



Ylimääräinen yhtiökokous

12.9.2017



Tausta ja perusteet yhdistymiselle

Matti Vuoria
Hallituksen puheenjohtaja

Taustaa YIT:n ja Lemminkäisen yhdistymiselle

YIT:n strategisten tavoitteiden toteuttaminen edellyttää:

- Tasapainoista kasvua
- Tuloksen parantamista
- Taseen vahvistamista
- Taloudellisesti ja maantieteellisesti vakaampaa rakennetta

Rakennejärjestelyn avulla strategian toteuttamista voidaan nopeuttaa

YIT:n ja Lemminkäisen yhdistyminen osoittautui YIT:n kannalta parhaaksi vaihtoehdoksi:

- Yhtiöillä on merkittäviä toisiaan täydentäviä vahvuuksia ja liiketoimintoja
- Osaavaa työvoimaa
- Toteutus absorptiosulautumisena - tavalla, joka vahvistaa tasetta ja parantaa tunnuslukuja, lisäämättä velkaa
- Vahvistaa omistajapohjaa yksityisillä ankkuriomistajilla

Perusteet yhdistymiselle

- Tasapainoinen rakenne ja useita kasvumahdollisuuksia
- Merkittävät synergiahyödyt ja vahvistuva kilpailukyky
- Parempi taloudellinen asema ja vakaampi rakenne
- Huomattavaa lisäarvoa nykyomistajille ja houkutteleva sijoituskohde myös uusille omistajille

Yhdistymisen jälkeinen omistus pohja (perustuu osakkeenomistajiin 22.8.2017)

Osakkeenomistaja	Osakkeet	% kaikista osakkeista
1 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	15 945 975	7,6 %
2 PNT Group Oy	15 296 799	7,2 %
3 Pentti Heikki Oskari kuolinpesä	8 146 216	3,9 %
4 OP rahastot	5 927 552	2,8 %
5 Forstén Noora Eva Johanna	5 115 530	2,4 %
6 Herlin Antti	4 710 180	2,2 %
7 Pentti Lauri Olli Samuel	4 198 845	2,0 %
8 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Elo	3 549 054	1,7 %
9 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	3 392 535	1,6 %
10 Fideles Oy	3 188 800	1,5 %
11 Danske Invest Rahastot	3 016 115	1,4 %
12 Valtion Eläkerahasto	2 975 000	1,4 %
13 Pentti-von Walzel Anna Eva Kristina	2 749 192	1,3 %
14 Pentti-Kortman Eva Katarina	2 715 410	1,3 %
15 Vimpu Intressenter Ab	2 710 950	1,3 %
16 Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera	2 662 223	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	2 093 580	1,0 %
20 suurinta yhteensä	95 461 511	45,2 %
Hallintarekisteröidyt	40 125 404	19,0 %
Muut	75 512 938	35,8 %
Osakkeet yhteensä	211 099 853	100,0 %

Oletukset

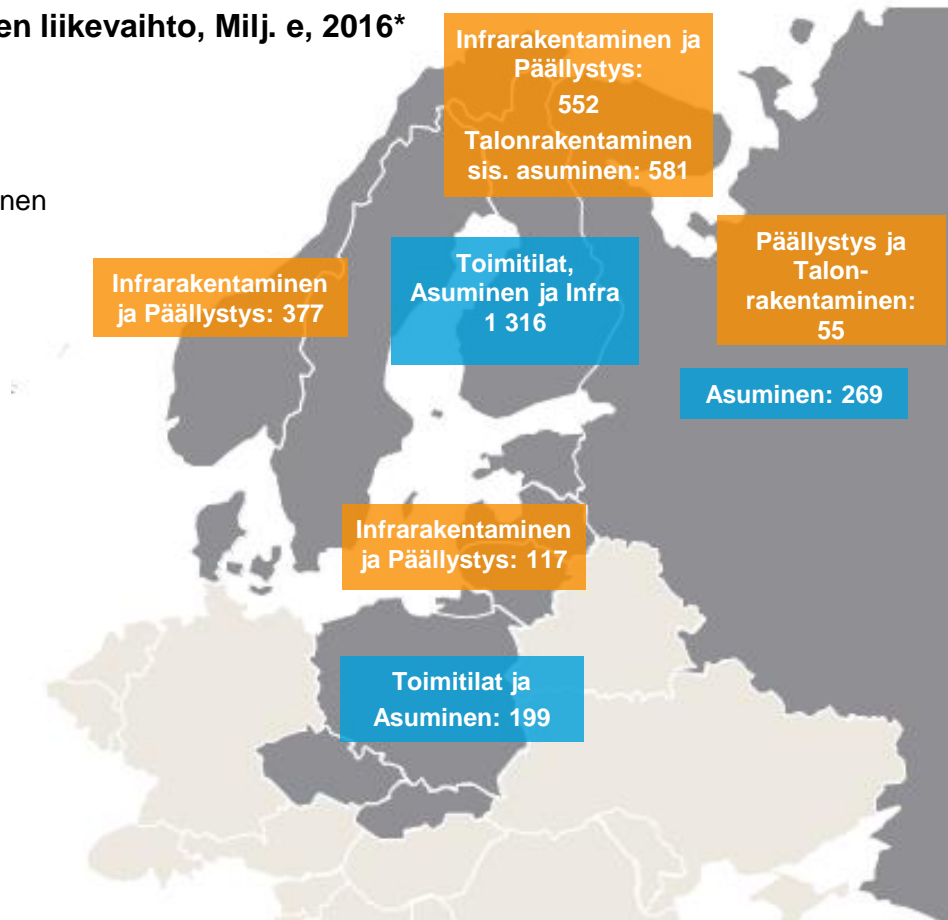
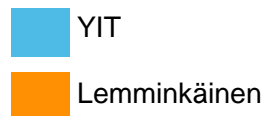
- Yhdistymisen jälkeinen omistus pohja on laskettu perustuen uusimpaan tietoon osakkeenomistajista ja vaihtosuhteeseen 3,6146 YIT:n osaketta jokaista Lemminkäisen osaketta kohti

