty ennen Jakautumisen täytäntöönpanopäivää, oikeus jakautumisvastikkeeseen on yleisen markkinakäytännön mukaisesti YIT:n osakkeen ostajalla ja jakautumisvastike kirjataan tämän arvo-osuustilille kun kauppa on selvitetty. Pois lukien YIT:n hallussa olevat omat osakkeet, Caverionin omistusrakenne vastaa YIT:n omistusrakennetta Jakautumisen täytäntöönpanopäivänä. Tarkempi kuvaus kaupankäyntiin ja arvo-osuusjärjestelmään liittyvistä asioista on Rekisteröinti asiakirjan kohdassa ”*Suomen arvopaperimarkkinat*”.

Jakautumisen kulut

Jakautumisesta Caverionille maksettavaksi tulevien, uuden yhtiön perustamiseen ja Yhtiön osakkeiden listamiseen Helsingin Pörssiin liittyvien välittömien maksujen ja kulujen arvioitu määrä on yhteensä 5,1 milj. euroa, josta kuluksi kirjattava määrä on noin 3,5 milj. euroa ja suoraan omaan pääomaan kirjattava määrä on noin 1,6 milj. euroa ennen verovaikutuksia. Kulut sisältävät muun muassa korvaukset oikeudellisille ja muille neuvonantajille, tilintarkastajille, kirjanpitäjille ja transaktioneuvonnan palveluntarjoajille sekä muut välittömät kulut.

Jakautumissuunnitelman mukaan YIT Oyj vastaa jakautumisprosessiin ja sen täytäntöönpanoon välittömästi liittyvistä kuluista ja palkkioista. Tällaisia jakautumisprosessista aiheutuneita kuluja ja palkkioita ovat esimerkiksi YIT:n Jakautumisesta päättävän yhtiökokouksen pitämisestä aiheutuvat kulut, Jakautumiseen välittömästi liittyvien kaupparekisteri-ilmoitusten tekemisestä aiheutuvat kulut, jakautumisprosessiin osallistuvien neuvonantajien palkkiot sekä Jakautumissuunnitelmasta lausunnon antavan tilintarkastajan lausunnostaan veloittama palkkio. Caverionin listautumiseen liittyvistä ja osakkeiden arvo-osuusjärjestelmän perustamisesta syntyneistä kuluista vastaa Caverion Oyj.

Jakautumiseen sovellettava laki

Jakautumiseen sovelletaan Suomen lakia.

JAKAUTUMISSUUNNITELMA

YIT:n jakautumissuunnitelma on esitetty tässä samassa muodossa kuin ne on rekisteröity kaupparekisteriin. Sen vuoksi jotkin määritelmät, mukaan lukien Caverionin määritelmä, eroavat tämän arvopaperiliitteen muissa osissa käytetyistä määritelmistä.

YIT Oyj ("YIT Oyj" tai "Jakautuva Yhtiö") jakautuu osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 17 luvun 2 §:n 1 momentin 2) kohdan mukaisessa osittaisjakautumisessa siten, että osa sen varoista ja veloista siirtyy tässä jakautumissuunnitelmassa ("Jakautumissuunnitelma") määritellyllä tavalla jakautumisessa perustettavalle yhtiölle ("Caverion Oyj" tai "Vastaanottava Yhtiö") ("Jakautuminen"). Vastaanottavan Yhtiön toiminimeksi tulee Caverion Oyj.

YIT Oyj:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena Caverion Oyj:n osakkeita omistuksensa mukaisessa suhteessa. YIT Oyj ei purkaudu Jakautumisen seurauksena.

Jakautumisessa noudatetaan osakeyhtiölain 17 luvun ja elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) 52 c §:n säännöksiä.

1. JAKAUTUMISEEN OSALLISTUVAT YHTIÖT

Jakautuva Yhtiö:

Toiminimi: YIT Oyj
Y-tunnus: 0112650-2
Osoite: Panuntie 11, 00620 Helsinki
Kotipaikka: Helsinki

YIT Oyj on julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") pörssilistalla.

Vastaanottava Yhtiö:

Toiminimi: Caverion Oyj
Y-tunnus: Annetaan Jakautumissuunnitelman rekisteröinnin jälkeen
Osoite: Panuntie 6/11, 00620 Helsinki
Kotipaikka: Helsinki

Caverion Oyj on Jakautumisessa perustettava julkinen osakeyhtiö.

Yllä mainitut YIT Oyj ja Caverion Oyj ovat yhdessä "Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt" ja erikseen "Jakautumiseen Osallistuva Yhtiö".

2. SELVITYS JAKAUTUMISEN SYISTÄ

Jakautumisen tarkoituksena on toteuttaa YIT-konsernin eri liiketoimintojen eriyttäminen itsenäiseksi konserneiksi siten, että kiinteistötekniset palvelut (*Building Systems*) -liiketoiminta, joka koostuu pääasiassa Pohjois-Euroopan ja Keski-Euroopan kiinteistöteknisistä palveluista, muodostetaan omaksi konsernikseen ja rakentamispalvelut (*Construction Services*) -liiketoiminta, joka koostuu pääasiassa Suomen ja Kansainvälisistä rakentamispalveluista, omaksi konsernikseen. YIT Oyj:n hallitus katsoo, että Jakautuminen selkeyttää liiketoimintarakenteita, rahoitusta ja johtamista, tukee mainittujen liiketoimintojen kasvustrategioita ja siten vahvistaa edellytyksiä osakkeenomistajien sijoitusten arvonnousulle.

YIT-konsernin liiketoimintaa harjoitetaan ensisijaisesti YIT Oyj:n omistamissa tytäryhteisöissä ja niiden suorissa ja välillisissä tytäryhteisöissä. YIT Oyj toimii koko YIT-konsernin emoyhtiönä, joka vastaa konsernin johtamisesta ja yleishallinnosta. Keskeisiä Jakautumisessa eriytettäviä varallisuus- ja velkaeriä ovat kiinteistötekniisiin palveluihin liittyvien tytäryhtiöiden osakkeet sekä kiinteistötekniisiin palveluihin liittyvät tai siihen kohdistuvat rahoitussopimukset.

3. EHDOTUS VASTAANOTTAVAN YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYKSEKSI JA TOIMIELINTEN VALINNAKSI SEKÄ EHDOTUS JAKAUTUVAN YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTOKSEKSI

3.1 Vastaanottavan Yhtiön yhtiöjärjestys

Ehdotus Caverion Oyj:n yhtiöjärjestykseksi on liitetty tämän Jakautumissuunnitelman **Liitteeksi 1**.

3.2 Vastaanottavan Yhtiön hallitus ja tilintarkastaja

Caverion Oyj:n ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan Caverion Oyj:n hallitukseen kuuluvat yhtiökokouksen valitsevat puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja sekä vähintään kolme (3) ja enintään viisi (5) jäsentä. Ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Caverion Oyj:n hallituksen jäsenmäärän vahvistaa ja jäsenet valitsee YIT Oyj:n Jakautumisesta päättävä yhtiökokous.

Caverion Oyj:n ehdotetun yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä on yksi tilintarkastaja, jonka on oltava Keskukskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Caverion Oyj:n tilintarkastajan valitsee YIT Oyj:n Jakautumisesta päättävä yhtiökokous.

YIT Oyj:n hallitus tekee YIT Oyj:n Jakautumisesta päättävälle yhtiökokoukselle ehdotuksen Caverion Oyj:n hallituksen jäseniksi ja tilintarkastajaksi.

YIT Oyj:n Jakautumisesta päättävä yhtiökokous ei ole sidottu yllä mainittuihin ehdotuksiin. YIT Oyj:n Jakautumisesta päättävän yhtiökokouksen jälkeen tarvittaessa koolle kutsuttava yhtiökokous voi päättää täydentää tai muuttaa Caverion Oyj:n hallituksen kokoonpanoa tai vaihtaa tilintarkastajan ennen kuin Jakautumisen täytäntöönpano on rekisteröity, esimerkiksi tilanteessa, jossa YIT Oyj:lle valittu hallituksen jäsen kuolee, eroaa tai muusta syytä joudutaan korvaamaan toisella henkilöllä.

3.3 Vastaanottavan Yhtiön toimitusjohtaja

Caverion Oyj:n toimitusjohtajan nimittää YIT Oyj:n hallitus ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

Mikäli toimitusjohtaja eroaa, erotetaan tai tulee muuten kyvyttömäksi hoitamaan tehtävänsä ennen kuin Jakautumisen täytäntöönpano on rekisteröity, YIT Oyj:n hallituksella on oikeus nimittää uusi toimitusjohtaja Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimiseen saakka. Tämän jälkeen nimitysoikeus on Caverion Oyj:n hallituksella.

3.4 Jakautuvan Yhtiön yhtiöjärjestys

YIT Oyj:n yhtiöjärjestyksen toimialaa koskeva 2 § ehdotetaan muutettavaksi Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimisen yhteydessä kuulumaan seuraavasti:

Yhtiön toimialana on rakennusalan tuotantotoiminta, rakennustarvikkeiden ja rakennusvalmisteiden valmistus, vuokraus ja kauppa kotimaassa ja ulkomailla. Yhtiön toimialana on edellä mainittujen liiketoimintojen lisäksi ostaa ja myydä kiinteistöjä ja asunto- ja kiinteistöosakkeita sekä vuokrata huoneistoja ja kiinteistöjä rakennuksineen ja laitoksineen sekä harjoittaa muutakin toimintaa, joka liittyy edellä mainittuihin toimintoihin. Yhtiö voi harjoittaa arvopaperikauppaa. Yhtiö voi harjoittaa toimialansa mukaista toimintaa välittömästi yhtiön toimesta ja/tai tytär- ja osakkuusyhteisöjen ja yhteisyritysten välityksellä. Yhtiö tarjoaa emoyhtiönä palveluita konsernin hallinnon, henkilöstöasioiden, rahoituksen, talouden, laki- ja veroasioiden, sijoittajasuhteiden ja viestinnän sekä muiden yhteisten palvelujen alueilla.

4. JAKAUTUMISVASTIKE OSAKKEINA

YIT Oyj:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena yhden (1) Caverion Oyj:n osakkeen jokaista omistamaansa YIT Oyj:n osaketta kohden ("**Jakautumisvastike**"), eli Jakautumisvastike jaetaan YIT Oyj:n osakkeenomistajille heidän omistustensa mukaisessa suhteessa vaihtosuhteella 1:1. Caverion Oyj:ssä on vain yksi osakelaji, eikä Caverion Oyj:n osakkeilla ole nimellisarvoa.

YIT Oyj:n mahdollisesti omistamille omille osakkeille ei osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 3 momentin mukaisesti anneta Jakautumisvastiketta.

Jakautumisvastike annetaan YIT Oyj:n osakkeenomistajille Jakautumisen täytäntöönpanon suunnitellun rekisteröintipäivän 30.6.2013 jälkeisenä päivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Mikäli Jakautuminen pannaan täytäntöön muuna kuin suunniteltuna rekisteröintipäivänä, Jakautumisvastike annetaan kyseisenä muuna rekisteröintipäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jakautumisvastike jaetaan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä siten, että Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä YIT Oyj:n osakkeenomistajan arvo-osuustilille rekisteröityjen YIT Oyj:n osakkeiden lukumäärän perusteella annetaan tässä Jakautumissuunnitelmassa määritetyssä vaihtosuhteessa Caverion Oyj:n osakkeita. Jakautumisvastike jaetaan automaattisesti, eikä sen saaminen edellytä YIT Oyj:n osakkeenomistajilta toimenpiteitä.

Jakautumisvastikkeen jakautuminen perustuu YIT Oyj:n omistussuhteisiin Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä. Jakautumisvastikkeena annettavien Caverion Oyj:n osakkeiden lopullinen kokonaismäärä määräytyy Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä muiden kuin YIT Oyj:n hallussa olevien YIT Oyj:n osakkeiden lukumäärän perusteella. Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä YIT Oyj omistaa 1.839.577 omaa osaketta. Tämänhetkisen tilanteen mukaan Jakautumisvastikkeena annettavien osakkeiden lukumäärä on siten YIT Oyj:n kaikkien osakkeiden lukumäärä 127.223.422 vähennettynä YIT Oyj:n hallussa olevien omien osakkeiden lukumäärällä 1.839.577 eli 125.383.845 osaketta. Annettavien osakkeiden lopulliseen kokonaismäärään vaikuttaa muun muassa kohdissa 9 ja 15 tarkoitetun osakepalkkiojärjestelmän mukainen osakejako. Lisäksi siihen voi vaikuttaa YIT Oyj:n osakkeita koskeva tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 11 tarkoitettu muutos, kuten se, että YIT Oyj antaa uusia osakkeita tai hankkii omia osakkeitaan ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

5. MUU VASTIKE

YIT Oyj:n osakkeenomistajille ei anneta muuta vastiketta edellä kohdassa 4 mainitun Caverion Oyj:n osakkeina annettavan Jakautumisvastikkeen lisäksi.

6. OPTIO-OIKEUDET JA MUUT OSAKKEISIIN OIKEUTTAVAT ERITYISET OIKEUDET

YIT Oyj ei ole laskenut liikkeelle optio-oikeuksia eikä muita osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia.

Jakautumisen täytäntöönpanon edellytyksenä on, ettei YIT Oyj ole Jakautumissuunnitelman allekirjoittamisen ja Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin välisenä aikana laskenut liikkeelle osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia.

7. VASTAANOTTAVAN YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA

Caverion Oyj:n osakepääoma on miljoona (1.000.000) euroa.

8. SELVITYS JAKAUTUVAN YHTIÖN VAROISTA, VELOISTA JA OMASTA PÄÄOMASTA SEKÄ NIIDEN ARVOSTAMISEEN VAIKUTTAVISTA SEIKOISTA

YIT Oyj:n varat, velat ja oma pääoma per 31.12.2012 ilmenevät **Liitteenä 2** olevasta YIT Oyj:n tilintarkastetusta ja YIT Oyj:n hallituksen allekirjoittamasta, mutta tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä vielä yhtiökokouksen vahvistamattomasta tilinpäätöksestä. Tilinpäätöksessä YIT Oyj:n varat ja velat on kirjattu ja arvostettu Suomen kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) mukaisesti. YIT Oyj:n varallisuusasemassa tai vastuissa ei ole tapahtunut muita olennaisia muutoksia yllä mainitun tilinpäätöspäivän ja tämän Jakautumissuunnitelman allekirjoituksen välillä, kuin alla kohdassa 9.1(a) mainittu YIT Building Services Central Europe GmbH -yhtiön koko osakekannan myynti YIT Oyj:n kokonaan omistamalle tytäryhtiölle YIT Building Systems Oy:lle. Myynti lisää YIT Oyj:n erillistilinpäätöksen omaa pääomaa noin 94,3 miljoonalla eurolla.

