



Lemminkäinen

YIT:n ja Lemminkäisen yhdistyminen

19.6.2017



Vastuunrajoituslauseke

Tärkeitä tietoja

YIT Oyj ("YIT") ja Lemminkäinen Oyj ("Lemminkäinen") ovat laatineet tämän esityksen ja antaneet siihen sisällyttävät tiedot (jollei toisin ilmoitettu). Osallistumalla tilaisuuteen, jossa tämä esitys esitetään, tai lukemalla tämän esityksen, sitoudut noudattamaan seuraavia rajoituksia. Tämä esitys toimitetaan luottamuksella tiedoksenne, ja esitystä ei saa toistaa, levittää, jakaa tai muulla tavoin välittää eteenpäin kokonaan tai osaksi kenellekään toiselle henkilölle.

Tämä esitys ei ole kutsu ylimääräiseen yhtiökokoukseen eikä sulautumisestille eikä sellaisenaan tai osaksi muodosta eikä sitä tule pitää tarjouksena myydä tai tarjouspyyntönä ostaa, hankkia tai merkitä mitään arvopapereita tai kehoituksena sijoitustoimintaan ryhtymiseen. Kaikki päätökset koskien Lemminkäisen osakeyhtiöiden mukaista absorptiosulautumista YIT:hen ("Sulautuminen") tulee perustaa ainoastaan tietoihin, jotka sisältyvät YIT:n ja Lemminkäisen yhtiökokouksutuhin ja Sulautumiseen liittyvään sulautumisesitteesseen sekä itsenäiseen analyysiin näihin sisältyvistä tiedoista. Sulautumisestitteesssä on tarkempaa tietoa YIT:stä ja Lemminkäisestä sekä näiden tytäryhtiöistä ja arvopapereista sekä Sulautumisesta.

Tämän esityksen levittäminen voi olla lailla rajoitettua, ja henkilöiden, jotka saavat haltuunsa tässä esityksessä mainittuja asiakirjoja tai muita tietoja on hankittava tiedot näistä rajoituksista ja noudatettava niitä. Tämän esityksen sisältämiä tietoja ei ole tarkoitettu julkistettavaksi tai levitettäväksi, suoraan tai välillisesti, Kanadassa, Australiassa, Hongkongissa, Etelä-Afrikassa tai Japanissa tai näihin maihin. Näiden rajoitusten noudattamatta jättäminen voi johtaa näiden maiden arvopaperilakien rikkomiseen. Tätä esitystä ja mitään tämän esityksen yhteydessä jaettavaa aineistoa ei ole suunnattu tai tarkoitettu levitettäväksi millekään henkilölle tai taholle tai käytettäväksi minkään henkilön tai tahon toimesta, jolla on kansalaisuus tai joka asuu tai oleskelee missä tahansa paikassa, osavaltiossa, maassa tai muulla alueella, jossa tällainen levittäminen, julkistaminen, saatavilla olo tai käyttäminen olisi lakien tai määräysten vastaista tai mikäli kyseisellä alueella vaaditaan rekisteröintejä tai lupia.

Mitään sopimusta, sitoumusta tai sijoituspäätöstä ei tule tehdä perustuen tämän esityksen osaan tai tietoon sen levittämisestä eikä näihin tule luottaa minkään sopimuksen, sitoumuksen tai sijoituspäätöksen yhteydessä. Tämän esityksen sisältämiä tietoja ei ole riippumattomasti vahvistettu. Mitään nimenomaisia tai hiljaisia vakuutuksia tai sitoumuksia ei ole annettu koskien tässä esityksessä annettujen tietojen tai näkemysten oikeudenmukaisuutta, virheettömyyttä, täydellisyyttä tai oikeellisuutta eikä näihin tulisi luottaa. YIT tai Lemminkäinen tai mikä näiden lähipiiriin kuuluvista tahosta, neuvonantajista tai edustajista tai mikä näiden muu taho ei ole vastuussa mistään (tuottamuksellisesti tai muutoin aiheutuneesta) vahingosta, joka aiheutuu tämän esityksen käytöstä tai sen sisällöstä tai muutoin tämän esityksen yhteydessä. Jokaisen on luotettava omaan selvitykseensä ja analyysiinsä YIT:stä, Lemminkäisestä, näiden tytäryhtiöistä, näiden arvopapereista ja Sulautumisesta, mukaan lukien näihin liittyvät hyödyt ja riskit.