YIT yhdistymisen
jälkeen

Kari Kauniskangas
Toimitusjohtaja

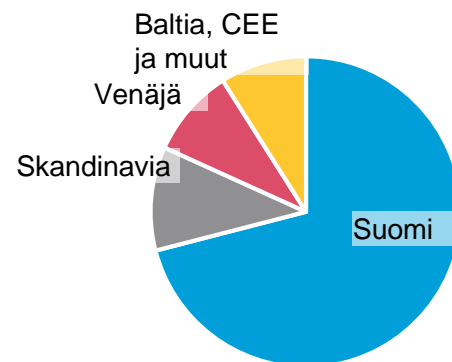
YIT:n ja Lemminkäisen yhdistetty portfolio 2016

Maantieteellinen liikevaihto, Milj. e, 2016*

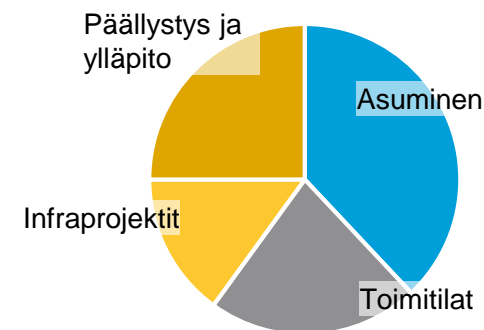


Havainnollistavia alustavia karkeita arvioita yhdistellyn liikevaihdon jaosta 2016*

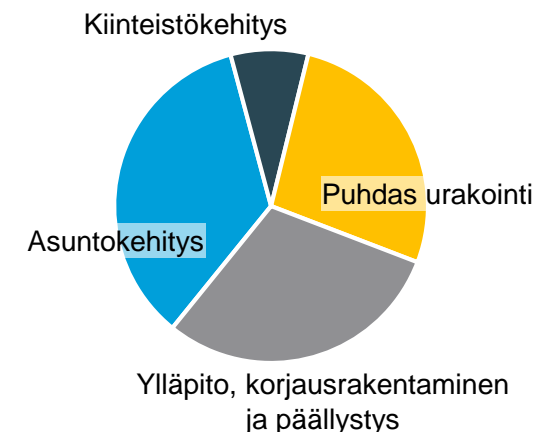
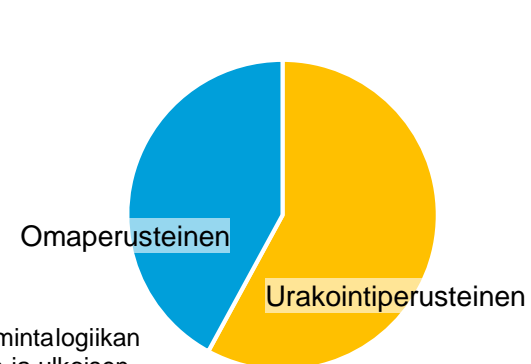
Maantieteellinen jako*



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 periaattein laadittuja sisäisen ja ulkoisen raportoinnin lukuja. Havainnollistamistarkoituksessa laaditut karkeat arviot esitetystä jaoista perustuvat kuvitteelliseen tilanteeseen eikä niiden tarkoituksena ei ole myöskään ennakoita, miten Yhdistynyt yhtiö tulee tulevaisuudessa havainnollistamaan liikevaihdon jakaota. Havainnollistavia tietoja ei tule tarkastella pro forma tietoina.