9. EHDOTUS JAKAUTUVAN YHTIÖN VAROJEN JA VELKOJEN JAKAMISESTA KULLEKIN JAKAUTUMISEEN OSALLISTUVALLE YHTIÖLLE, JAKAUTUMISEN SUUNNITELUSTA VAIKUTUKSESTA VASTAANOTTAVAN YHTIÖN TASEESEEN SEKÄ JAKAUTUMISEEN SOVELLETTAVISTA KIRJANPIDOLLISISTA MENETELMISTÄ

9.1 Vastaanottavalle Yhtiölle siirtyvät varat ja velat

Jakautumisessa Caverion Oyj:lle siirtyvät kaikki sellaiset Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajan kohtana olevat YIT Oyj:n varat, velat ja vastuut (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset varat, velat ja vastuut), jotka liittyvät YIT Oyj:n kiinteistötekniset palvelut -liiketoimintaan ("Building Systems -liiketoiminta"). Siirtyvät varat, velat ja vastuut sisältävät ainakin seuraavat erät:

- (a) YIT Oyj:n suoraan omistamien Building Systems -liiketoimintaan liittyvien tytäryhtiöiden koko osakekannat eli seuraavat osakeyhtiöt:
 - YIT Building Systems Oy, Y-tunnus 1860867-1, ja
 - YIT Teollisuus Oy, Y-tunnus 1860875-1.

Selvyyden vuoksi todetaan, että YIT Oyj on ennen tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärää konsernin sisäisessä järjestelyssä myynyt YIT Building Services Central Europe GmbH -yhtiön koko osakekannan kokonaan omistamalleen tytäryhtiölle YIT Building Systems Oy:lle. Molemmat edellä mainitut yhtiöt kuuluvat Building Systems -liiketoimintaan;

- (b) Building Systems -liiketoimintaan liittyvät YIT Oyj:n itsensä nimissä olevat mahdolliset sopimukset, annetut ja saadut sitoumukset, tarjoukset ja tarjouspyynnöt sekä näihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet (muiden ohella kaikki sellaiset sopimukset, joissa on todettu, että ne liittyvät Building Systems -liiketoimintaan tai että ne siirtyvät Caverion Oyj:lle Jakautumisen yhteydessä);
- (c) YIT Oyj:n ja Caverion Oyj:lle siirtyvien suoraan tai välillisesti omistettujen tytäryhteisöjen välillä tehdyt valuuttatermiini- ja muut johdannaissopimukset, näihin siirtyviin konsernin sisäisiin sopimuksiin liittyvät ulkoiset johdannaissopimukset sekä Pohjoismaiden Investointipankin kanssa tehtyihin lainasopimuksiin liittyvät korkosuojaussopimukset;
- (d) Seuraavat kiinteistöt edustuskäytössä ja henkilökunnan virkistyskäytössä olevista YIT Oyj:n välittömästi omistamista kiinteistöistä Inkoon kunnan Tostholmin kylässä: Ekudden RN:o 1:75 (149-471-1-75), Ändön RN:o 1:76 (149-471-1-76), Orrudden RN:o 1:77 (149-471-1-77) ja Orrvatten RN:o 1:236 (149-471-1-236) rakennuksineen;
- (e) YIT Oyj:n Building Systems -liiketoimintaan liittyvät takausvastuut ja takaajille annettuihin vastasitoumuksiin perustuvat vastuut. Selvyyden vuoksi todetaan, että kyseisenlaisten Building Systems -liiketoimintaan liittyvien takausvastuiden ja takaajille annettuihin vastasitoumuksiin perustuvien vastuiden yhteismäärä per 31.12.2012 oli noin 546 miljoonaa euroa;
- (f) YIT Oyj:n ja sen tytäryhteisöjen välisiin konsernitilisolopimuksiin ja -järjestelyihin liittyvät YIT Oyj:n saamiset Caverion Oyj:lle siirtyviltä tytäryhteisöiltä ja niiden suorilta ja välillisiltä tytäryhteisöiltä sekä YIT Oyj:n velat tällaisille yhteisöille.

Caverion Oyj:lle siirtyy YIT Oyj:n kassavaroista osuus, joka vastaa Caverion Oyj:lle siirtyvien konsernitilivelkojen osuutta YIT Oyj:n koko konsernitilivelkasaldosta kaikille sen suorille ja välillisille tytäryhteisöille. Konsernitilivelka tarkoittaa YIT Oyj:n kirjanpidossa YIT Oyj:n laskentaperiaatteilla laskettavaa ja taseeseen merkittävää konsernitilivelkasaldoa.

Jos YIT Oyj:llä kuitenkin on välittömästi ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa kassavaroja kokonaisuudessaan enemmän kuin konsernitilivelkoja, siirretään Caverion Oyj:lle konsernitilivelkojen ylittävä määrä, mutta kuitenkin enintään 15 miljoonaa euroa, loppujen konsernitilivelkojen ylittävien kassavarojen jäädessä YIT Oyj:lle. Tämä siirrettävä enimmäismäärä vastaa YIT Oyj:n arviota Caverion Oyj:n yhden (1) kuukauden keskimääräisestä käyttöpääomatarpeesta.

Pankkitilien saldot täsmäytetään Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivää välittömästi

edeltävän pankkipäivän päätössaldojen perusteella. Siltä osin kun konsernitilijärjestelyihin liittyvät varat ja velat ovat muussa valuutassa kuin euroissa, tällaiset erät muunnetaan tämän kohdan mukaisia osuuksia laskettaessa euroiksi käyttäen Euroopan Keskuspankin viimeisintä Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivää edeltävää viitekurssia.

YIT Oyj ja Caverion Oyj ovat tämän jälkeen puolin ja toisin velvollisia palauttamaan toisilleen mahdollisesti liikaa siirretyt kassavarat välittömästi toisen osapuolen esitettyä tätä koskevan kirjallisen laskelman ja vaatimuksen. Lisäksi, mikäli (i) YIT Oyj:n kassavaroista siirtyy konsernitilin purkamisen seurauksena varoja siirtyville tytäryhteisöille tai niiden suorille ja välillisille tytäryhteisöille tai (ii) siirtyvien tytäryhteisöjen tai niiden suorien ja välillisten tytäryhteisöjen konsernitilivelkasaldo kumoutuu osittain tai kokonaan konsernitilin purkamisen seurauksena, tällaiset varat otetaan huomioon laskettaessa palautettavaa kassavarojen määrää. Tässä kappalessa viitattu kirjallinen laskelma ja vaatimus tulee esittää ilman aiheetonta viivytystä siitä lukien, kun vaatimuksen esittävä yhtiö on saanut tietoonsa yllä mainitun virheen ja joka tapauksessa viimeistään yhden (1) vuoden kuluttua Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivästä. Muut valuutat muunnetaan palautuslaskelmassa euroiksi käyttäen edellä esitettyä Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivää edeltävää Euroopan Keskuspankin viitekurssia;

- (g) Caverion Oyj:lle siirtyy YIT Oyj:n Nordean kanssa 4.10.2011 solmima Global Cash Pool Agreement kokonaisuudessaan. Sopimuksen siirtyminen ei muuta edellä kohdassa (f) esitettyä kassavarojen allokaatiota;
- (h) Muut YIT Oyj:n saamiset Caverion Oyj:lle siirtyviltä tytäryhteisöiltä ja niiden suorilta ja välillisiltä tytäryhteisöiltä, mukaan lukien mahdolliset osinkosaamiset, sekä muut YIT Oyj:n velat tällaisille tytäryhteisöille. Tällaisten muiden saamisten määrä per 31.12.2012 oli noin 146 miljoonaa euroa ja velkojen noin 20 miljoonaa euroa;
- (i) YIT Oyj:n Pohjoismaiden Investointipankin kanssa 8.1.2004, 20.1.2008 ja 16.2.2011 tekemien lainasopimusten ja niiden muutosten mukaiset velvoitteet. Näiden sopimusten mukaisten lainojen pääoma tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä on yhteensä 67 miljoonaa euroa;
- (j) Pohjoismaisen pankkiryhmän kanssa mahdollisesti tehtävän enintään 67 miljoonan euron siltarahoitussopimuksen mukaiset oikeudet ja velvollisuudet. YIT Oyj neuvottelee tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä tästä sopimuksesta ja se on saanut pankkiryhmältä sitoumuksen yllä mainittuun rahoitukseen. Lainasopimusta käytettäisiin edellä kohdassa (i) tarkoitettujen Pohjoismaiden Investointipankilta otettujen lainojen takaisinmaksuun tai osittaiseen takaisinmaksuun;
- (k) Velat, joiden velkojien kanssa on sovittu velkojen kohdistumisesta Caverion Oyj:lle. Tällaisia ovat 140 miljoonan euron pitkäaikainen lainasopimus pohjoismaisen pankkiryhmän kanssa sekä 60 miljoonan euron pitkäaikainen luottolimiittisopimus pohjoismaisen pankkiryhmän kanssa. Mainitut lainat korvaavat YIT Oyj:n aiempia lainoja. YIT Oyj neuvottelee tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä näistä lainoista ja YIT Oyj on saanut pankkiryhmältä sitoumuksen mainittuihin 140 miljoonan euron sekä 60 miljoonan euron rahoitukseen. Mainittu rahoitus on osa sopimuskokonaisuutta, johon sisältyy myös kohdassa (j) mainittu siltarahoitussopimus;
- (l) Muiden sellaisten mahdollisten YIT Oyj:n lainasopimusten mukaiset velvoitteet, joita koskevissa sopimuksissa todetaan lainan käyttötarkoituksen liittyvän Caverion Oyj:lle siirtyvään tai sille siirtyvien suoraan tai välillisesti omistettujen tytäryhteisöjen liiketoimintaan. Tämän Jakautumissuunnitelman allekirjoituspäivänä tällaisia ei ole YIT Oyj:n tiedossa;
- (m) YIT Oyj:n Perusyhtymä Oy:ltä, jonka osakkeet jäävät YIT Oyj:lle, olevista saatavista siirtyy se osuus, joka vastaa Perusyhtymä Oy:n Caverion Oyj:lle siirtyviltä YIT Oyj:n tytäryhteisöiltä tai näiden suorilta tai välillisiltä tytäryhteisöiltä olevien saatavien suhdetta Perusyhtymä Oy:n kaikkien YIT Oyj:n tytäryhteisöiltä oleviin saataviin. YIT Oyj:n tarkoituksena on huolehtia, että Perusyhtymä Oy:n saamiset edellä sanotuilta Caverion Oyj:lle siirtyviltä yhteisöiltä, määrältään 31.12.2012 noin 98 miljoonaa euroa, siirretään YIT Oyj:lle ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä;

- (n) YIT Oyj:n omistamat Building Systems -liiketoimintaan liittyvät tavamerkit ja muut immateriaalioikeudet riippumatta siitä, ovatko tällaiset oikeudet rekisteröitävissä tai onko niitä rekisteröity;
- (o) Kaikki Jakautumisen yhteydessä laadittavaan arvopaperimarkkina-asiakirjaan (746/2012, muutoksiin) tarkoitettuun Caverion Oyj:n rekisteröintiasiakirjaan, arvopaperiliitteeseen ja tiivistelmään liittyvät velvoitteet ja vastuut sekä muut Caverion Oyj:n osakkeiden rekisteröimiseen ja julkisen kaupankäynnin kohteeksi ottamiseen liittyvät velvoitteet ja vastuut;
- (p) YIT Oyj:n ja sen konsernin 10.3.2010 (muutettuna 3.2.2011) päivätyn konsernin johtoa ja avainhenkilöstöä koskevan kannustinjärjestelmän ehtoihin liittyvät ja niistä aiheutuvat oikeudet ja velvollisuudet sekä sopimukset siltä osin, kun ne liittyvät henkilöihin, jotka kohdan 17 mukaisesti siirtyvät Caverion Oyj:n palvelukseen tai joilla on voimassaoleva työ- tai toimosuhde Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintihetkellä Caverion Oyj:lle yllä alakohdan (a) mukaisesti siirtyvän tytäryhteisön tai tällaisen yhteisön suoran tai välillisen tytäryhteisön kanssa. Tämä jakautumissuunnitelma ei millään tavoin rajoita YIT Oyj:n hallituksen oikeutta päättää kannustinjärjestelmän ehtojen mukaisesti Jakautumisen vaikutuksista kannustinjärjestelmään ja sen ehtoihin;
- (q) Mahdolliset Building Systems -liiketoimintaan ja siihen kuuluviin varoihin ja velkoihin liittyvät YIT Oyj:n verosaamiset, -velat ja -vastuut;
- (r) Edellä mainittujen varojen, velkojen ja vastuiden sijaan tulleet erät (siltä osin kuin näitä sijaan tulleita erä ei ole tässä kohdassa 9 nimenomaisesti allokoitu YIT Oyj:lle) sekä tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärän jälkeen syntyneet tai muutoin YIT Oyj:lle tulleet varat, velat ja vastuut (mukaan lukien mahdolliset uudet sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), jotka liittyvät Building Systems -liiketoimintaan; ja
- (s) Mahdolliset muut Building Systems -liiketoimintaan liittyvät tunnetut ja tuntemattomat varat, velat ja vastuut (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset).

YIT Oyj on ainoastaan osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaisessa toissijaisessa vastuussa kaikista Caverion Oyj:lle siirtävistä tunnetuista, tuntemattomista ja ehdollisista veloista ja vastuista (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), paitsi milloin velkojan kanssa on sovittu tai sovitetaan myös toissijaisen vastuun rajoittamisesta (mukaan lukien vastuun poissulkeminen), missä tapauksessa YIT Oyj:n vastuuseen kyseiseen velkojaan nähden sovelletaan sovittua vastuunrajoitusta.

9.2 Jakautumisessa Jakautuvalle Yhtiölle jäävät varat ja velat

Jakautumisessa YIT Oyj:lle jäävät kaikki (mukaan lukien tunnetut, tuntemattomat ja ehdolliset) Jakautumisen täytäntöönpanoajankohtana olevat YIT Oyj:n varat, velat ja vastuut (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), jotka liittyvät muuhun YIT Oyj:n toimintaan kuin yllä mainittuun Building Systems -liiketoimintaan, sisältäen ainakin seuraavat varat, velat ja vastuut:

- (a) Rakentamispalvelut (*Construction Services*) -liiketoimintaan ("**Construction Services -liiketoiminta**") liittyvät tunnetut tai tuntemattomat varat, velat ja vastuut;
- (b) YIT Oyj:n suoraan omistamien muiden kuin Building Systems -liiketoimintaan kuuluvien tytäryhteisöjen osakekannat kokonaisuudessaan, sisältäen muun muassa seuraavat osakeyhtiöt:
 - YIT Rakennus Oy, Y-tunnus 1565583-5,
 - YIT Kalusto Oy, Y-tunnus 0895915-2,
 - YIT Information Services Oy, Y-tunnus 0421755-7,
 - Perusyhtymä Oy, Y-tunnus 0200359-8, ja
 - Oy Yleinen Insinööritoimisto, Y-tunnus 0106815-4;

- (c) Construction Services –liiketoimintaan mahdollisesti liittyvät sopimukset, annetut ja saadut sitoumukset, tarjoukset ja tarjouspyynnöt sekä näihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet (muiden ohella sellaiset sopimukset, joissa on todettu, että ne liittyvät Construction Services -liiketoimintaan tai että ne jäävät YIT Oyj:lle Jakautumisen yhteydessä);
- (d) Kaikki YIT Oyj:n tekemät johdannais sopimukset ja niihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet siltä osin kun niitä ei ole mainittu siirtyväksi Caverion Oyj:lle yllä kohdassa 9.1;
- (e) Kaikki YIT Oyj:n tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä välittömästi omistamat kiinteistöt ja niihin maakaaren (540/1995) mukaisesti rinnastettavat yksiköt, siltä osin kuin niitä ei ole allokoitu Caverion Oyj:lle yllä kohdan 9.1 mukaisesti;
- (f) Takausvastuut ja takaajille annettuihin vastasitoumuksiin perustuvat vastuut siltä osin kuin niitä ei ole allokoitu Caverion Oyj:lle yllä kohdan 9.1 mukaisesti sekä ne uudet takausvastuut ja takaajille annettuihin vastasitoumuksiin perustuvat vastuut, joihin YIT Oyj sitoutuu tai on sitoutunut ja jotka liittyvät Construction Services -liiketoimintaan;
- (g) Kaikki rahoituslaitosten ja eläkevakuutusyhtiöiden kanssa tehdyt lainasopimukset, jotka eivät liity Building Systems -liiketoimintaan ja joita ei siten allokoita Caverion Oyj:lle yllä kohdan 9.1 mukaisesti;
- (h) Kaikki YIT Oyj:n joukkovelkakirjalainat ja yritystodistukset;
- (i) YIT Oyj:n saamiset YIT Oyj:n omistukseen jääviltä tytäryhteisöiltä ja niiden suorilta ja välillisiltä tytäryhteisöiltä, mukaan lukien mahdolliset osinkosaamiset, sekä YIT Oyj:n velat tällaisille tytäryhteisöille siltä osin kun niitä ei ole mainittu siirtyväksi Caverion Oyj:lle yllä kohdassa 9.1;
- (j) Muut kuin edellä kohdassa 9.1 määritellyt, Building Systems –liiketoimintaan liittyvät, YIT Oyj:n omistamat tavaramerkit ja muut immateriaalioikeudet;
- (k) Tunnetut ja tuntemattomat varat, velat ja vastuut (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), jotka eivät liity Building Systems- tai Construction Services -liiketoimintoihin; ja
- (l) Edellä mainittujen varojen, velkojen ja vastuiden (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset) sijaan tulleet erät (siltä osin kuin ne erät eivät liity Building Systems -liiketoimintaan ja näitä erä ei ole kohdassa 9.1 nimenomaisesti allokoitu Caverion Oyj:lle) sekä tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärän jälkeen syntyneet tai muutoin YIT Oyj:lle tulleet varat, velat ja vastuut (mukaan lukien mahdolliset uudet sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), jotka eivät liity Building Systems -liiketoimintaan.