Tämä esitys sisältää tulevaisuutta koskevia lausumia. Nämä lausumat eivät välttämättä perustu historiallisiin tosiseikkoihin, vaan ne ovat lausumia tulevaisuuden odotuksista. Tässä esityksessä esitetyt lausumat, joissa käytetään ilmauksia "aikoo", "arvioi", "odottaa", "olettaa", "pitäisi", "saattaa", "suunnittelee", "tähtää", "uskoo", "voisi" ja muut YIT:hen, Lemminkäiseen, Sulautumiseen tai YIT:n ja Lemminkäisen liiketoimintojen yhdistämiseen liittyvät vastaavat ilmaisut ovat tällaisia tulevaisuutta koskevia lausumia. Muut tulevaisuutta koskevat lausumat voidaan tunnistaa asiayhteydestä, jossa lausumat on esitetty. Tulevaisuutta koskevia lausumia on esitetty useissa tämän esityksen kohdissa, kuten kohdissa, jotka sisältävät tietoja yhdistyneen yhtiön liiketoiminnan tulevista tuloksista, suunnitelmista ja odotuksista, sisältäen sen strategiset suunnitelmat ja suunnitelmat liittyen kasvuun ja kannattavuuteen, sekä yleisesti taloudellisesta tilanteesta. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin, arvioihin, ennusteisiin ja odotuksiin sivittäen ne ole takeita tulevasta tuloksesta. Ne perustuvat tiettyihin tällä hetkellä perusteltavissa oleviin odotuksiin, jotka saattavat osoittautua virheellisiksi. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat oletuksiin, ja niihin liittyy riskejä ja epävarmuus tekijöitä. Osakkeenomistajien ei pitäisi luottaa näihin tulevaisuutta koskeviin lausumiin. Lukuisat tekijät saattavat aiheuttaa sen, että yhdistyneen yhtiön todellinen liiketoiminnan tulos tai taloudellinen asema eroaa olennaisesti tulevaisuutta koskevista lausumista nimenomaisesti ilmaistusta tai niistä pääteltävissä olevasta liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta. YIT tai Lemminkäinen tai mikä näiden lähipiiriin kuuluvista tahosta, neuvonantajista tai edustajista tai mikä näiden muu taho ei ole velvollinen tarkastamaan tai vahvistamaan mitään muutoksia mihinkään tulevaisuutta koskeviin lausumiin, jotta ne ottaisivat huomioon tämän esityksen päivämäärän jälkeiset tapahtumat tai olosuhteet.

Tilintarkastamattomat yhdistetyt taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa. Yhdistetyt tuloslaskelma on laadittu olettaen, että liiketoiminnon olisi yhdistetty yhteen yhtiöön jokaisen kauden alusta alkaen. Alustava liikevaihto, oikaistu liike tulos ja liike tulos yhdistyneelle yhtiölle on laskettu yhdistämällä 31.12.2016 päättyneen kahden kuukauden jakson luvut. Yhdistetyt taloudelliset tiedot perustuvat hypoteettiseen tilanteeseen eikä niitä tulisi pitää pro forma -tietoina.

Tämä esitys sisältää YIT:n ja Lemminkäisen laatimia lukuisiin oletuksiin ja päätelmiin perustuvia arvioita kustannusenergiaedusta, joita Sulautumisella ja YIT:n ja Lemminkäisen liiketoimintojen yhdistämisellä odotetaan saavutettavan. Tällaiset arvot kuvaavat Sulautumisesta ja YIT:n ja Lemminkäisen liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvia odotettuja tulevaisuuden vaikutuksia yhdistyneen yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Arvioituihin kustannusenergiaetuihin liittyvät oletukset ovat luontaisesti epävarmoja ja alttiita lukuisille merkittävillä liike toimintaan, talouteen ja kilpailuun liittyville riskeille ja epävarmuus tekijöille, jotka voivat aiheuttaa sen, että Sulautumisesta ja YIT:n ja Lemminkäisen liiketoimintojen yhdistämisestä johtuvat mahdolliset todelliset kustannusenergiaedut poikkeavat olennaisesti tässä esityksessä esitetyistä arvioista. Lisäksi ei voi olla varmuutta siitä, että Sulautuminen pannaan täytäntöön tässä esityksessä kuvatulla tavalla ja aikataulussa tai lainkaan.

Tietoja Lemminkäisen Oyj:n osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

Sulautumisen yhteydessä annettava YIT Oyj:n osakkeita ei ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") mukaisesti, ja osakkeet annetaan Yhdysvaltain arvopaperilain mukaisen Rule 802 -säännöksessä säädetyn rekisteröintiä koskevan poikkeuksen nojalla.

YIT Oyj ja Lemminkäinen Oyj ovat suomalaisia yhtiöitä ja YIT Oyj:n osakkeiden antamiseen sovelletaan Suomessa sovellettavia menettelyllisiä ja tiedottamista koskevia velvollisuuksia, jotka saattavat erota Yhdysvaltain vastaavista. Mitkä tahansa tässä esityksessä olevat tilinpäätöstiedot tai muut taloudelliset tiedot on saatettu laatia muiden kuin Yhdysvaltain kirjanpito standardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen yhtiöiden tilinpäätöksiin tai tilinpäätöksiin, jotka on laadittu Yhdysvalloissa yleisesti hyväksytyjen kirjanpito standardien mukaisesti.