Caverion Oyj on ainoastaan osakeyhtiölain 17 luvun 16 §:n 6 momentin mukaisessa toissijaisessa vastuussa kaikista YIT Oyj:lle jäävistä tunnetuista, tuntemattomista ja ehdollisista veloista ja vastuista (mukaan lukien sopimukset, tarjoukset, tarjouspyynnöt ja sitoumukset), paitsi milloin velkojan kanssa on sovittu tai sovitaan myös toissijaisen vastuun rajoittamisesta (mukaan lukien vastuun poissulkeminen), missä tapauksessa Caverion Oyj:n vastuuseen kyseiseen velkojaan nähden sovelletaan sovittua vastuunrajoitusta.

9.3 Varojen ja velkojen arvostaminen jakautumisessa

Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohtana YIT Oyj:n tässä Jakautumissuunnitelmassa ja sen liitteissä Caverion Oyj:lle allokoitujen Building Systems –liiketoimintaan liittyvät varat, velat ja vastuut siirtyvät Caverion Oyj:lle. YIT Oyj:n varat ja velat on kirjattu ja arvostettu Suomen kirjanpitolain (1336/1997, muutoksineen) mukaisesti. Jakautumisessa Caverion Oyj kirjaa siirtyvät varat ja velat taseeseensa YIT Oyj:n käyttämään Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän kirjanpitoarvoon kirjanpitolain säännöksiä noudattaen.

Jakautumisessa Caverion Oyj:lle muodostuva oma pääoma kirjataan kohdan 7 mukaisen osakepääomaan kirjattavan määrän ylittävältä osalta voittovarojen lisäykseksi. Jos Caverion Oyj:lle siirtyvien varojen arvonkorotuksen tai uudelleenarvostuksen nojalla on kirjattu erä YIT Oyj:n arvonkorotusrahastoon, uudelleenarvostusrahastoon tai käyvän arvon rahastoon, vastaava erä kirjataan Caverion Oyj:n vastaavaan rahastoon.

Jakautumisen aiheuttama YIT Oyj:n nettokirjanpitovarojen väheneminen kirjataan YIT Oyj:n voittovarojen vähennyksenä siihen määrään saakka, joka vastaa kohtien 7 ja 9 mukaisesti Caverion Oyj:n taseeseen osakepääomaan ja voittovarojen lisäykseksi kirjattavaa yhteismäärää. Siltä osin kuin Caverion Oyj:lle siirtyy varoja, joiden nojalla on kirjattu eria YIT Oyj:n arvonkorotusrahastoon, uudelleenarvostusrahastoon tai käyvän arvon rahastoon, alennetaan YIT Oyj:n kyseistä rahastoa tällaista kirjausta vastaavalla määrällä.

Tämän Jakautumissuunnitelman mukainen ehdotus YIT Oyj:n varojen ja velkojen jakamisen vaikutuksesta YIT Oyj:n ja Caverion Oyj:n taseisiin sekä Jakautumiseen sovellettavista kirjanpidollisista menetelmistä on kuvattu tämän Jakautumissuunnitelman **Liitteenä 3** olevassa alustavassa esityksessä YIT Oyj:n sekä Caverion Oyj:n taseista. Esitetyt luvut perustuvat yllä kohdan 8 mukaiseen YIT Oyj:n 31.12.2012 päivättyyn tilintarkastettuun tilinpäätökseen liitteessä 3 esitetyllä tavalla. Jakautumisen vaikutus Jakautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden taseisiin määrittäyty kuitenkin Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän tilanteen mukaan.

10. JAKAUTUVAN YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA

Tämän Jakautumissuunnitelman allekirjoitushetkellä YIT Oyj:n osakepääoma on 149.216.748,22 euroa. YIT Oyj:n osakepääomaa ei ehdoteta alennettavaksi Jakautumisen yhteydessä.

11. EHDOTUS JAKAUTUMISEEN OSALLISTUVIEN YHTIÖIDEN OIKEUDESTA PÄÄTTÄÄ MUISTA KUIN TAVANOMAISEEN LIIKETOIMINTAAN KUULUVISTA JÄRJESTELYISTÄ

YIT Oyj:n oikeutta päättää jakautumismenettelyn aikana osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten optio- tai muiden erityisten oikeuksien liikkeeseenlaskusta rajoittaa kohdan 6 määräys. Jakautumismenettely ei miltei muilta osin rajoita YIT Oyj:n oikeutta päättää YIT Oyj:n ja/tai Caverion Oyj:n asioista (olivatpa ne tavanomaisia tai ei-tavanomaisia), mukaan lukien yritys- ja liiketoimintakaupat, yritysjärjestelyt, osingonjako ja muun vapaan oman pääoman jakaminen, osakeannit, omien osakkeiden hankkiminen tai luovuttaminen, muutokset osakepääoman määrässä, arvonkorotusten tekeminen, konsernin sisäiset kaupat ja uudelleenjärjestelyt, tämän Jakautumissuunnitelman kohdassa 17 mainitut Caverion Oyj:n osakkeiden listaaminen Helsingin Pörssiin ja Jakautumiseen liittyvät valmistelevat toimenpiteet sekä muut vastaavat toimet.

12. PÄÄOMALAINAT

YIT Oyj ei ole laskenut liikkeelle osakeyhtiölain 17 luvun 3 §:n 2 momentin 12 kohdassa tarkoitettuja pääomalainoja.

13. RISTIINOMISTUS JA OMAT OSAKKEET

Tämän Jakautumissuunnitelman päivämäärän ajankohtana YIT Oyj tai sen tytäryhteisöt eivät omista Caverion Oyj:n osakkeita, koska Caverion Oyj syntyy vasta Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnillä. Caverion Oyj:llä ei siten myöskään ole emoyhtiötä.

Tämän Jakautumissuunnitelman päivämääränä YIT Oyj omistaa 1.839.577 omaa osakettaan. YIT Oyj:n tytäryhteisöt eivät omista YIT Oyj:n osakkeita. Caverion Oyj:lle ei Jakautumisessa siirry YIT Oyj:n osakkeita.

14. YRITYSKIINNITYKSET

YIT Oyj:n omaisuuteen kohdistuvat tämän Jakautumissuunnitelman allekirjoitushetkellä **Liitteen 4** mukaiset yritysikiinnityksilaisissa (634/1984, muutoksineen) tarkoitettut yritysikiinnitykset. YIT Oyj huolehtii yritysikiinnitysten järjestelämisestä ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

15. SELVITYS ERITYISISTÄ EDUISTA JA OIKEUKSISTA

YIT Oyj:n ja Caverion Oyj:n hallituksen jäsenille, toimitusjohtajille, tilintarkastajille tai Jakautumissuunnitelma lausunnon antavalle tilintarkastajalle ei Jakautumisen yhteydessä anneta erityisiä etuja tai oikeuksia.

Caverion Oyj:n hallituksen ja tilintarkastajan palkkioista päätetään YIT Oyj:n Jakautumisesta päättävässä yhtiökokouksessa. Caverion Oyj vastaa yksin Caverion Oyj:n hallituksen ja tilintarkastajan palkkioiden maksamisesta ja muista näihin liittyvistä kuluista ja vastuista myös siltä osin, kun palkkio, kulu tai vastuu mahdollisesti kohdistuu Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä edeltävään aikaan.

Caverion Oyj:n toimitusjohtajaksi valittavan henkilön kanssa tehdään tavanomaisen käytännön mukainen johtajasopimus, joka tulee voimaan Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimishetkellä. Tämä toimitusjohtajasopimus siirtyy Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimishetkellä Caverion Oyj:lle kaikkine oikeuksineen ja velvoitteineen. Caverion Oyj vastaa yksin johtajasopimuksen mukaisista toimitusjohtajan palkkioista ja kaikista muista toimitusjohtajasta, tämän ottamisesta ja erottamisesta aiheutuvista kuluista ja vastuista myös siltä osin, kun palkkio, kulu tai vastuu mahdollisesti kohdistuu Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä edeltävään aikaan.

YIT Oyj:ssä on 10.3.2010 (muutettuna 3.2.2011) päivätty konsernin johtoa ja avainhenkilöstöä koskeva kannustinjärjestelmä. YIT Oyj:n hallitus päättää kannustinjärjestelmän ehtojen mukaisesti Jakautumisen vaikutuksista järjestelmään ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. YIT Oyj:n hallitus voi tehdä tällaisia päätöksiä koskien myös Caverion Oyj:n tai sen konsernin palvelukseen siirtyviä työntekijöitä ja sen päätös sitoo sekä YIT Oyj:tä että Caverion Oyj:tä sekä kannustinjärjestelmään kuuluvia henkilöitä.

Jakautuminen ei vaikuta YIT Oyj:n hallituksen, tilintarkastajan tai toimitusjohtajan palkkioihin.

Jakautumissuunnitelmasta lausunnon antavan tilintarkastajan palkkio ehdotetaan maksettavaksi YIT Oyj:n hallituksen hyväksymän laskun mukaisesti. YIT Oyj vastaa yksin lausunnon antamisesta maksettavasta palkkiosta.

16. JAKAUTUMISEN TÄYTÄNTÖÖNPANON SUUNNITELTU REKISTERÖINTIAJANKOHTA

Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohdaksi on suunniteltu 30.6.2013. Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohta voi muuttua, muun muassa mikäli Jakautumiseen liittyvät olosuhteet edellyttävät aikataulun muuttamista tai mikäli YIT Oyj:n hallitus muuten päättää ilmoittaa Jakautumisen rekisteröintiväxi yllä mainittua suunniteltua ajankohtaa aikaisemmin tai myöhemmin.

17. MUUT ASIAT

17.1 Listautuminen

Caverion Oyj:n osakkeet on tarkoitus hakea julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalla. Osakkeet on tarkoitus ottaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi mahdollisimman pian Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeen. Jakautuminen ei vaikuta YIT Oyj:n pörssilistaukseen tai kaupankäyntiin YIT Oyj:n osakkeilla, jotka jatkuvat Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeen.

YIT Oyj:n hallituksella on oikeus tehdä listautumiseen liittyvät päätökset ja ryhtyä listautumisen edellyttämiin toimiin, mukaan lukien listaamista koskevien sopimusten tekeminen.

17.2 Työntekijöiden siirtyminen

Osa YIT Oyj:n ja YIT Oyj:n omistamissa tytäryhteisöissä hallinto- ja palvelutoiminnoissa toimivista henkilöistä siirtyy Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohtana tai sitä seuraavan siirtymäajan kuluessa Caverion Oyj:n palvelukseen YIT Oyj:n hallituksen ja/tai toimitusjohtajan ennen rekisteröintiajankohtaa tekemien päätösten mukaisesti. Caverion Oyj ottaa vastattavakseen siirtyvän henkilöstön työ- ja toimisopimuksista sekä siirtyvän henkilöstön luontaisuihin liittyvien sopimusten velvoitteista. Henkilöstö siirtyy Caverion Oyj:n palvelukseen ns. vanhoina työntekijöinä.

YIT Oyj:tä velvoittavat konsernisopimusten ja työterveyshuollon sopimusten velvoitteet siirtyvät Caverion Oyj:n vastattavaksi siltä osin kuin ne koskevat Caverion Oyj:n tai sen suoraan tai välillisesti omistamien tytäryhtiöiden työntekijöitä.

Caverion Oyj vastaa kaikista sille siirtyvään henkilöstöön liittyvistä velvoitteista, kuten maksamattomista palkoista, ennakonpidätyksistä, kertyneistä lomista, päivärahoista, eläkemaksuista ja kulukorvauksista, myös siltä osin kuin tällainen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintihetkellä täyttämättä olevan veloitteen peruste on syntynyt ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä.

17.3 Valmistelevat toimenpiteet

17.4 YIT Oyj:n hallitus päättää kannustinjärjestelmän ehtojen mukaisesti Jakautumisen vaikutuksista järjestelmään ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimistä. YIT Oyj:n hallitus voi tehdä tällaisia päätöksiä koskien myös Caverion Oyj:n tai sen konsernin palvelukseen siirtyviä työntekijöitä ja sen päätös sitoo sekä YIT Oyj:tä että Caverion Oyj:tä sekä kannustinjärjestelmään kuuluvia henkilöitä. Jakautuvan Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan oikeus toimia Vastaanottavan Yhtiön puolesta

Edellä kohdassa 17.3 esitetyn mukaisesti YIT Oyj:n toimitusjohtaja voi tehdä ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä Caverion Oyj:lle siirrettävän liiketoiminnan eriyttämistä ja käynnistämistä palvelevia sopimuksia, kuten esimerkiksi Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen mahdollisesti tarpeellisella siirtymäkaudella ja sen jälkeen mahdollisesti tarpeellisia palveluita sekä tuotannontekijöitä koskevia sopimuksia (transitiosopimukset), lisenssi- ja vuokrasopimuksia ja muita vastaavia sopimuksia sekä tehdä kaikki Caverion Oyj:lle siirtyvään liiketoimintaan liittyvät toimitusjohtajan yleistoimivaltaan kuuluvat päätökset ja toimet.

YIT Oyj:n toimitusjohtaja voi tehdä edellä mainitut päätökset, sopimukset ja muut toimet myös Caverion Oyj:n lukuun. Päätökset, sopimukset ja toimet, joiden osapuoliksi Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinnin seurauksena tulevat samalla sekä YIT Oyj että Caverion Oyj, edellyttävät kuitenkin YIT Oyj:n hallituksen puheenjohtajan hyväksyntää. Edellä mainittujen päätösten, sopimusten ja muiden toimien perusteella Caverion Oyj:lle kuuluvat oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Caverion Oyj:lle Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohtana.

Myös YIT Oyj:n hallitus voi ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä tehdä edellä tässä kohdassa toimitusjohtajalle osoitetut päätökset, sopimukset ja toimet sekä kaikki sellaiset Caverion Oyj:lle siirtyvään liiketoimintaan liittyvät päätökset, sopimukset ja toimet, jotka kuuluvat hallituksen toimivaltaan lain mukaan.

17.5 Vastaanottavan Yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan kelpoisuus ja toimivalta ennen Jakautumisen täytäntöönpanoa

Caverion Oyj:n hallitus tai toimitusjohtaja voivat ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohdaksi tehdä vain tässä Jakautumissuunnitelmassa Caverion Oyj:n hallituksen tai toimitusjohtajan tehtäväksi erikseen määrätyt tai YIT Oyj:n hallituksen niille osoittamat päätökset.

Caverion Oyj:n hallitus voi ilman YIT Oyj:n hallituksen erillistä ohjeistusta ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohdaksi tehdä päätöksiä, jotka koskevat Caverion Oyj:n edustamisoikeuksia (toiminimenkirjoitusoikeutta, prokuroja tai muita valtuutuksia), pankkitilejä ja listatun yhtiön hallintoon liittyviä välttämättömiä sopimuksia ja asiakirjoja, kuten hallituksen työjärjestys ja sisäpiiriohje. Myös YIT Oyj:n hallitus voi tehdä tällaisia päätöksiä ennen Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiä. Tällaisten päätösten mukaiset oikeudet ja velvollisuudet siirtyvät Caverion Oyj:lle Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohdaksi.

17.6 Sopimukset ja sitoumukset sekä myötävaikuttaminen oikeuksien ja velvollisuuksien siirtymiseen

Kaikki Building Systems -liiketoimintaan liittyvät sopimukset ja sitoumukset, annetut ja saadut tarjoukset ja tarjouspyynnöt sekä näihin liittyvät oikeudet ja velvollisuudet ("**Sopimukset ja/tai Sitoumukset**") siirtyvät Caverion Oyj:lle tämän Jakautumissuunnitelman mukaisesti Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintiajankohdaksi. Sikäli kuin tietyn Sopimuksen ja/tai Sitoumuksen siirtyminen edellyttää sopijapuolen tai kolmannen suostumusta, Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt pyrkivät parhaan kykynsä mukaan hankkimaan tarvittavan suostumuksen. Mikäli suostumusta jonkin Sopimuksen ja/tai Sitoumuksen siirtoon ei saada kohtuullisessa ajassa Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröimisestä, YIT Oyj pysyy sopimus- tai velvoitesuhteessa, mutta Caverion Oyj täyttää tällaiseen Sopimukseen ja/tai Sitoumukseen liittyvät velvoitteet omaan lukuunsa, omalla vastuullaan ja omalla riskillään YIT Oyj:n nimissä ja saa niistä vastaavasti niihin liittyvän hyödyn.

YIT Oyj ja Caverion Oyj ovat puolin ja toisin velvollisia antamaan kaikki toistensa pyytämät selvitykset ja vahvistukset, joita tarvitaan tämän Jakautumissuunnitelman mukaisten oikeuksien ja velvollisuuksien siirtymisen vahvistamiseksi tai kirjaamiseksi, kuten viranomaisten tai rahoituslaitosten mahdollisesti edellyttämät selvitykset varojen, velkojen ja vastuiden siirtymisestä.

17.7 Kilpailu- ja rekrytointikielto

YIT Oyj sitoutuu olemaan harjoittamatta, ja sitoutuu huolehtimaan siitä, että sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt ovat harjoittamatta, Caverion Oyj:lle siirtyvän liiketoiminnan kanssa kilpailevaa liiketoimintaa joko suoraan tai välillisesti kolmen vuoden ajan Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivästä.

Kielto koskee Caverion Oyj:lle ja sen konsernille siirtyvää liiketoimintaa sellaisena kuin se on Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä.

Caverion Oyj sitoutuu olemaan harjoittamatta, ja sitoutuu huolehtimaan siitä, että sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt ovat harjoittamatta, YIT Oyj:lle jäävän liiketoiminnan kanssa kilpailevaa liiketoimintaa joko suoraan tai välillisesti kolmen vuoden ajan Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivästä. Kielto koskee YIT Oyj:lle ja sen konsernille jäävää liiketoimintaa sellaisena kuin se on Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä.

Yllä olevissa kilpailukieltositoumuksissa sanottu ei kuitenkaan estä Jakautumiseen Osallistuvaa Yhtiötä tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvia yhtiöitä:

- (a) omistamasta sijoitustarkoituksessa pörssilistattuja osakkeita tai muita noteerattuja arvopapereita;
- (b) harjoittamasta liiketoimintaa, jota se tai sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt harjoittavat Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä; tai
- (c) ryhtymästä harjoittamaan sellaista liiketoimintaa, jonka harjoittamisesta toinen Jakautumiseen Osallistuva Yhtiö ja sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt ovat lopullisesti luopuneet Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivän jälkeen.

Kumpikin Jakautumiseen Osallistuva Yhtiö sitoutuu olemaan houkuttelematta toisen Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön tai tämän konsernin palveluksessa olevia avainhenkilöitä siirtymään konsernista toiseen kolmen vuoden aikana Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivästä ja huolehtimaan siitä, että sen kanssa samaan konserniin kuuluvat yhteisöt toimivat samoin. Tässä kohdassa sanottu ei kuitenkaan estä Jakautumiseen Osallistuvaa Yhtiötä tai sen konserniyhtiötä palkkaamasta toisen Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön tai sen konserniyhtiön avainhenkilöä avainhenkilön itsensä tekemän yhteydenoton johdosta joko (i) ilman erillistä ilmoitusta tai (ii) julkisissa hakukanavissa tehdyn ilmoituksen perusteella, pois lukien kuitenkin tilanteet, joissa ilmoitus on nimenomaisesti suunnattu toisen Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön työntekijöille.

Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön on kirjallisesti ilmoitettava toiselle Jakautumiseen Osallistuvalla Yhtiölle, mikäli se saa tietoonsa toisen Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön rikkovan tässä kohdassa tarkoitettua kilpailukiello- ja/tai rekrytointikieltositoumusta. Kyseisen toisen Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön tulee kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa kirjallisen ilmoituksen vastaanottamisesta lukien korjata menettelynsä niin, että se ei enää riko kyseistä kieltoa, eikä kyseisen toisen Jakautumiseen Osallistuvan Yhtiön katsota rikkovan kyseistä kieltoa, jos se korjaa menettelynsä sanotulla tavalla.

Selvyyden vuoksi todetaan, että yllä olevat kilpailukiello- ja rekrytointikieltositoumukset on tehty myös Caverion Oyj:n lukuun ja Caverion Oyj:tä sitovasti.

17.8 Vastaanottavalle Yhtiölle siirtyvien tytäryhteisöjen immateriaalioikeudet

Caverion Oyj on velvollinen huolehtimaan siitä, etteivät sen suoraan ja välillisesti omistamat tytäryhteisöt käytä mitään toiminimiä, tavaramerkkejä tai muita immateriaalioikeuksia, joihin sisältyy YIT tai jotka ovat sekoitettavissa YIT Oyj:n toiminimeen tai tavaramerkkeihin ja että ne huolehtivat tällaisten rekisteröityjen tavaramerkkien muuttamisesta tällaisten elementtien poistamiseksi välittömästi ja viimeistään 31.12.2013 mennessä.

17.9 Kulut

Elleivät Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt erikseen toisin sovi tai ellei tässä Jakautumissuunnitelmassa (mukaan lukien varojen ja vastuiden jakautumista koskeva kohta 9) toisin määrätä, ulkopuolisten palveluntarjoajien kulujen jakoon Jakautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden välillä sovelletaan seuraavia periaatteita:

- (a) YIT Oyj vastaa jakautumisprosessiin ja sen täytäntöönpanoon välittömästi liittyvistä kuluista ja palkkioista. Tällaisia jakautumisprosessista aiheutuneita kuluja ja palkkioita ovat esimerkiksi YIT Oyj:n Jakautumisesta päättävän yhtiökokouksen pitämisestä aiheutuvat kulut, Jakautumiseen välittömästi liittyvien kaupparekisteri-ilmoitusten tekemisestä aiheutuvat kulut, jakautumisprosessiin osallistuvien neuvonantajien palkkiot sekä Jakautumissuunnitelmasta lausunnon antavan tilintarkastajan lausunnostaan veloittama palkkio.

- (b) Caverion Oyj:n listautumiseen liittyvistä ja osakkeiden arvo-osuusjärjestelmän perustamisesta syntyneistä kuluista vastaa Caverion Oyj (esimerkiksi listautumisesitteen laatimisesta aiheutuneet kulut, Finanssivalvonnan, Helsingin Pörssin ja Euroclear Finland Oy:n veloittamat kulut), riippumatta siitä, milloin kulu syntyy. Jos tällainen kulu syntyy ennen Jakautumisen rekisteröintiä, YIT Oyj laskuttaa kulun Caverion Oyj:ltä Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen.
- (c) Caverion Oyj:n toiminnan käynnistämiseen liittyvistä kuluista vastaa Caverion Oyj riippumatta siitä, milloin kulu syntyy. Jos tällainen kulu syntyy ennen Jakautumisen rekisteröintiä, YIT Oyj laskuttaa kulun Caverion Oyj:ltä Jakautumisen täytäntöönpanon jälkeen. Tällaisia toiminnan käynnistämisestä syntyneitä kuluja voivat olla esimerkiksi IT-järjestelmien pystyttämistä syntyvät kulut ja visuaalisen ilmeen luomisesta ja muuttamisesta syntyvät kulut sekä Caverion Oyj:lle järjestettyyn rahoituksen liittyvät kulut.
- (d) Jakautumiseen Osallistuvat Yhtiöt vastaavat puoliksi sellaisesta Jakautumiseen liittyvästä kuluista ja palkkiosta, jota ei voi jakaa yllä olevien kohtien (a)-(c) perusteella tai joka ei suoraan liity kummankaan yhtiön toimintaan.

17.10 Kirjanpitoaineisto

YIT Oyj:n kirjanpitoaineisto pysyy YIT Oyj:n omistuksessa. Caverion Oyj:llä on kuitenkin ilman erillistä korvausta oikeus saada pääsy kyseiseen kirjanpitoaineistoon tavanomaisten toimistoaikojen puitteissa siltä osin kuin se liittyy Caverion Oyj:n liiketoimintaan, mukaan lukien oikeus tehdä aineiston perusteella muistioita, ottaa siitä kopioita ja tallentaa se elektronisesti.

17.11 Jakautumissuunnitelman kieli

Tämä Jakautumissuunnitelma on ensisijaisesti laadittu suomen kielellä. Jakautumis-suunnitelman muunkieliset käännökset on laadittu vain informaatiotarkoituksessa ja suomenkielinen versio on kaikissa tilanteissa ratkaiseva.

17.12 Erimielisyyksien ratkaiseminen

Tätä Jakautumissuunnitelmaa koskevat Jakautumiseen Osallistuvien Yhtiöiden väliset riidat ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti yhtä välimiestä käyttäen. Välimiesmenettelyn paikka on Helsinki. Selvyyden vuoksi todetaan, että tämä välityslauseke on tehty myös Caverion Oyj:n lukuun ja Caverion Oyj:tä sitovasti.

17.13 Muut seikat

YIT Oyj:n hallitus valtuutetaan päättämään viranomaisten vaatimien tai hallituksen muuten tarkoituksenmukaiseksi katsomien teknislousteisten muutosten tekemisestä tähän Jakautumissuunnitelmaan tai sen liitteisiin. YIT Oyj:n hallitus voi päättää olla panematta Jakautumista täytäntöön, mikäli tälle ilmenee painavia syitä, myös Jakautumisesta päättävän yhtiökokouksen jälkeen.

Tätä Jakautumissuunnitelmaa on laadittu kolme (3) samansanaista kappaletta, yksi (1) kummallekin Jakautumiseen Osallistuvalla Yhtiöllä ja yksi (1) viranomaisia varten.

Helsingissä, 21. päivänä helmikuuta 2013

YIT OYJ
HALLITUKSEN VALTUUTTAMINA

Reino Hanhinen

Satu Huber

OHJEITA YIT OYJ:N OSAKKEENOMISTAJILLE

Jakautumisvastike ja sen jakautuminen

Jakautuvan yhtiön osakkeenomistajat saavat Jakautumisvastikkeena yhden (1) Caverionin osakkeen jokaista omistamaansa YIT:n osaketta kohden eli Jakautumisvastike jaetaan YIT:n osakkeenomistajille heidän omistustensa mukaisessa suhteessa vaihtosuhteella 1:1. Caverionissa on vain yksi osakelaji, eikä Caverionin osakkeilla ole nimellisarvoa.

Jakautumisvastike annetaan YIT:n osakkeenomistajille Jakautumisen täytäntöönpanon suunnitellun rekisteröintipäivän 30.6.2013 jälkeisenä päivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Mikäli Jakautuminen pannaan täytäntöön muuna kuin suunniteltuna rekisteröintipäivänä, Jakautumisvastike annetaan kyseisenä muuna rekisteröintipäivänä tai mahdollisimman pian sen jälkeen. Jakautumisvastike jaetaan Euroclear Finland Oy:n ylläpitämässä arvo-osuusjärjestelmässä siten, että Jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröintipäivänä YIT:n osakkeenomistajan arvo-osuustilille rekisteröityjen YIT:n osakkeiden lukumäärän perusteella annetaan tässä Jakautumissuunnitelmassa määritetyssä vaihtosuhteessa Caverionin osakkeita. Jakautumisvastike jaetaan automaattisesti, eikä sen saaminen edellytä YIT:n osakkeenomistajilta toimenpiteitä.

Lisätietoja osakkeisiin liittyvistä oikeuksista on tämän Arvopaperiliitteen kohdassa ”Osakkeenomistajan oikeudet”, Jakautumisen ehtoista kohdassa ”Jakautumissuunnitelma” sekä verotuksesta kohdassa ”Verotus”.

Caverionin osakkeiden ottaminen julkisen kaupankäynnin kohteeksi

YIT hakee jakautumissuunnitelman mukaisesti Caverionin osakkeiden ottamista julkisen kaupankäynnin kohteeksi NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle. Edellyttäen, että hakemus hyväksytään, listalleotto tapahtuu arviolta Jakautumisen Voimaantulopäivää seuraavana arkipäivänä eli 1.7.2013. Jakautuminen tai Caverionin osakkeen listalleotto eivät vaikuta YIT:n osakkeiden noteeraamiseen NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalla.

YIT:n hallituksella on oikeus tehdä listautumiseen liittyvät päätökset ja ryhtyä listautumisen edellyttämiin toimiin, mukaan lukien listaamista koskevien sopimusten tekeminen.

Palkkiot

Sijoittajien ei tarvitse maksaa YIT:lle erillisiä kuluja tai palkkioita osakkeiden jakamisesta. Säilytysyhteisöt, tilinhoitajayhteisöt ja välittäjät voivat periä tavanomaisen maksun kaupankäynnistä osakkeilla. Säilytys- ja tilinhoitajayhteisöt veloittavat kukin hinnastonsa mukaiset palkkiot arvo-osuustilin ylläpidosta ja sille tulevista tapahtumista.