Lemminkäinen Oyj:n yhdysvaltalaisen osakkeenomistajien oikeuksien toteuttaminen tai mahdollisten vaatimusten esittäminen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien nojalla sulautumisen yhteydessä voi olla vaikeaa, koska YIT Oyj ja Lemminkäinen Oyj ovat sijoittautuneet Yhdysvaltain ulkopuolelle ja osa tai kaikki YIT Oyj:n ja Lemminkäisen Oyj:n johtajista ja hallituksen jäsenistä saattavat asua Yhdysvaltain ulkopuolella. Tämän seurauksena Lemminkäinen Oyj:n yhdysvaltalaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi haastaa YIT Oyj:ä tai Lemminkäinen Oyj:ä tai näiden johtajia ja hallituksen jäseniä oikeuteen Yhdysvaltain liittovaltion arvopaperilakien rikkomisesta suomalaisessa tuomioistuimessa. Lisäksi YIT Oyj:n ja Lemminkäinen Oyj:n pakottaminen hyväksymään yhdysvaltalaisen tuomioistuimen toimivaltaa tai noudattamaan sen tuomiota voi olla vaikeaa.

Lemminkäinen Oyj:n osakkeenomistajien tulisi olla tietoisia siitä, että YIT Oyj voi ostaa Lemminkäinen Oyj:n osakkeita muutoin kuin sulautumisen kautta, kuten vapailta markkinoilta tai yksityisesti neuvotelluin ostoin milloin tahansa esitetyn sulautumisen vireillä oloaikana.

Päivän agenda



Päivän puhujat

- **Matti Vuoria**
Hallituksen puheenjohtaja, YIT Oyj
- **Berndt Brunow**
Hallituksen puheenjohtaja, Lemminkäinen Oyj
- **Kari Kauniskangas**
Toimitusjohtaja, YIT Oyj

Kysymyksiä ja vastauksia

1

Yhteenveto
yhdistymisestä

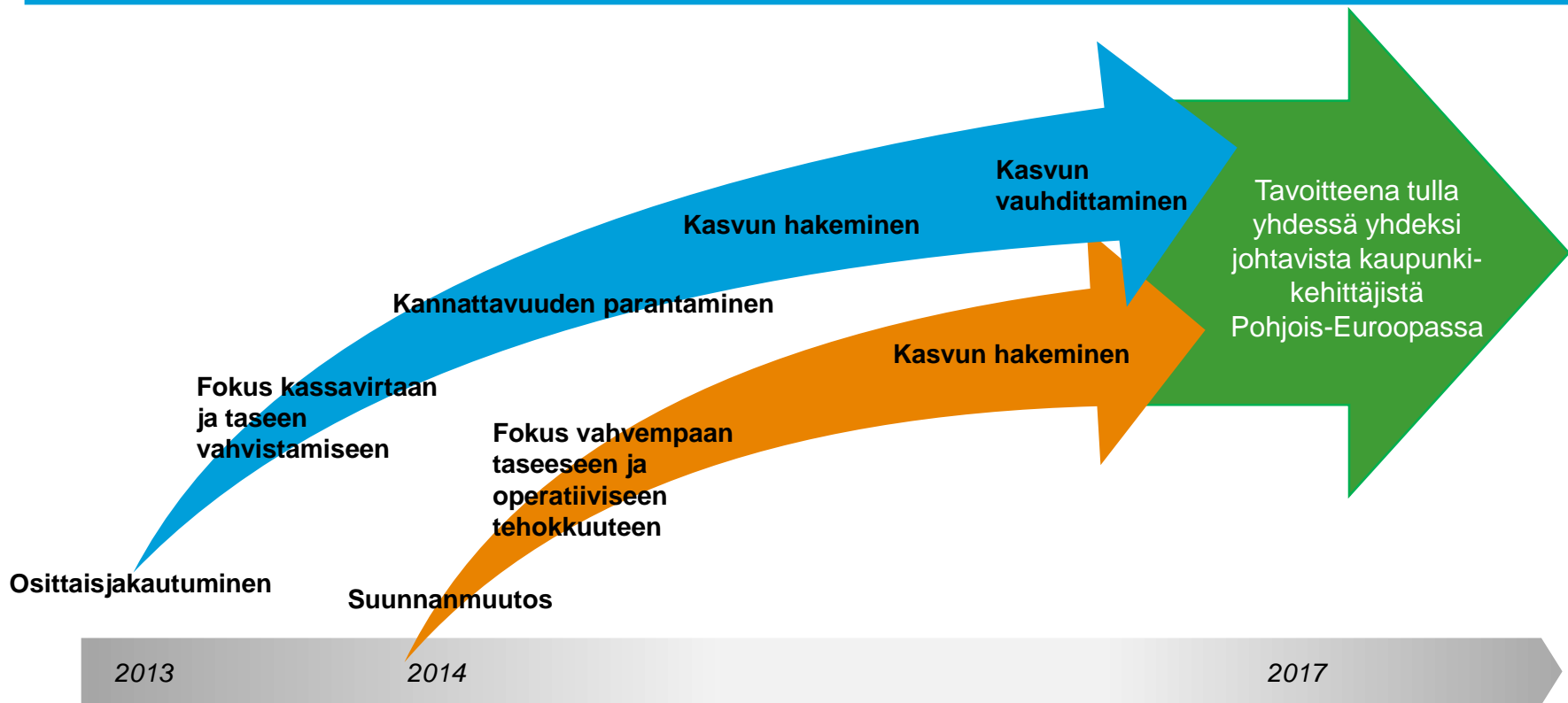
Yhteenveto yhdistymisestä

Rakenne	<ul style="list-style-type: none">• Yhdistyminen toteutettaisiin absorptiosulautumisena, jossa Lemminkäinen sulautuisi YIT:hen• YIT:n uusien osakkeiden antaminen sulautumisvastikkeena Lemminkäisen nykyisille osakkeenomistajille vaikuttaa transaktion jälkeiseen omistukseen siten, että YIT:n osakkeenomistajat omistavat 60 % yhdistyneestä yhtiöstä ja Lemminkäisen osakkeenomistajat 40 % (olettaen, että yksikään Lemminkäisen osakkeenomistaja ei vaadi omistamiensa osakkeiden lunastamista)
Päätöksenteko	<ul style="list-style-type: none">• Sulautumissuunnitelma ja sopimus yhdistymisestä osapuolten välillä (YIT:n ja Lemminkäisen hallitukset allekirjoittaneet 19.6.)• Lopullinen päätös yhdistymisestä tehdään molempien yhtiöiden ylimääräisissä yhtiökokouksissa (2/3 enemmistöllä)• Sulautumisesite julkaistaan ennen ylimääräisiä yhtiökokouksia
Hallinnointi	<ul style="list-style-type: none">• Ehdotettu hallitus: 4 x YIT ja 4 x Lemminkäinen• Ehdotettu toimitusjohtaja: Kari Kauniskangas (YIT) ja talousjohtaja: Ilkka Salonen (Lemminkäinen)• Yhdistyneen yhtiön muu johtoryhmä muodostuu sekä YIT:n että Lemminkäisen edustajista (julkaistaan myöhemmin)• Nimitykset ovat ehdollisia sulautumisen toteutumiselle
Transaktion varmuus	<ul style="list-style-type: none">• Äänestysitoumukset kummankin yhtiön suurimmilta osakkeenomistajilta edustavat noin 20 % YIT:n osakkeista ja äänimäärästä sekä noin 64 % Lemminkäisen osakkeista ja äänimäärästä• Lopullinen päätös yhdistymisestä tehdään ylimääräisissä yhtiökokouksissa (EGM) myöhemmin syksyllä
Arvostuksen määrittäminen	<ul style="list-style-type: none">• Lemminkäisen osakkeenomistajat saavat sulautumisvastikkeena 3,6146 YIT:n uutta osaketta jokaista omistamaansa Lemminkäisen osaketta kohden, jolloin Lemminkäisen osakkeenomistajat omistavat yhdistyneestä yhtiöstä 40 % (olettaen, ettei vastustavia osakkeenomistajia ole lunastettu).• Volyymipainotetuilla YIT:n ja Lemminkäisen viimeisen kolmen kuukauden keskipursseilla laskettuna YIT:n osakkeenomistajat omistaisivat 67.1 % ja Lemminkäisen osakkeenomistajat 32.9 % yhdistyneestä yhtiöstä
Ajoitus	<ul style="list-style-type: none">• Julkistus maanantaina 19.6.• Tavoitteena julkaista sulautumisesite elokuun 2017 loppupuolella• Suunniteltu päivämäärä YIT:n ja Lemminkäisen ylimääräisille yhtiökokouksille on tiistai 12.9.• Voimaantulo mahdollisuuksien mukaan joko 1.11.2017 tai 1.1.2018

2

YIT:n ja Lemminkäisen
yhdistyminen

YIT:n ja Lemminkäisen viime vuodet lyhyesti



Perusteet yhdistymiselle

1 | Vahva alusta kasvulle

- Matkalla yhdeksi johtavista kaupunkikehittäjistä
- Tasapainoisempi liiketoimintaportfolio (Infra, Asuminen, Toimitilat ja Kiinteistöt)
- Laajempi maantieteellinen läsnäolo useilla talousalueilla

2 | Synergiaedut ja vahvistuva kilpailukyky

- Hyvät referenssit ja ammattilaisten verkosto
- Mahdollisuus kannattavuuden parantamiselle
- Laajemmat mahdollisuudet erikoistumiselle ja mittakaavaeduille

3 | Parempi taloudellinen asema ja suhdannekestävyys

- Liiketoiminnallinen ja maantieteellinen vastasyklisyys
- Matalammat rahoituskustannukset
- Pienempi riippuvuus sijoituskysynnästä