Yhtiökokous

YIT:n ylimääräinen yhtiökokous pidetään 17.6.2013 klo 10 Suomen aikaa Finlandia-talossa Helsingissä. YIT:n hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Jakautuminen hyväksytään Jakautumissuunnitelman mukaisesti.

Ylimääräinen yhtiökokous on kutsuttu koolle erillisellä kokouskutsulla. Kokouskutsu on osakeyhtiölain ja YIT:n yhtiöjärjestyksen määräyksiä noudattaen lähetetty kirjallisena jokaiselle osakkeenomistajalle, jonka osoite on YIT:n tiedossa, ja julkistettu YIT:n verkkosivuilla 3.5.2013. Lisää yksityiskohtia YIT:n ylimääräisestä yhtiökokouksesta löytyy kutsusta.

YIT:n osakkeenomistajalla ei ole oikeutta vaatia osakkeidensa lunastamista ylimääräisessä yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 17 luvun 13 §:n mukaisesti.

Osallistumisoikeus

Oikeus osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 5.6.2013 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään YIT:n osakasluetteloon. Osakkeenomistaja, jonka osakkeet on täsmäytyspäivänä merkitty hänen henkilökohtaiselle suomalaiselle arvo-osuustililleen, on rekisteröity YIT:n osakasluetteloon. YIT:n osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua ylimääräiseen yhtiökokoukseen, on ilmoitauduttava siihen viimeistään 12.6.2013 klo 16.00 kokouskutsun määrittämällä tavalla. Jos

hallintarekisteröidyn osakkeen omistajalla on oikeus olla merkittynä osakasluetteloon ylimääräisen yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 5.6.2013, osakkeenomistaja voi omaisuudenhoitajansa ohjeiden mukaisesti pyytää, että hänet ilmoitetaan tilapäisesti merkittäväksi YIT:n osakasluetteloon ylimääräiseen yhtiökokoukseen osallistumista varten viimeistään 12.6.2013 klo 10.00 mennessä. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajan katsotaan ilmoitautuneen yhtiökokoukseen, jos hänet on yllä kuvatun mukaisesti ilmoitettu tilapäisesti merkittäväksi osakasluetteloon.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa läsnä olevalla YIT:n osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Äänestysoikeudet ja Jakautumisen hyväksymiseen vaadittava enemmistö

YIT:n osakkeiden kokonaismäärä kokouskutsun päivänä 3.5.2013 on 127.223.422 osaketta ja ne tuottavat yhteensä yhtä monta ääntä. YIT:n ylimääräisen yhtiökokouksen päätös Jakautumisesta on tehtävä määräenemmistöllä niin, että vähintään kaksi kolmasosaa kokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista tukee ehdotusta.

PÄÄOMARAKENNE JA VELKAANTUNEISUUS

Seuraavassa taulukossa on esitetty Caverionin pääomarakenne ja velkaantuneisuus 31.3.2013 (i) carve-out taseen perusteella, ja (ii) pro forma -tietojen perusteella havainnollistaen Jakautumisen vaikutuksia.

Seuraava taulukko tulisi lukea yhdessä Rekisteröintiasiakirjan kohtien ”Taloudellisten ja eräiden muiden tietojen esittäminen”, ”Pro forma -taloudelliset tiedot” ja ”Carve-out taloudellisia tietoja ja muita tietoja” sekä Caverionin historiallisten carve-out taloudellisten tietojen kanssa.

MEUR	31.3.2013 Caverion Carve-out (tilintarkastamaton)	31.3.2013 Caverion Pro forma ⁶ (tilintarkastamaton)
Lyhytaikaiset lainat		
Vakuudelliset	-	-
Vakuudettomat	15,8	51,8
Lyhytaikaiset lainat yhteensä	15,8	51,8
Pitkäaikaiset lainat		
Vakuudelliset	-	-
Vakuudettomat	71,8	174,7
Pitkäaikaiset lainat yhteensä	71,8	174,7
Oma pääoma		
Osakepääoma	-	1,0
Muu oma pääoma	362,8 ⁷	218,2
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	362,8	219,2
Määräysvallattomien omistajien osuus	0,6	0,6
Oma pääoma yhteensä	363,4	219,8
Oma pääoma ja lainat yhteensä	451,0	446,3
Nettovelkaantuneisuus		
Rahavarat	66,4	65,6
Likviditeetti	66,4	65,6
Rahoitussaamiset	-	-
Lyhytaikaiset lainat	15,8	51,8
Lyhytaikaiset lainat yhteensä	15,8	51,8
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus	-50,6	-13,8
Pitkäaikaiset lainat	71,8	174,7
Pitkäaikaiset lainat yhteensä	71,8	174,7
Nettovelkaantuneisuus	21,2	161,0

⁶ Johdettu Caverionin tilintarkastamattomista 31.3.2013 pro forma -tasetiedoista, jotka havainnollistavat Jakautumisen vaikutuksia Caverionin taloudelliseen asemaan.

⁷ Carve-out taseessa emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma esitetty yhtenä ”sijoitettu oma pääoma” eränä.

Lisätietoja pro forma taloudellisista tiedoista on esitetty Rekisteröintiasiakirjan kohdassa ”*Pro forma - taloudelliset tiedot*”. Pro forma -tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa, ja luonteestaan johtuen ne koskevat oletettua tilannetta eikä niiden tarkoituksena ole kuvata, mikä Caverionin liiketoiminnan todellinen tulos tai taloudellinen asema olisi ollut, mikäli Jakautuminen olisi toteutunut pro forma tiedoissa esitettyinä ajankohtina. Pro forma -tietojen tarkoituksena ei ole myöskään ennakoita sitä, millaiset Caverionin liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema ovat tulevaisuudessa.

Lisätietoja ehdollisista ja tietyistä muista taseen ulkopuolisista vastuista on esitetty Rekisteröintiasiakirjan kohdassa ”*Liiketoiminnan tulos, taloudellinen asema ja tulevaisuudennäkymät – Sopimusvelvoitteet ja vastuusitoumukset*” sekä Rekisteröintiasiakirjan liitteeseen 1 sisällyttyjen 31.12.2012, 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta laadittujen carve-out tilinpäätösten liitetiedoissa 29 ja 30 sekä Rekisteröintiasiakirjan liitteeseen 2 sisällyttyjen 31.3.2013 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta laadittujen carve-out taloudellisten tietojen liitetiedossa 9.

Käyttöpääoman riittävyys

Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiöllä on riittävästi käyttöpääomaa kattamaan Caverionin liiketoiminnan nykyiset tarpeet seuraavien 12 kuukauden ajaksi tämän Arvopaperiliitteen päiväyksestä lähtien.

OSAKKEENOMISTAJIEN OIKEUDET

Yleistä

Caverion on YIT:n jakautumisen yhteydessä syntyvä suomalainen julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia. YIT:n osakkeenomistajat saavat jakautumisvastikkeena ("Jakautumisvastike") Caverionin uusia osakkeita omistusosuutensa suhteessa. Osakkeenomistajat saavat Jakautumisessa 1 uuden Caverionin osakkeen jokaista omistamaansa YIT:n osaketta kohden. Jakautumisessa Jakautumisvastikkeena liikkeeseenlaskettavien osakkeiden enimmäismäärä on näin ollen Jakautuvan Yhtiön osakkeiden lukumäärä kertaa yksi (1). Esitteen julkaisupäivänä YIT:n osakkeiden lukumäärä on 127.223.422, josta 1.624.831 osaketta on YIT:n hallussa.

Yhtiöllä on yksi sarja osakkeita ja jokainen osake oikeuttaa haltijan yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiön osakkeisiin ei liity äänestämisrajoituksia. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kaikki Caverionin osakkeet sisältävät yhtäläiset oikeudet osinkoihin ja muihin Yhtiön varojenjakoisiin (mukaan lukien varojenjaon siinä tapauksessa, että Yhtiö asetetaan selvitystilaan). Yhtiön Yhtiöjärjestyksessä ei ole merkittynä enimmäis- tai vähimmäisosakepääoman määrää.

Jakautumisvastikkeena annettavat Yhtiön osakkeet on merkitään arvo-osuusmuotoisina Euroclear Finland Oy:n (osoite: Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki, Suomi) ylläpitämään suomalaiseen arvo-osuusjärjestelmään. Yhtiö tulee hakemaan koko Yhtiön osakekannan listausta Helsingin Pörssin pörssilistalle kaupankäyntitunnuksella "CAVIV".

Lisätietoja Yhtiön osakkeista ja niihin liittyvistä oikeuksista on esitetty Rekisteröintiasiakirjan kohdassa "*Osakkeet ja Osakepääoma*".

Yhteenveto Yhtiön osakkeisiin liittyvistä oikeuksista

Seuraavassa on esitetty yhteenveto Yhtiön osakkeiden tuottamista oikeuksista, jotka perustuvat osakeyhtiölakiin (624/2006) ja Yhtiön yhtiöjärjestykseen.

Merkintäetuoikeudet

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä Yhtiön uusia osakkeita. Päätös laskea liikkeeseen uusia osakkeita osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen sekä päätös myöntää optio-oikeuksia ja muita Yhtiön osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia vaatii vähintään kahden kolmasosan enemmistön yhtiökokouksessa annetuista äänistä ja edustetuista osakkeista. Lisäksi tällainen päätös edellyttää, että tähän on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Osakeyhtiölain mukaan päätös maksuttomasta osakeannista osakkeenomistajan merkintäetuoikeudesta poiketen edellyttää, että tähän on Yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää merkintäetuoikeuksiaan Yhtiön tulevaisissa aneissa johtuen oman maansa lainsäädännöstä ja määräyksistä.

Yhtiökokous

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa päätösvaltaansa Yhtiötä koskevissa asioissa. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti varsinaisen yhtiökokous tulee pitää vuosittain maaliskuun loppuun mennessä hallituksen määräämänä ajankohtana. Yhtiökokous päättää muun muassa tilinpäätöksen vahvistamisesta, tilintarkastuskertomuksesta, osinkojen jakamisesta ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta sekä heidän palkkioistaan. Yhtiökokous päättää myös vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä tiettyjen asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai kun Yhtiön tilintarkastaja tai Yhtiön osakkeenomistajat, joilla on vähintään kymmenen prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista, pyytävät sitä kirjallisesti.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous kutsutaan koolle kutsulla, joka tulee toimittaa aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta julkaisemalla kutsu Yhtiön internetsivuilla. Kutsu on kuitenkin toimitettava viimeistään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Yhtiöjärjestyk-

sen mukaan osakkeenomistajan on saadakseen osallistua yhtiökokoukseen ja saadakseen äänestää yhtiökokouksessa ilmoittauduttava Yhtiölle aikeestaan osallistua yhtiökokoukseen viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen yhtiökokousta. Oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä edellyttää, että osakkeenomistaja on rekisteröity Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon viimeistään kahdeksan arkipäivää ennen yhtiökokousta (yhtiökokouksen täsmäytyspäivä). Hallintarekisteröidyn osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulisi hakea tilapäistä rekisteröintiä osakasluetteloon. Tilapäistä rekisteröintiä koskeva ilmoitus on tehtävä viimeistään yhtiökokouskutsussa ilmoitettavana ajankohtana, joka on lain mukaan yhtiökokouksen täsmäytyspäivän jälkeen, ja tällainen ilmoitus tilapäisestä rekisteröinnistä katsotaan ilmoittautumiseksi yhtiökokoukseen. Jos osakkeenomistaja osallistuu yhtiökokoukseen usean asiamiehen välityksellä, on ilmoittautumisen yhteydessä ilmoitettava osakkeet, joiden perusteella kukin asiamies edustaa osakkeenomistajaa.

Yhtiökokouksen päätösvaltaisuus ei edellytä tietyn osakemäärän olevan edustettuna kokouksessa tietyt osakeyhtiölaissa määriteltyjä poikkeuksia lukuun ottamatta.

Äänioikeus

Osakkeenomistaja voi käyttää oikeuttaan osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää yhtiökokouksessa henkilökohtaisesti tai valtuutetun asiamiehen välityksellä. Kukin Yhtiön osake oikeuttaa omistajan yhteen ääneen yhtiökokouksessa. Jos osakkeenomistajan osakkeet on kirjattu useammalle kuin yhdelle arvo-osuustilille, osakkeenomistajalla on oikeus käyttää eri asiamiestä kunkin arvo-osuustilin osakkeiden osalta. Osakkeenomistaja voi äänestää eri tavoin osalla omistamista äänistä. Voidakseen osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siellä osakkeenomistajan tulee olla rekisteröitynä Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään osakasluetteloon.

Yhtiökokouksessa useimmat päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Kuitenkin eräät päätökset, kuten yhtiöjärjestyksen muutokset, osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeaminen osakeannin yhteydessä ja päätökset Yhtiön sulautumisesta, jakautumisesta tai purkamisesta, edellyttävät vähintään kahden kolmasosan enemmistöä annetuista äänistä sekä kokouksessa edustetuista osakkeista.

Osinko ja muun vapaan oman pääoman jakaminen

Osingon jakamisesta ja muusta varojenjaosta päättää yhtiökokous äänten enemmistöllä. Kaikki Yhtiön osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön osinkoihin ja muihin varojenjakoon osuuksiin. Vallitsevan suomalaisen markkinakäytännön mukaisesti osinkoja maksetaan ainoastaan kerran vuodessa sen jälkeen, kun osakkeenomistajat ovat hyväksyneet Yhtiön tilinpäätöksen ja hallituksen osingonjakoehdotuksen. Osakeyhtiölain mukaan osingon jakamista koskevan päätöksen voi kuitenkin tehdä yhtiökokouksen ohella myös hallitus yhtiökokoukselta saamansa valtuutuksen nojalla.

Osakeyhtiölain mukaan jaettavan osingon määrä ei saa ylittää emoyhtiön jakokelpoisia varoja, toisin sanoen konsernitilinpäätös ei rajoita osingonjaon määrää. Caverion Konsernin tilinpäätös laaditaan IFRS-standardien mukaisesti. Emoyhtiön tilinpäätös laaditaan kuitenkin suomalaisten tilinpäätöstä koskevien lakien ja säännösten (Finnish Accounting Standards, FAS) mukaisesti. Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön oma pääoma jakautuu sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan. Sidottu oma pääoma koostuu osakepääomasta, käyvän arvon rahastoista ja uudelleenarvostusrahastosta sekä aikaisemman osakeyhtiölain mukaan ennen 1.9.2006 perustetusta mahdollisesta vararahastosta ja ylikurssirahastosta. Muut oman pääoman rahastot kuuluvat vapaaseen omaan pääomaan. Vapaa oma pääoma sisältää siten edellisen tilikauden voiton, edellisten tilikausien kertyneet voittovarot ja Yhtiön muun vapaan oman pääoman erät, mukaan lukien sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto, joista on vähennetty taseen osoittama tappio, yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät varat sekä eräät muut jakokelvottomat varat.

Osakeyhtiölaissa korostetaan yhtiön maksukyvyyn säilyttämistä varojenjaon yhteydessä, ja näin ollen varoja ei saa jakaa, jos jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää Yhtiön olevan maksukyvytön tai jaon aiheuttavan maksukyvyttömyyden.