4 | Parempi sijoituskohte

- Huomattava markkina-arvo, osakkeen hyvä likviditeetti
- Tasapainoinen ja alhaisempi riskiprofiili
- Odotus kasvavasta osingosta

Yhdistyminen lyhyesti



Transaktio toteutettaisiin absorptiosulautumisena, jossa Lemminkäinen sulautuu YIT:hen ja tämän jälkeen purkautuu

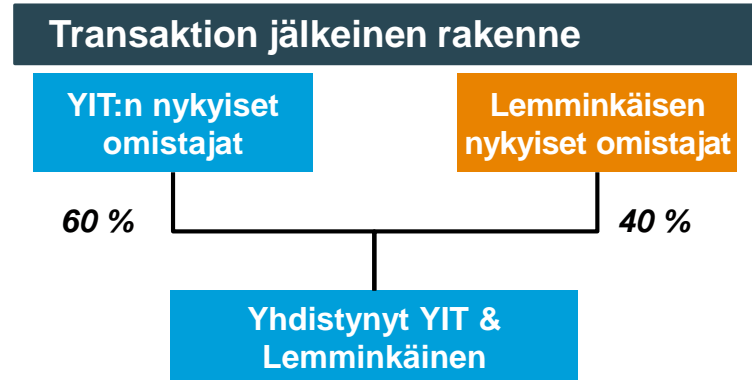
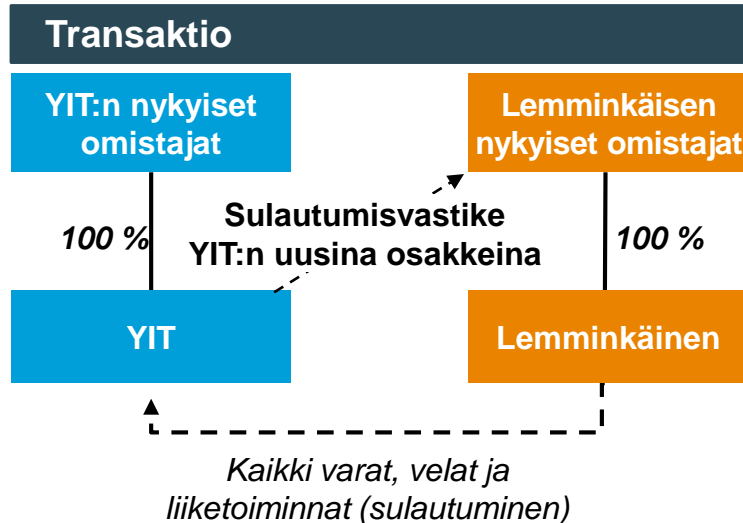
3,6146 uutta YIT:n osaketta

3,6146 uutta YIT:n osaketta annettaisiin jokaista Lemminkäisen osaketta kohti sulautumisvastikkeena Lemminkäisen osakkeenomistajille vastikkeena kaikista Lemminkäisen varoista, veloista ja liiketoiminnoista

60 %

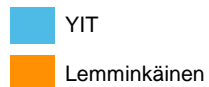
40 %

Transaktion jälkeen YIT:n nykyiset osakkeenomistajat omistaisivat 60 % yhdistyneestä yhtiöstä ja Lemminkäisen nykyiset osakkeenomistajat omistaisivat 40 % (olettaen, ettei vastustavia osakkeenomistajia ole lunastettu)



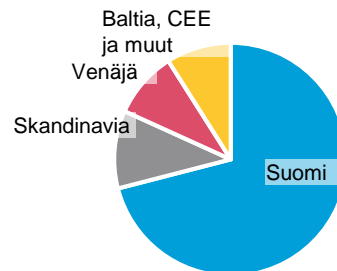
Yhdistetty portfolio 2016

Maantieteellinen liikevaihto, Milj. e, 2016*

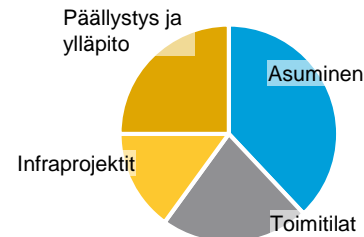


Havainnollistavia alustavia karkeita arvioita yhdistellyn liikevaihdon jaosta 2016*

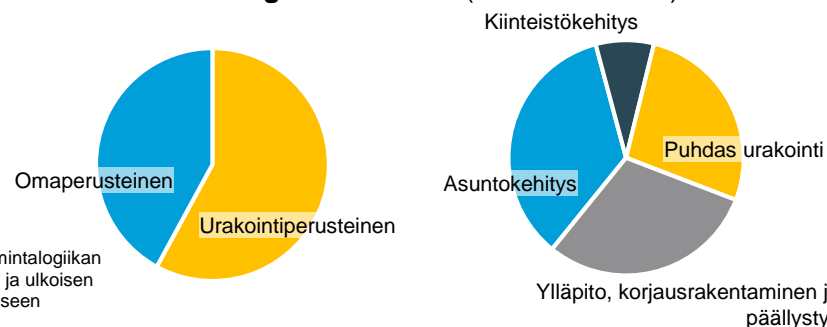
Maantieteellinen jako*



Toiminnallinen jako*



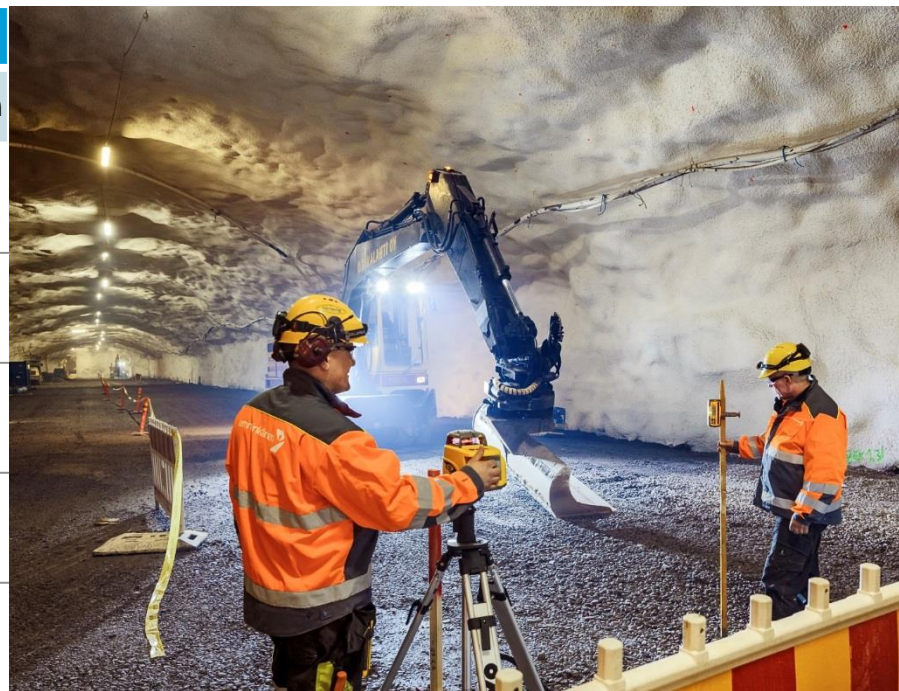
Jako liiketoimintalogiikan mukaan (karkeita arvioita)*



* Alustavat yhdistellyt karkeisiin arvioihin perustuvat havainnollistavat maantieteelliset, toiminnalliset sekä liiketoimintalogiikan mukaan tehdyt jaot heijastavat YIT:n ja Lemminkäisen vuodelle 2016 POC ja IFRS periaatteen laadittuja sisäisen ja ulkoisen raportoinnin lukuja. Havainnollistamistarkoituksessa laaditut karkeat arvot esitetyistä jaoista perustuvat kuvitteelliseen tilanteeseen eikä niiden tarkoituksena ei ole myöskään ennakoita, miten Yhdistynyt yhtiö tulee tulevaisuudessa havainnollistamaan liikevaihdon jakoa. Havainnollistavia tietoja ei tule tarkastella pro forma tietoina.

Yhdistetty tuloslaskelmatieto (IFRS)

IFRS	1-12 /2016		
	Yhdistetty	YIT	Lemminkäinen
Milj. e			
Liikevaihto	3 361,0	1 678,3	1 682,7
Liikevoitto	85,2	17,7	67,6
Liikevoitto-%	2,5 %	1,1 %	4,0 %
Oikaistu liikevoitto	89,7	44,7	45,1
Oikaistu liikevoitto-% ¹	2,7 %	2,7 %	2,7 %



Havainnollistavat yhdistetyt taloudelliset tiedot on esitetty ainoastaan havainnollistamistarkoituksessa eikä niitä tule tarkastella pro forma taloudellisina tietoina. Havainnollistavat yhdistetyt tuloslaskelmatiedot sekä tunnusluvut on esitetty ikään kuin liiketoimintaa olisi harjoitettu samassa konsernissa vuoden 2016 alusta lukien.

¹⁾ Yhdistettyyn oikaistuun liikevoittoon sisältyvät oikaisuerät perustuvat YIT:n ja Lemminkäisen julkaistuihin tilinpäätöstitoihin.