Osakeyhtiölain mukaan osingon määrä ei saa ylittää hallituksen esittämää tai hyväksymää määrää. Osakkeenomistajat, joilla on vähintään kymmenen prosenttia osakkeista, voivat kuitenkin varsinaisessa yhtiökokouksessa vaatia, että osinkona on jaettava vähintään puolet emoyhtiön edeltävän tilikauden voitosta, josta vähennetään mahdollisesti yhtiöjärjestyksen mukaan jakamatta jätettävät määrät ja kyseessä olevan tilikauden aikana mahdol-

lisesti maksetut aikaisemmat osingot. Tällä tavalla jaettava osinko ei kuitenkaan saa ylittää määrää, joka on ilman velkojien suostumusta mahdollista jakaa, ja se saa olla enintään kahdeksan prosenttia emoyhtiön omasta pääomasta.

Osakeyhtiölain mukaan varojenjako saa perustua myös emoyhtiön alkaneen tai meneillään olevan tilikauden vahvistettuun taseeseen, ja näin ollen väliosinkoja voidaan jakaa meneillään olevan tilikauden tuloksen perusteella. Päätettäessä voiton jakamisesta on kuitenkin osakeyhtiölain säännösten ohella otettava huomioon Yhtiön taloudellisen aseman merkittävät muutokset, jotka ovat tapahtuneet viimeisimmän taseen vahvistamisen jälkeen.

Osakeyhtiölain mukaan osingot ja muut jako-osuudet maksetaan osakasluetteloon asianomaisena täsmäytyspäivänä merkityille osakkeenomistajille tai hallintarekisteröityjen osakkeidensa haltijaksi merkityille henkilöille. Osakasluetteloa pitää Euroclear Finland Oy tilinhoitajayhteisöjen välityksellä. Osinkoja ei makseta osakkeenomistajille, joita ei ole merkitty osakasluetteloon.

Oikeus osinkoihin vanhenee kolmessa vuodessa osingonmaksun eräpäivästä.

Muun vapaan oman pääoman jakaminen tapahtuu pääpiirteissään edellä osingonjaosta sanottua vastaavalla tavalla.

Velvollisuus tehdä pakollinen ostotarjous sekä lunastusvelvollisuus ja -oikeus

Arvopaperimarkkinalain mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli kolmeen kymmenesosaan tai yli puoleen Yhtiön osakkeiden äänimäärästä sen jälkeen, kun Yhtiön osake tai osakkeeseen oikeuttava arvopaperi on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on tehtävä käypään hintaan perustuva julkinen ostotarjous kaikista muista Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja Yhtiön liikkeeseen laskemista sen osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista (pakollinen ostotarjous). Arvopaperimarkkinalain mukaan pakollista ostotarjousta ei kuitenkaan tarvitse tehdä, mikäli yllä mainittu raja on ylittynyt vapaaehtoisen ostotarjouksen seurauksena edellyttäen, että alkuperäinen vapaaehtoinen ostotarjous on tehty kohdeyhtiön kaikista osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista.

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jolla on yli 90 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu käyvästä hinnasta lunastamaan muiden osakkeenomistajien osakkeet (lunastusoikeus). Lisäksi osakkeenomistajalla, jonka osakkeet voidaan lunastaa edellä kuvatulla tavalla, on vastaavasti oikeus vaatia enemmistöomistajalta osakkeidensa lunastamista (enemmistöomistajan lunastusvelvollisuus). Caverionin yhtiöjärjestyksessä ei ole lunastusvelvollisuutta tai -oikeutta koskevaa erillistä laista poikkeavaa määräystä.

Omistuksen laimentuminen

Jakautuminen ei aiheuta Yhtiön omistuspohjan laimentumista, sillä Yhtiön omistuspohja muodostuu vasta Jakautumisen myötä.

VEROTUS

Alla esitetty yhteenveto perustuu tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön ja vallitsevaan oikeus- ja verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Yhteenveto ei ole tyhjentävä eikä siinä ole huomioitu eikä selvitetä muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Sijoittamista harkitsevien tulisi kääntyä oman veroasiantuntijansa puoleen saadakseen tietoja Suomen tai muiden maiden veroseuraamuksista Jakautumisessa. Sellaisen sijoitusta harkitsevan henkilön, jonka verotukseen jonkin muun maan lainsäädäntö saattaa vaikuttaa, tulisi ottaa yhteyttä veroasiantuntijaan omiin erityisolosuhteisiinsa liittyvien veroseuraamusten selvittämiseksi.

Suomen verotus

Seuraavassa käsitellään olennaisia Suomen tulovero- ja varainsiirtoveroseuraamuksia. Seuraavassa käsitelty kohdistuu vain Suomen verolainsäädäntöön eikä siinä oteta huomioon minkään toisen maan verolainsäädäntöä. Seuraavassa ei käsitellä veroseuraamuksia, jotka kohdistuvat sellaisiin osakkeenomistajiin, joihin sovelletaan erityisiä verosäännöksiä. Tällaisia osakkeenomistajia ovat muun muassa liiketoimintaa harjoittamattomat tai verosta vapautetut yhteisöt, ulkomaiset väliyhteisöt sekä avoimet tai kommandiittiyhtiöt. Seuraavassa ei myöskään käsitellä Suomen perintö- tai lahjaveroseuraamuksia, eikä sellaisten Suomessa asuvien osakkeenomistajien veroseuraamuksia, jotka omistavat osakkeita ulkomaisissa yhteisöissä.

Tämä kuvaus perustuu:

- tuloverolakiin (1535/1992 muutoksineen);
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (360/1968 muutoksineen);
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (627/1978 muutoksineen) ja
- varainsiirtoverolakiin (931/1996 muutoksineen).

Lisäksi seuraavassa on otettu huomioon oikeuskäytäntö sekä sellaiset veroviranomaisten päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä.

Verolainsäädännön, oikeuskäytännön ja veroviranomaisten kannanottojen muutokset voivat aiheuttaa muutoksia alla kuvattuihin veroseuraamuksiin. Muutokset saattavat tulla voimaan myös takautuvasti.

Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan vain Suomesta saadusta tulosta. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa. Suomea sitovat verosopimukset voivat rajoittaa sisäisen verolainsäädännön soveltamista ja estää rajoitetusti verovelvollisen Suomesta saaman tulon verottamisen.

Luonnollisen henkilön katsotaan olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hän jatkuvasti oleskelee Suomessa yli kuuden kuukauden ajan tai hänellä on Suomessa varsinainen asunto ja koti. Ansiotuloa, palkkatulo mukaan lukien, verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan. Pääomatuloa verotetaan tällä hetkellä 30 prosentin verokannalla. Kuitenkin jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää 50.000 euroa kalenterivuoden aikana, on vero ylimenevästä määrästä 32 prosenttia. Suomen lain mukaan perustetut yhtiöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia ja siten Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Yhteisöverokanta on tällä hetkellä 24,5 prosenttia.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä osakkeiden merkitsemiseen, omistukseen ja myyntiin liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Osinkojen verotus

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Luonnollisen henkilön tuloverolain 33 a §:n 2 momentissa tarkoitettua julkisesti noteeratusta yhtiöstä ("Noteerattu Yhtiö") saamista osingoista 70 prosenttia verotetaan pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaisesti (kuitenkin jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 50.000 euroa, on vero ylimenevästä määrästä 32 prosenttia) ja loput 30 prosenttia on verovapaata tuloa.

Osinkoa jakavan, Noteeratun Yhtiön on toimitettava ennakonpidätys yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavista osingoista. Tällä hetkellä ennakonpidätyksen suuruus on 21 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön toimittaman ennakonpidätyksen määrä hyvitetään luonnollisen henkilön saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Yleisesti verovelvollisen on tarkistettava esitetyistä veroilmoituksesta verovuonna saamansa osinkotulot ja tarvittaessa korjattava osinkotulojen ja ennakonpidätysten oikea määrä veroilmoitukseen.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Osingot, joita Noteerattu Yhtiö saa toiselta Noteeratulta Yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti verovapaata tuloa. Jos osakkeet kuitenkin kuuluvat osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen (ainoastaan raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla voi olla tässä yhteydessä tarkoitettua sijoitusomaisuutta), niille maksetuista osingoista on verotettavaa tuloa 75 prosenttia loppuosan ollessa verovapaata tuloa.

Osingot, joita suomalainen julkisesti noteeraamaton yhtiö saa Noteeratulta Yhtiöltä, ovat lähtökohtaisesti 75 prosenttisesti verotettavaa tuloa loppuosan ollessa verovapaata tuloa. Jos kuitenkin julkisesti noteeraamaton yhtiö omistaa välittömästi vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan Noteeratun Yhtiön osakepääomasta, on tällaisille osakkeille saatava osinko verovapaata edellyttäen, että osakkeet eivät kuulu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle osakkeenomistajalle maksamasta osingosta peritään vero lopullisena lähdeverona osingon maksajan toimesta osingon suorittamisen yhteydessä. Rajoitetusti verovelvollisen luonnollisen henkilön saamasta osingosta menevän lähdeveron määrä on 30 prosenttia ja rajoitetusti verovelvollisen yhteisön saamasta osingosta menevän lähdeveron määrä on 24,5 prosenttia, ellei soveltuvassa verosopimuksessa toisin määrätä.

Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa tuloverosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaan kuuluville tahoille maksetuista osingoista pidätettävä lähdeveroprosentti on alennettu. Seuraavassa on esitetty esimerkkejä lähdeveroprosenteista, joita Suomen ja kyseisen valtion välillä tehdyn tuloverosopimuksen perusteella yleensä sovelletaan portfolio-osakkeille maksettavaan osinkoon: Alankomaat 15 prosenttia, Belgia 15 prosenttia, Espanja 15 prosenttia, Irlanti 0 prosenttia, Iso-Britannia 0 prosenttia, Italia 15 prosenttia, Itävalta 10 prosenttia, Japani 15 prosenttia, Kanada 15 prosenttia, Norja 15 prosenttia, Ranska 0 prosenttia, Ruotsi 15 prosenttia, Saksa 15 prosenttia, Sveitsi 10 prosenttia, Tanska 15 prosenttia ja Yhdysvallat 15 prosenttia. Luettelo ei ole tyhjentävä. Tuloverosopimusten mukainen lähdeveroprosentti on yleensä vielä alhaisempi, jos osakkeenomistaja on yhtiö, joka omistaa tietyn osuuden osinkoa jakavasta yhtiöstä (yleensä vähintään 10 tai 25 prosenttia osinkoa jakavan yhtiön osakepääomasta tai äänistä). Soveltuvan tuloverosopimuksen mukaista alennettua lähdeveroprosenttia käytetään, jos osingon saaja esittää osingon maksajalle voimassaolevan lähdeverokorttinsa tai toimittaa tarpeelliset tiedot kansalaisuudestaan ja henkilöllisyydestään.

Kun hallintarekisteröity osakkeenomistaja on oikeutettu osinkoon, osinkoja maksava suomalainen yhtiö maksaa osingon omaisuudenhoitajalle, joka välittää maksetut osingot osakkeenomistajille. Jos hallintarekisteröidylle osakkeelle maksetun osingon saaja asuu tuloverosopimusvaltiossa, osingosta peritään tuloverosopimuksen mukainen lähdevero, kuitenkin aina vähintään 15 prosenttia (jos tuloverosopimuksen mukainen lähdevero on alhaisempi kuin 15 prosenttia, liikaa peritty lähdevero voidaan hakea palautettavaksi samassa yhteydessä kun esitetään tarpeelliset tiedot osingon saajan kansalaisuudesta ja henkilöllisyydestä). Tämä merkitsee sitä, että hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavasta osingosta peritään verosopimuksen mukainen tai aina vähintään 15 prosentin lähdevero ilman perusteellista selvitystä lopullisesta osingonsaajasta. Tällainen menettely kuitenkin edellyttää, että ulkomainen omaisuudenhoitaja on merkitty Verohallinnon pitämään rekisteriin ja että hänen kotipaikkansa on valtiossa, jonka kanssa Suomella on tuloverosopimus. Lisäksi edellytetään, että ulkomaisella omaisuudenhoitajalla on suomalaisen tilinhoitajayhteisön kanssa sopimus osakkeiden säilyttämisestä. Tässä sopimuksessa on muun muassa sitouduttava ilmoittamaan osingonsaajan asuinvaltio tilinhoitajayhteisölle ja antamaan tarvittaessa lisätietoja veroviranomaisille. Mikäli mainitut kriteerit eivät täyty, hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavasta osingosta peritään pääsäännön mukaisesti 24,5 prosentin (saajana yhteisö) tai 30 prosentin (saajana luonnollinen henkilö) lähdevero.

Euroopan unionin jäsenvaltioissa asuvat ulkomaiset yhteisöt

Suomen verolainsäädännön mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, jotka maksetaan EU-jäsenvaltiossa asuville ja kotivaltiossaan verovelvollisille, eri jäsenvaltioissa sijaitseviin emo- ja tytäryhtiöihin sovellettavasta yhteisestä verojärjestelmästä annetun neuvoston direktiivin 2011/96/EU (”Emo-tytäryhtiödirektiivi”) 2 artiklan mukaisille yhteisöille, jotka välittömästi omistavat vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta.

Euroopan talousalueella asuvat ulkomaiset yhteisöt

Tietyille Euroopan talousalueella asuville ulkomaisille yhteisöille maksetut osingot ovat joko täysin verovapaita tai niihin sovelletaan alennettua lähdeveroprosenttia riippuen siitä, miten osinkoa verotettaisiin, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle.

Lähdeveroa ei peritä Suomessa suomalaisen yhtiön rajoitetusti verovelvolliselle yhteisölle maksamista osingoista, jos (i) osinkoa saavan yhteisön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten keskinäisestä avusta välittömien verojen ja vakuutusmaksuista perittävien verojen alalla annettu neuvoston direktiivi 77/799/ETY tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; ja (iii) osinkoa saava yhteisö vastaa tuloverolain 33 d §:n 4 momentissa tai elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 6 a §:ssä tarkoitettua suomalaista yhteisöä; (iv) osinko olisi kokonaan verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhtiölle tai yhteisölle (katso edellä ”*Suomalaiset osakeyhtiöt*”); ja (v) osinkoa saava yhtiö antaa selvityksen (asuinvaltion veroviranomaisten antaman todistuksen), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen poistamisesta tehdyn sopimuksen perusteella.

Jos osinkoa maksetaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, mutta maksettava osinko olisi ainoastaan osittain verovapaa, jos se maksettaisiin vastaavalle suomalaiselle yhteisölle (katso edellä ”*Suomalaiset osakeyhtiöt*”), maksettavasta osingosta peritään Suomessa lähdevero (katso edellä ”*Rajoitetusti verovelvolliset*”), mutta lähdeveroprosentti on tällaisten osinkojen osalta alennettu 18,38 prosenttiin (24,5 prosentin sijaan). Siten, lukuun ottamatta emo-tytäryhtiödirektiivissä tarkoitettuja yhteisöjä, jotka täyttävät verovapauden edellytykset omistamalla välittömästi vähintään kymmenen prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta (katso edellä ”*Euroopan unionin jäsenvaltioissa asuvat ulkomaiset yhteisöt*”), 18,38 prosentin lähdeverokantaa sovelletaan ulkomaiselle yhteisölle, joka täyttää edellä kohdassa (iii) esitetyt edellytykset ja jonka kotipaikka on edellä kohdissa (i) ja (ii) esitetyt vaatimukset täyttävässä valtiossa, maksettaviin osinkoihin, mikäli osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön osakkeet kuuluvat osinkoa saavan yhtiön sijoitusomaisuuteen tai mikäli osinkoa saava yhtiö ei ole Noteerattu Yhtiö. Sovellettavasta kaksinkertaisen verotuksen poistamista koskevasta sopimuksesta riippuen sovellettava lähdevero voi olla myös alempi kuin 18,38 prosenttia (katso edellä ”*Rajoitetusti verovelvolliset*”).

Euroopan talousalueella asuvat ulkomaiset luonnolliset henkilöt

Ulkomailla asuville rajoitetusti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavat osingot voidaan ao. henkilön pyynnöstä edellä kuvatun lähdeverotuksen (katso edellä ”*Rajoitetusti verovelvolliset*”) sijaan verottaa verotusmenettelystä annetun lain (1558/1995 muutoksineen) mukaisessa järjestyksessä eli vastaavasti kuin Suomessa yleisesti verovelvollisia verotetaan (katso edellä ”*Suomessa yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt*”), edellyttäen kuitenkin, että (i) osinkoa saavan henkilön kotipaikka on Euroopan talousalueella; (ii) jäsenvaltioiden toimivaltaisten viranomaisten keskinäisestä avusta välittömien verojen ja vakuutusmaksuista perittävien verojen alalla annettu neuvoston direktiivi 77/799/ETY tai jokin sopimus virka-avusta ja tietojenvaihdosta veroasioissa Euroopan talousalueella koskee osingonsaajan kotivaltiota; ja (iii) osingon saaja antaa selvityksen (asuinvaltion veroviranomaisten antaman todistuksen), että lähdeveroa ei tosiasiallisesti voida kokonaisuudessaan hyvittää osingonsaajan asuinvaltiossa soveltuvan kaksinkertaisen verotuksen poistamisesta tehdyn sopimuksen perusteella.

Luovutusvoittoverotus

Yleisesti verovelvolliset luonnolliset henkilöt

Osakkeiden, kuten Jakautumisvastikkeena saatavien osakkeiden, myynnistä (muuten kuin elinkeinotoiminnan harjoittamisen yhteydessä) syntynyt luovutusvoitto verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön pääomatulona, ja mahdollinen luovutustappio on vähennyskelpoinen luovutusvoitoista. Luovutusvoittoja verotetaan tällä hetkellä 30 prosentin verokannan mukaan (kuitenkin jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää

kalenterivuodessa 50.000 euroa on vero ylimenevästä määrästä 32 prosenttia). Jos osakkeiden luovutus kuitenkin liittyy myyjän elinkeinotoiminnan harjoittamiseen (elinkeinotulolähteeseen), osakkeiden luovutusvoiton katsotaan kuuluvan myyjän yritystuloon, joka jaetaan tuloverolain säännösten mukaan verotettavaksi ansiotulona progressiivisen asteikon mukaan ja pääomatulona 30 prosentin verokannan mukaan (kuitenkin jos pääomatulojen yhteismäärä ylittää kalenterivuodessa 50.000 euroa on vero ylimenevästä määrästä 32 prosenttia).

Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä myyntihinnasta alkuperäinen hankintameno ja myynnistä aiheutuneet kulut. Vaihtoehtoisesti luonnolliset henkilöt voivat todellisen hankintamenon sijasta käyttää verotuksessa hankintameno-olettamaa, jonka suuruus on 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa käytetään todellisen hankintamenon sijasta, voiton hankkimisesta aiheutuneiden kustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida siten vähentää erikseen myyntihinnasta. Jakautumisvastikkeena saatavien osakkeiden hankintamenon määrittäminen kuvataan alla kohdassa *Osakkeenomistaja*.

Yleisesti verovelvollinen luonnollinen henkilö voi vähentää arvopapereiden, kuten Jakautumisvastikkeena saatavien osakkeiden, luovutuksesta mahdollisesti aiheutuneet tappiot luovutusvoitoistaan samana ja viitenä seuraavana vuotena. Koska luovutustappiot voidaan vähentää vain luovutusvoitoista eikä muista pääomatuloista, niitä ei huomioida vahvistettaessa pääomatulolajin alijäämää verovuodelle. Näin ollen tappiot eivät myöskään vaikuta alijäämähyvityksen määrään.

Yllä olevasta huolimatta, yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön saama omaisuuden luovutusvoitto, kuten Jakautumisvastikkeena saatavista osakkeista saatu luovutusvoitto, ei ole kuitenkaan verotettavaa tuloa, jos kalenterivuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1.000 euroa (lukuun ottamatta omaisuutta, jonka luovutus on verolainsäädännön nojalla verovapaata). Vastaavasti luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen, jos kalenterivuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1.000 euroa ja kaiken kalenterivuonna luovutetun omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1.000 euroa.

Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on lisättävä esitetyttyyn veroilmoitukseen tiedot kalenterivuonna tapahtuneista arvopapereiden (kuten Jakautumisvastikkeena saatujen osakkeiden) luovutuksista.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia suomalaisia osakeyhtiöitä, joita verotetaan elinkeinotulon verottamisesta annetun lain nojalla. Jakautumisvastikkeena annettavista osakkeista saatava luovutusvoitto on pääsääntöisesti osakeyhtiön verotettavaa tuloa.

Osakkeet voivat olla osakeyhtiön käyttö-, vaihto-, sijoitus- tai rahoitusomaisuutta. Osakkeiden luovutusten ja arvonalentumisten verotuskohtelu vaihtelee osakkeiden omaisuuslajista riippuen. Osakkeet voivat olla myös osakeyhtiön muun toiminnan tulolähteen omaisuutta. Tuloverolain säännöksiä sovelletaan luovutusvoittoihin, jotka kertyvät muun toiminnan tulolähteeseen kuuluvan omaisuuden luovutuksesta.

Osakkeiden myyntihinta on pääsääntöisesti osa suomalaisen yhtiön liiketoiminnan tuloa. Vastaavasti osakkeiden hankintameno on vähennyskelpoinen kyseisen yhtiön verotuksessa osakkeiden luovutuksen yhteydessä. Tiettyjen tiukasti määriteltyjen edellytysten täytyttyä suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot ovat kuitenkin verovapaita. Muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan suomalaisen yhtiön saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa tuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos muun muassa (i) verovelvollinen on omistanut yhtäjaksoisesti vähintään vuoden ajan ajanjaksona, joka on päättynyt enintään vuotta ennen luovutusta, vähintään kymmenen prosentin osuuden luovutettavan yhtiön osakepääomasta ja luovutettavat osakkeet kuuluvat näin omistettuihin osakkeisiin, (ii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö ei ole kiinteistö- tai asunto-osakeyhtiö taikka osakeyhtiö, jonka toiminta tosiasiallisesti käsittää pääasiallisesti kiinteistöjen omistamista tai hallintaa, ja (iii) luovutuksen kohteena oleva yhtiö on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai yhtiö, jota tarkoitetaan Emotytäryhtiödirektiivin 2 artiklassa tai sen kotipaikka on sellaisessa valtiossa, jonka kanssa Suomi on solminut osinkoon soveltuvan tuloverosopimuksen.

Jos myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien (muiden kuin verovapaasti luovutettavien) osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, tällainen tappio voidaan vähentää vain osakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuotena. Muiden kuin käyttöomaisuusosakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotet-

tavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä sitä seuraavana vuonna yleisten tappiontasausta koskevien säännösten mukaisesti.

Rajoitetusti verovelvolliset

Rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia suomalaisen yhtiön osakkeiden tai merkintäoikeuksien luovutuksesta muodostuvasta voitosta, ellei osakkeiden luovutus liity elinkeinotoiminnan harjoittamiseen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta.

Varainsiirtovero

Uusien osakkeiden liikkeeseen laskemisen ja merkinnän yhteydessä ei makseta varainsiirtoveroa. Julkisen kaupankäynnin kohteena olevien osakkeiden luovutuksesta kiinteää rahavastiketta vastaan ei pääsääntöisesti peritä varainsiirtoveroa. Varainsiirtoverovapauden edellytyksenä on, että luovutuksessa on välittäjänä tai osapuolena sijoituspalvelulaisissa (747/2012) tarkoitettu sijoituspalveluyritys, ulkomainen sijoituspalveluyritys tai muu sanotussa laissa tarkoitettu sijoituspalvelun tarjoaja tai luovutuksensaaja on hyväksytty kaupankäyntiosapuoleksi sillä markkinalla, jolla luovutus tapahtuu. Jos luovutuksessa on luovutuksensaajan välittäjänä tai toisena osapuolena muu kuin suomalainen sijoituspalveluyritys, suomalainen luottolaitos taikka ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, verottomuuden edellytyksenä on, että verovelvollinen luovutuksensaaja antaa luovutuksesta ilmoituksen Suomen veroviranomaisille kahden kuukauden kuluessa luovutuksesta tai että välittäjä antaa luovutuksesta Verohallinnolle verotusmenettelylain mukaisen vuosilmoituksen. Verovapaus ei koske pääomasijoituksena tai varojen jakona tapahtuvaa luovutusta eikä luovutusta, jossa vastike muodostuu osittain tai kokonaan työpanoksesta, eikä eräitä muita varainsiirtoverolaisissa määriteltyjä luovutuksia.

Muista kuin yllä mainitut edellytykset täyttävistä osakkeiden luovutuksista ostaja on velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia kauppahinnasta (varainsiirtoverolaisissa määriteltyjen kiinteistöyhtiöiden osakkeiden luovutuksiin sovelletaan kuitenkin 2 %:n verokantaa) Jos ostaja tällaisessa tilanteessa ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön suomalainen sivuliike, on myyjän perittävä vero ostajalta. Mikäli kaupan välittäjänä on suomalainen arvopaperinvälittäjä tai luottolaitos tai ulkomaisen arvopaperinvälittäjän tai luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike, se on velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen tämän puolesta. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen tai rahastoyhtiön suomalainen sivuliike tai konttori, ei osakeluovutuksesta peritä varainsiirtoveroa (pl. varainsiirtoverolaisissa määriteltyjen kiinteistöyhtiöiden osakkeiden luovutukset). Varainsiirtoveroa ei ole suoritettava, jos veron määrä on vähemmän kuin kymmenen euroa.

Jakautumisen verotus

Jakautuva Yhtiö ja Vastaanottava Yhtiö

Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain (360/1968, muutoksineen) 52c §:n 1 momentin mukaan osittaisjakautumista koskevia säännöksiä sovelletaan järjestykseen, joissa osakeyhtiö (Jakautuva Yhtiö) selvitysmenettelyttä siirtää, ilman että se purkautuu, yhden tai useamman liiketoimintakokonaisuutensa sellaisenaan yhdelle tai useammalle osakeyhtiölle (Vastaanottava Yhtiö) ja jättää vähintään yhden liiketoimintakokonaisuuden Jakautuvaan Yhtiöön, ja Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajat saavat vastikkeena omistamiensa osakkeiden mukaisessa suhteessa Vastaanottavan Yhtiön liikkeeseen laskemia uusia osakkeita tai sen hallussa olevia omia osakkeita. Liiketoimintakokonaisuudella tarkoitetaan yhtiön kaikkia varoja ja vastuuta, jotka hallinnollisesti muodostavat itsenäisen toiminnan tai taloudellisesti omavaraiseen toimintaan kykenevän yksikön.

Liiketoimintakokonaisuuden varat, velat ja vastuut siirretään Vastaanottavalle Yhtiölle verotuksessa niiden kirjanpitoarvosta. Jakautuvan yhtiön verotuksessa vähentämättä olevat hankintamenot ja muut vähennyskelpoiset menot vähennetään Vastaanottavan Yhtiön verotuksessa samalla tavalla kuin ne olisi vähennetty Jakautuvan Yhtiön verotuksessa. Varaukset, jotka kohdistuvat tiettyyn Vastaanottavalle Yhtiölle siirtyvään toimintaan, siirretään Vastaanottavalle Yhtiölle elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 52c §:n 4 momentin mukaisesti. Jakautuvan Yhtiön yleisvaraukset, jotka eivät suoraan liity siirtyvään liiketoimintakokonaisuuteen, siirretään Vastaanottavalle Yhtiölle samassa suhteessa kuin Jakautuvan Yhtiön nettovarallisuus.

Jakautuva Yhtiö on hakenut ennakkotietoa Konserniverokeskukselta koskien Jakautumisen verokohtelua. Ennakkotietoa on haettu kysymykseen sovelletaanko Jakautumiseen elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 52c §:n osittaisjakautumista koskevia säännöksiä siten, että hakemuksessa kuvattu järjestely on osapuolille veroneut-

raali eikä siitä aiheudu tuloveroseuraamuksia. Jakautuva Yhtiö on saanut myönteisen ennakkotiedon, joka vahvistaa, että Jakautumista pidetään elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 52c §:ssä tarkoitettuna osittaisjakautumisena.

Jakautuminen on yleisseuraanto, eikä sellaisena ole arvonlisäveron alainen tapahtuma. Osakeyhtiölain mukaisesti toteutettu veroneutraali jakautuminen ei aiheuta varainsiirtoveroseuraamuksia Vastaanottavalle Yhtiölle.

Osakkeenomistaja

Elinkeinotulon verottamisesta annetun lain 52c §:n 1 momentin mukaista osittaisjakautumista, jossa Jakautumisvastike suoritetaan kokonaan Vastaanottavan Yhtiön osakkeina, ei pidetä Jakautuvan Yhtiön osakkeenomistajien kannalta osakkeiden luovutuksena. Näin ollen Jakautuminen ei aiheuta Jakautuvan Yhtiön Suomessa verovelvollisille osakkeenomistajille välittömiä tuloveroseuraamuksia.

Jakautuvan Yhtiön osakkeen alkuperäinen hankinta-ajankohta on Jakautumisen jälkeen sekä Jakautuvan Yhtiön että vastikkeeksi saatujen Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden hankinta-ajankohta.

Jakautuvan Yhtiön osakkeen alkuperäinen hankintameno (joka vaihtelee hankinta-ajankohdasta riippuen) jaetaan Jakautuvan Yhtiön ja Vastaanottavan Yhtiön osakkeiden välillä joko yhtiöiden jakautumishetken nettovarojen suhteessa tai osakkeiden käypien arvojen suhteessa. Käypien arvojen suhdetta käytetään, jos nettovarojen jakosuhte poikkeaa olennaisesti osakkeiden käypien arvojen suhteesta. Vakiintuneen verotuskäytännön mukaan osakkeen käypinä arvoina voidaan hankintamenoa määritettäessä pitää yhtiöiden osakkeiden ensimmäisen noteerauspäivän painotettua keskikurssia tai toissijaisesti viiden ensimmäisen pörssipäivän vastaavaa keskikurssia, jos viimeksi mainitun keskikurssin katsotaan paremmin kuvaavan osakkeen käypää arvoa. Veroviranomainen on pitänyt olennaisena poikkeamana vähintään noin 20 prosenttiyksikön eroa. Säännöksestä johtuen osakkeen hankintameno jakautuminen voidaan määrittää vasta, kun yhtiöiden Jakautumisen jälkeiset taseet on julkistettu ja ensimmäisen noteerauspäivän (1.7.2013 jälkeen) painotettu keskikurssi on tiedossa.