Lyhyen
aikavälin
synergiat

Liike-
toiminnalliset
synergiat

Kuvaus

- Yksi johto
- Yhdistetyt toimitilat ja ulkoiset tilapalvelut
- IT-kulut
- Vakuutukset, tilintarkastuskustannukset ja muut säästöt yhtenä pörssiyhtiönä toimimisesta
- Osaava joukko ammattilaisia varmistamassa tulevaisuuden kasvua ja kestäväää kaupunkikehitystä
- Yhdistetyt toiminnot ja tehtävät päällekkäisillä alueilla
- Uusia mahdollisuuksia laajemmassa, kansainvälisessä organisaatiossa
- Parhaita käytäntöjä kummaltakin puolelta, yhtenäiset prosessit ja työkalut
- Digitalisaation hyödyntämiseen liittyvät mittakaavaedut
- Kansainvälisen hankinnan korkeampi volyyymi

*Liiketulosparannuksen täysi vuosittainen potentiaali
40 miljoonaa euroa*

Tarve suhdannekestävyydelle

NYKYISET HAASTEET

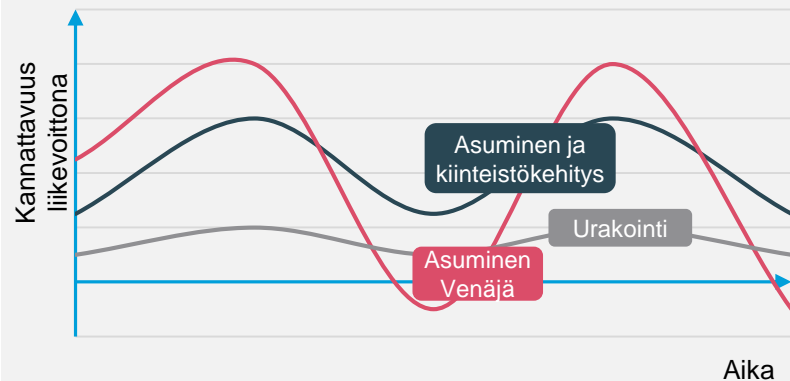
Taloudellinen epävarmuus

Liiketoiminnan syklisyys

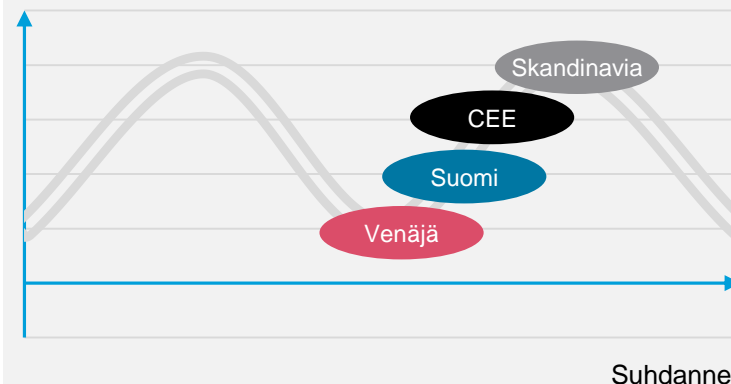
Luotonantajien riskin välttäminen

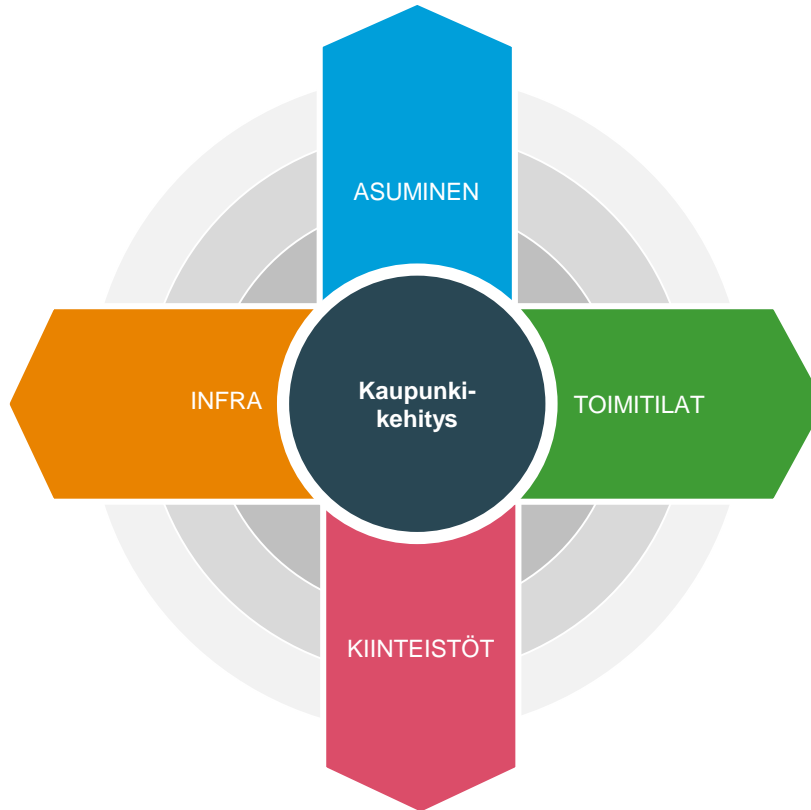
Kapasiteetin epätasapaino

LIIKETOIMINNAN LUONNE



MARKKINA JA SUHDANTEET





Kaupunkikehityksen näkökulmat

- Omistaminen & palvelut
- Toteutus
- Hankekehitys



Alustavat taloudelliset tavoitteet

Pitkän aikavälin tavoite	Tavoitetaso
Sijoitetun pääoman tuotto (ROCE)	>12%
Osakekohtainen osinko	Kasvava vuositasolla
Omavaraisuusaste	>40 %
Kassavirta	Positiivinen osingonmaksun jälkeen