Koska osakkeenomistajat saavat Jakautumisvastikkeena Vastaanottavan Yhtiön liikkeelle laskemia uusia osakkeita, heiltä ei peritä varainsiirtoveroa.

OIKEUDELLISET SEIKAT

Jakautumisen tiettyihin oikeudellisiin seikkoihin liittyvästä neuvonannosta Caverionille vastaa Roschier Asianajotoimisto Oy.

TILINTARKASTAJAT

Caverion-konsernin carve-out tilinpäätökset 31.12.2012, 31.12.2011 ja 31.12.2010 päättyneiltä tilikausilta on tarkastanut ja carve-out taloudelliset tiedot 31.3.2013 päättyneeltä kolmen kuukauden jaksolta on yleisluonteisesti tarkastanut PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Heikki Lassila.

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]

Caverion Oyj:n yhtiöjärjestys

1 §

Yhtiön toiminimi on Caverion Oyj, ruotsiksi Caverion Abp ja englanniksi Caverion Corporation. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 §

Yhtiön toimialana on kiinteistötekniikkaan, teollisuuden prosesseihin, sähkön jakeluun, tele- ja datayhteyksiin, automaatioon, energianhallintaan, uusiutuvan energian tuotantoon ja varastointiin, turvapalveluliiketoimintaan ja kunnallistekniikkaan liittyvä konsultointi-, tutkimus-, suunnittelu-, valmistus- ja asennustoiminta sekä edellä mainittuihin liittyvä huolto- ja kunnossapitoliiketoiminta kotimaassa ja ulkomailla. Yhtiö tarjoaa kiinteistöjen käyttösuunnitelmien laatimista, kiinteistöjen teknisen käytön ja kunnossapidon hoitoa ja valvontaa, kiinteistöalan koneiden, laitteiden ja teknisten järjestelmien huolto- ja tarkastuspalvelua sekä muita kiinteistön pitoon ja huoltoon, energiapalveluihin, korjausrakentamiseen sekä isännöintiin ja kiinteistön- ja asunnonvälityspalveluun sekä kiinteistöjen vuokraustoimintaan ja vartiointiliiketoiminaan liittyviä palveluja kotimaassa ja ulkomailla. Yhtiö voi harjoittaa toimialansa mukaista toimintaa välittömästi yhtiön toimesta ja/tai tytär- ja osakkuusyhteisöjen ja yhteisyritysten välityksellä. Yhtiö tarjoaa emoyhtiönä palveluita konsernin hallinnon, henkilöstöasioiden, rahoituksen, talouden, laki- ja veroasioiden, sijoittajasuhteiden ja viestinnän sekä muiden yhteisten palvelujen alueilla.

3 §

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4 §

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluvat yhtiökokouksen valitsevat puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja sekä vähintään kolme (3) ja enintään viisi (5) jäsentä.

Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa siitä yhtiökokouksesta, jossa hänet on valittu ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus kokoontuu puheenjohtajan, tai hänen estyneenä ollessaan varapuheenjohtajan kutsusta ja on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet jäsenistä on saapuvilla. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin ja äänten mennessä tasan tulee päätökseksi se mielipide, johon puheenjohtaja, tai hänen estyneenä ollessaan varapuheenjohtaja, on yhtynyt.

5 §

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka hallitus valitsee.

6 §

Yhtiötä edustaa toimitusjohtaja yksin tai hallituksen jäsenet kaksi yhdessä. Hallitus voi antaa nimetyille henkilölle oikeuden yhtiön edustamiseen yhdessä hallituksen jäsenen tai toisen edustamiseen oikeutetun kanssa. Lisäksi hallitus voi antaa prokuran yhtiön edustamiseen siten, että prokuristi voi edustaa yhdessä hallituksen jäsenen tai edustamiseen oikeutetun kanssa.

7 §

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

Yhtiössä on yksi tilintarkastaja, jonka on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden ja tehtävä päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

8 §

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain maaliskuun loppuun mennessä.

Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, milloin hallitus katsoo sen tarpeelliseksi taikka se lain mukaan on pidettävä. Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla se yhtiön internetsivuilla. Hallitus voi kuitenkin päättää kokouskutsun julkaisemisesta lehti-ilmoituksella. Tällöin kokouskutsu toimitetaan julkaisemalla se hallituksen päättämässä valtakunnallisessa päivälehdessä. Muutoin noudatetaan osakeyhtiölain määräyksiä kokouskutsusta.

Saadakseen osallistua yhtiökokoukseen osakkeenomistajan on ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta. Lisäksi noudatetaan osakeyhtiölain määräyksiä oikeudesta osallistua arvo-osuusjärjestelmään kuuluvan yhtiön yhtiökokoukseen.

9 §

Varsinaisessa yhtiökokouksessa on

Esitettävä

- tilinpäätös ja toimintakertomus,
- tilintarkastuskertomus ja

Päätettävä

- tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta
- taseen osoittaman voiton käyttämisestä
- vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten lukumäärästä
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten palkkioista
- tilintarkastajan palkkiosta

ja

Valittava

- hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja jäsenet sekä
- tilintarkastaja

Käsiteltävä

- muut kokouskutsussa esitetyt asiat.

10 §

Osakeyhtiölain soveltamista koskevat riita-asiat käsitellään käräjäoikeuden sijasta välimiesmenettelyssä Suomen Keskuskauppakamarin välityslautakunnan sääntöjen mukaisesti yhtä välimiestä käyttäen. Välimiesmenettely tapahtuu Helsingissä.

LIITE 2 - YIT OYJ:N TILINPÄÄTÖS PER 31.12.2012

Jakautumissuunnitelman liitteenä 2 oleva YIT Oyj:n tilinpäätös per 31.12.2012 on saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.yit.fi/sijoittajat.

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]

Jakautumissuunnitelma : Liite 3

Alustava kuvaus taseen jakautumisesta *)

Milj.euroa	31.12.2012		
	YIT Oyj (osittaisjakautuva yhtiö)	Caverion Oyj (vastaanottava yhtiö)	YIT Oyj (jakautumisen jälkeen)
VASTAAVAA			
PYSYVÄT VASTAAVAT			
Aineettomat hyödykkeet	2,1		2,1
Aineelliset hyödykkeet	5,5	0,4	5,2
			0,0
Osuudet saman konsernin yrityksissä	367,1	133,6	233,5
Muut osakkeet ja osuudet	0,1	0,0	0,1
Sijoitukset	367,2	133,6	233,6
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	374,9	134,0	240,9
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Pitkäaikaiset saamiset			
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	541,5	80,0	461,5
Lyhytaikaiset saamiset			
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	635,0	271,1	363,9
Muut saamiset	2,3	0,7	1,6
	1 178,8	351,8	827,1
Rahat ja pankkisaamiset	87,5	63,0	24,5
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	1 266,4	414,8	851,6
VASTAAVAA	1 641,2	548,8	1 092,5

Alustava kuvaus taseen jakautumisesta *)

Milj.euroa	31.12.2012		
	YIT Oyj (osittaisjakautuva yhtiö)	Caverion Oyj (vastaanottava yhtiö)	YIT Oyj (jakautumisen jälkeen)
OMA PÄÄOMA	642,6	112,0	530,6
PAKOLLISET VARAUKSET	1,0	0,0	1,0
VIERAS PÄÄOMA			
Korollinen pitkäaikainen velka	578,7	67,0	511,7
Korollinen lyhytaikainen velka	143,8		143,8
Caverion Oyj:lle siirtyvä velka		180,0	-180,0
Korollinen velka yhteensä	722,4	247,0	475,4
Velat saman konsernin yrityksille	254,9	187,8	67,1
Muu lyhytaikainen velka	20,3	1,9	18,5
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	997,6	436,7	561,0
VASTATTAVAA	1 641,2	548,8	1 092,5

*) Alustavan kuvauksen lähtökohtana on YIT Oyj emoyhtiön tilintarkastettu tase 31.12.2012.

Lisäksi kuvauksessa on otettu huomioon ennen jakautumista toteutuvina tapahtumina YIT Building Service Central Europe GmbH -yhtiön osakkeiden konsernin sisäinen myynti, Perusyhtymä Oy:ltä YIT Oyj:lle siirrettävät BS-liiketoimintaan liittyvät saamiset, hallituksen ehdottama ulkoinen osingonjako vuodelta 2012 ja sen rahoittaminen, suoritettavat konserniavustukset sekä olemassa olevien korollisten velkojen suunnitelman mukaiset muutokset. Esitetty Caverion Oyj:lle siirtyvä velan määrä (180 milj.euroa) perustuu arvioon velkojen kanssa neuvotellun 200 milj. euron lainan nostetusta määrästä jakautumisen hetkellä. Lopullinen jakautuminen tapahtuu täytäntönpänon rekiströimispäivän mukaisten tasearvojen perusteella, joten esitetyt luvut muuttuvat ja ovat vain suuntaa antavia. Esitettyjä lukuja ei ole tilintarkastettu.

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]

Jakautuvan Yhtiön omaisuuteen kohdistuvat yrityskiinnityksissa (634/1984, muutoksineen) tarkoitettut yrityskiinnitykset

	Antamis- päivämäärä	Numero(t)	Lukumäärä	Pääoma	Haltija	Korko	Perimiskulut
(a)	06.02.1986	1-15	15	à 168.187,93 €	Pohjola Pankki Oyj	16,00 %	à 336,38 €
(b)	20.01.1986	1-4	4	à 42.046,98 €	Pohjola Pankki Oyj	16,00 %	à 336,38 €
(c)	04.06.1986	1-12	12	à 840.939,63 €	Nordea Pankki Suomi Oyj	16,00 %	à 168,19 €
(d)	04.06.1986	13-15	3	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 168,19 €
(e)	27.02.1987	16-20	5	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 168,19 €
(f)	23.08.1986	1	1	252.281,89 €	YIT Oyj	16,00 %	336,38 €
(g)	25.08.1987	21	1	840.939,63 €	Danske Bank Oyj	16,00 %	84,09 €
(h)	25.08.1987	22	1	840.939,63 €	Pohjola Pankki Oyj	16,00 %	84,09 €
(i)	23.06.1987	1	1	336.375,85 €	YIT Oyj	16,00 %	336,38 €
(j)	29.02.1988	1	1	42.046,98 €	YIT Oyj	16,00 %	336,38 €
(k)	22.04.1988	1-5	5	à 84.093,96 €	YIT Oyj	16,00 %	à 336,38 €
(l)	26.10.1988	1-2	2	à 84.093,96 €	YIT Oyj	16,00 %	à 420,47 €
(m)	02.12.1988	1-4	4	à 168.187,93 €	YIT Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(n)	02.12.1988	5-10	6	à 168.187,93 €	Danske Bank Oyj	16,00 %	à 84,09 €

	Antamis- päivämäärä	Numero(t)	Lukumäärä	Pääoma	Haltija	Korko	Perimiskulut
(o)	02.12.1988	11-18	8	à 840.939,63 €	Danske Bank Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(p)	10.02.1989	19-28	10	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(q)	26.05.1989	29-32	4	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(r)	26.05.1989	33-37	5	à 168.187,93 €	YIT Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(s)	26.05.1989	38	1	840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €
(t)	26.05.1989	39-42	4	à 840.939,63 €	Pohjola Pankki Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(u)	14.01.1992	43-44	2	à 840.939,63 €	Pohjola Pankki Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(v)	14.01.1992	45-46	2	à 840.939,63 €	Pohjola Pankki Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(w)	14.01.1992	47-48	2	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(x)	14.01.1992	49-50	2	à 168.187,93 €	Pohjola Pankki Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(y)	14.01.1992	51	1	168.187,93 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €
(z)	14.01.1992	52	1	168.187,93 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €
(å)	14.01.1992	53-54	2	à 336.375,85 €	YIT Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(ä)	14.01.1992	55	1	336.375,85 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €
(ö)	14.01.1992	56	1	336.375,85 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €
(aa)	14.01.1992	57	1	336.375,85 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €
(bb)	14.01.1992	58	1	168.187,93 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €
(cc)	14.01.1992	59	1	168.187,93 €	YIT Oyj	16,00 %	84,09 €

	Antamis- päivämäärä	Numero(t)	Lukumäärä	Pääoma	Haltija	Korko	Perimiskulut
(dd)	14.01.1992	60-63	4	à 168.187,93 €	YIT Oyj	16,00 %	à 84,09 €
(ee)	13.02.1992	1-4	4	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 840,94 €
(ff)	25.05.1992	6	1	840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	840,94 €
(gg)	25.05.1992	7-8	2	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 840,94 €
(hh)	25.05.1992	5	1	840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	840,94 €
(ii)	25.05.1992	9-10	2	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 840,94 €
(jj)	26.10.1992	11-14	4	à 840.939,63 €	YIT Oyj	16,00 %	à 840,94 €
(kk)	16.06.1993	1-3	3	à 33.637,59 €	YIT Oyj	18,00 %	à 504,56 €
(ll)	19.07.1993	4-7	4	à 33.637,59 €	YIT Oyj	18,00 %	à 504,56 €
(mm)	19.07.1993	8	1	16.818,79 €	YIT Oyj	18,00 %	504,56 €

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]



Tilintarkastajan lausunto

YIT Oyj:n ylimääräiselle yhtiökokoukselle

YIT Oyj:n hallitus on päättänyt ehdottaa ylimääräiselle yhtiökokoukselle päätöksen tekemistä siitä, että YIT Oyj jakautuu osakeyhtiölain 17 luvun 2 §:n 1 momentin 2) kohdan mukaisessa osittaisjakautumisessa siten, että osa sen varoista ja veloista siirtyy jakautumissuunnitelmassa määritellyllä tavalla jakautumisessa perustettavalle Caverion Oyj:lle. Ehdotettuun jakautumiseen liittyen YIT Oyj:n hallitus on laatinut 21.2.2013 päivätyn jakautumissuunnitelman. Olemme tarkastaneet jakautumissuunnitelman Varmennustoimeksiantostandardi 3000:n mukaisesti.

YIT Oyj:n hallitus on vastuussa jakautumissuunnitelman laatisesta ja siitä, että se antaa osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Velvollisuutenamme on antaa tarkastuksen perusteella lausunto jakautumissuunnitelmasta. Tarkastukseen kuuluu toimenpiteitä evidenssin hankkimiseksi siitä, onko jakautumissuunnitelmassa annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta. Käsityksemme mukaan olemme hankineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa evidenssiä.

Osakeyhtiölain 17 luvun 4 §:n mukaisena lausuntona esitämme, että jakautumissuunnitelmassa on annettu osakeyhtiölain tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot perusteista, joiden mukaan jakautumisvastike määrätään, sekä vastikkeen jakamisesta.

Helsingissä 21. päivänä helmikuuta 2013

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö



Heikki Lassila
KHT

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]

[Tämä sivu on tarkoituksella jätetty tyhjäksi]

YHTIÖT

Caverion Oyj
Panuntie 11,
00620 Helsinki

YIT Oyj
Panuntie 11,
00620 Helsinki

YHTIÖN OIKEUDELLINEN NEUVONANTAJA

Roschier Asianajotoimisto Oy
Keskuskatu 7A
00100 Helsinki

PÄÄJÄRJESTÄJÄ

Nordea Pankki Suomi Oyj
Satamaradankatu 5
00020 NORDEA
Helsinki

TILINTARKASTAJAT

PricewaterhouseCoopers Oy
Itämerentori 2
00180 Helsinki