Tarkentuvat yhdistymisen toimeenpanon jälkeen, kun johtoryhmä aloittaa toimintansa



Helsingin keskustakirjasto Oodi
Helsinki

3

Hallinnointi ja aikataulu

Yhdistynyt yhtiö

Ehdokkaat hallitukseen

Hallitus

Matti Vuoria

YIT

(Ehdolla hallituksen puheenjohtajaksi)

Berndt Brunow

Lemminkäinen

(Ehdolla hallituksen varapuheenjohtajaksi)

Erkki Järvinen

YIT

Harri-Pekka Kaukonen

Lemminkäinen

Inka Mero

YIT

Juhani Mäkinen

Lemminkäinen

Kristina Pentti-von Walzel

Lemminkäinen

Tiina Tuomela

YIT

Johto

Kari Kauniskangas

Toimitusjohtaja

Ilkka Salonen

Talousjohtaja

Yhdistymisen jälkeinen omistus pohja (perustuu osakkeenomistajiin 31.5.)

Osakkeenomistaja	Osakkeet	% kaikista osakkeista
1 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	15 945 976	7,6 %
2 PNT Group Oy	15 296 799	7,2 %
3 Pentti Heikki Oskari Dbo	8 146 217	3,9 %
4 OP rahastot	5 125 392	2,4 %
5 Forstén Noora Eva Johanna	5 115 530	2,4 %
6 Herlin Antti	4 710 180	2,2 %
7 Pentti Lauri Olli Samuel	4 198 846	2,0 %
8 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	3 549 055	1,7 %
9 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	3 192 535	1,5 %
10 Fideles Oy	3 188 800	1,5 %
11 Valtion Eläkerahasto	2 975 000	1,4 %
12 Vimpu Intressenter Ab	2 873 607	1,4 %
13 Danske Invest rahastot	2 821 025	1,3 %
14 Pentti-von Walzel Anna Eva Kristina	2 749 192	1,3 %
15 Pentti-Kortman Eva Katarina	2 715 410	1,3 %
16 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera	2 662 224	1,3 %
17 Pentti Timo Kaarle Kristian	2 368 575	1,1 %
18 Mariatorp Oy	2 349 490	1,1 %
19 Wipunen varainhallinta oy	2 349 490	1,1 %
20 Mandatum Life Unit-Linked	2 100 557	1,0 %
20 suurinta yhteensä	94 433 900	44,7 %
Hallintarekisteröityä	40 090 483	19,0 %
Muut	76 575 470	36,3 %
Osakkeet yhteensä	211 099 853	100,0 %

Oletukset

- Yhdistymisen jälkeinen omistus pohja on laskettu perustuen uusimpaan tietoon osakkeenomistajista ja vaihtosuhteeseen 3,6146 YIT:n osaketta jokaista Lemminkäisen osaketta kohti
- Vaihtosuhteen tuloksena YIT:n nykyiset osakkeenomistajat (pois lukien YIT Oyj:n omistamat omat osakkeet) omistaisivat 60 % ja Lemminkäisen nykyiset osakkeenomistajat (pois lukien Lemminkäinen Oyj:n omat osakkeet) omistaisivat 40 % yhdistyneestä yhtiöstä olettaen, että yksikään Lemminkäisen osakkeenomistaja ei vaadi omistamiensa osakkeiden lunastamista

Aikataulu

2017

19.6.

Julkistus

Elokuun loppu

**Sulautumisesitteen
suunniteltu
julkistus**

12.9.

**YIT:n ja
Lemminkäisen
ylimääräiset
yhtiökokoukset**

1.11. / Vuoden 2018 alku

**Arviolta ensimmäisenä kaupankäyntipäivänä
yhdistymisen jälkeen: ensimmäinen
Lemminkäisen osakkeenomistajille suunnattujen
uusien YIT:n osakkeiden kaupankäyntipäivä**



4

Kysymyksiä ja vastauksia



5

Liite

Uusi liiketoimintamalli – enemmän irti kaupunkikehityksestä

TÄRKEIMMÄT TOIMENPITEET

Askel A

- Konzernin hankekehitysyksikkö
- 'Tonttitehdas'

Lisää ideoita

Laajempi kehityshankkeiden portfolio

Askel B

- Kiinteistöt-toimiala
- Riskinsietokyvyn kasvattaminen

Lisää hankkeita

Nopeampi tonttiportfolion kierto nopeus

Askel C

- Asumisen palvelut
- Korjausrakentamisen palvelut
- Data arvonluonnin pohjana

Lisää investointi-kapasiteettia

Omistus ja raportointi vuosineljänneksittäin

Lisää vakaata kassavirtaa

Pitkäaikaisia asiakassuhteita

UUSI LÄHESTYMISTAPA