Yhdistetty pro forma tuloslaskelmatieto (IFRS)

Tilintarkastamaton	1.1 - 31.12. 2016				1.1 - 30.6.2017			
EURm	Yhdistetty	Sulautuminen	YIT	Lemminkäinen	Yhdistetty	Sulautuminen	YIT	Lemminkäinen
Liikevaihto	3 387,0	-11,0 ¹	1 678,3	1 719,7	1 679,4	-2,3 ²	961,2	720,5
Liikevoitto	45,3	-38,7 ³	17,7	66,3	-1,8	-10,2 ⁴	25,8	-17,4
Oikaistu liikevoitto ⁵	61,7	-26,8	44,7	43,8	1,6	-13,1	26,9	-12,3

Huom: Laajemmat kuvaukset sulautumisen tuomiin muutoksiin on saatavilla sulautumisesitteessä

¹) YIT:n ja Lemminkäisen välisten liiketapahtumien eliminointi (EUR -11,0 milj.)

²) YIT:n ja Lemminkäisen välisten liiketapahtumien eliminointi (EUR -2,3 milj.)

³) Oikaisuja Aineiden ja tarvikkeiden käytössä (EUR -3,6 milj.), Henkilöstökuluissa (EUR -0,0 milj.), Liiketoiminnan muissa kuluissa (EUR -12,0 milj.) sekä Poistoissa ja arvonalentumisissa (EUR -12,1 milj.), ja sisältää myös YIT:n ja Lemminkäisen välisten liiketapahtumien eliminoinnin Liikevaihdosta (EUR -11,0 milj.)

⁴) Oikaisuja Aineiden ja tarvikkeiden käytössä (EUR -5,0 milj.), Henkilöstökuluissa (EUR 0,3 milj.), Liiketoiminnan muissa kuluissa (EUR 2,9 milj.) sekä Poistoissa ja arvonalentumisissa (EUR -6,0 milj.), ja sisältää myös YIT:n ja Lemminkäisen välisten liiketapahtumien eliminoinnin Liikevaihdosta (EUR -2,3 milj.)

⁵) Pro forma -oikaistu liikevoitto ei sisällä pro forma -oikaisuja, joilla ei ole jatkuvaa vaikutusta Yhdistyneen Yhtiön tulokseen ja joiden katsotaan olevan tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia olennaisia eriä. Tällainen erä on Sulautumiseen liittyvät transaktiokulut. YIT määrittelee oikaistun liikevoiton liikevoitoksi, joka ei sisällä tavanomaiseen liiketoimintaan kuulumattomia olennaisia eriä

Yhdistetty pro forma tasetieto (IFRS)

Tilintarkastamaton	30.6.2017			
	Yhdistetty	Sulautuminen	YIT	Lemminkäinen
EURm				
Pitkäaikaiset varat	868,7	374,5 ¹	253,1	241,2
Lyhytaikaiset varat yhteensä, poislukien rahavarat	2 674,2	27,4 ²	1 926,1	720,7
Rahavarat	77,1	-14,5	35,3	56,2
Varat yhteensä	3 620,0	387,5	2 214,5	1 018,0
Oma pääoma yhteensä	1 122,6	294,9	533,4	294,3
Pitkäaikaiset velat yhteensä	585,4	51,6 ³	384,8	149,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	1 912,0	41,0 ⁴	1 296,4	574,7
Oma pääoma ja velat yhteensä	3 620,0	387,5	2 214,5	1 018,0
Korollinen nettovelka kauden lopussa	789,7	59,7	573,3	156,8
Velkaantumisaste kauden lopussa, %	73,9%		115,0%	53,3%
Omavaraisuusaste kauden lopussa, %	37,8%		30,7%	34,7%

Huom: Laajemmat kuvaukset sulautumisen tuomiin muutoksiin on saatavilla sulautumisesitteessä. Tilintarkastamattomat pro forma -taloudelliset tiedot on pyöristetty. Näin ollen tietyissä tilanteissa sarakkeen tai rivin lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen tai rivin loppusummana esitettyä lukua

¹⁾ Oikaisuja Aineellisissa hyödykkeissä (EUR 18,8 milj.), Liikearvossa (EUR 327,9 milj., Muissa aineettomissa hyödykkeissä (EUR 51,1 milj.), Muissa saamisissa (EUR 1,1 milj.) ja Laskennallisissa verosaamisissa (EUR -24,3 milj.)

²⁾ Oikaisuja Vaihto-omaisuudessa (EUR 29,3 milj.) ja Myyntisaamisissa ja muissa saamisissa (EUR -1.9 milj.)

³⁾ Oikaisuja Laskennallisissa veroveljoissa (EUR 10,8 milj.), Varauksissa (EUR 33,3 milj.) ja Rahoitusveljoissa (EUR 7,5 milj.)

⁴⁾ Oikaisuja Ostoveljoissa ja muissa veloissa (EUR 3,3 milj.) ja Rahoitusveljoissa (EUR 37,7 milj.)

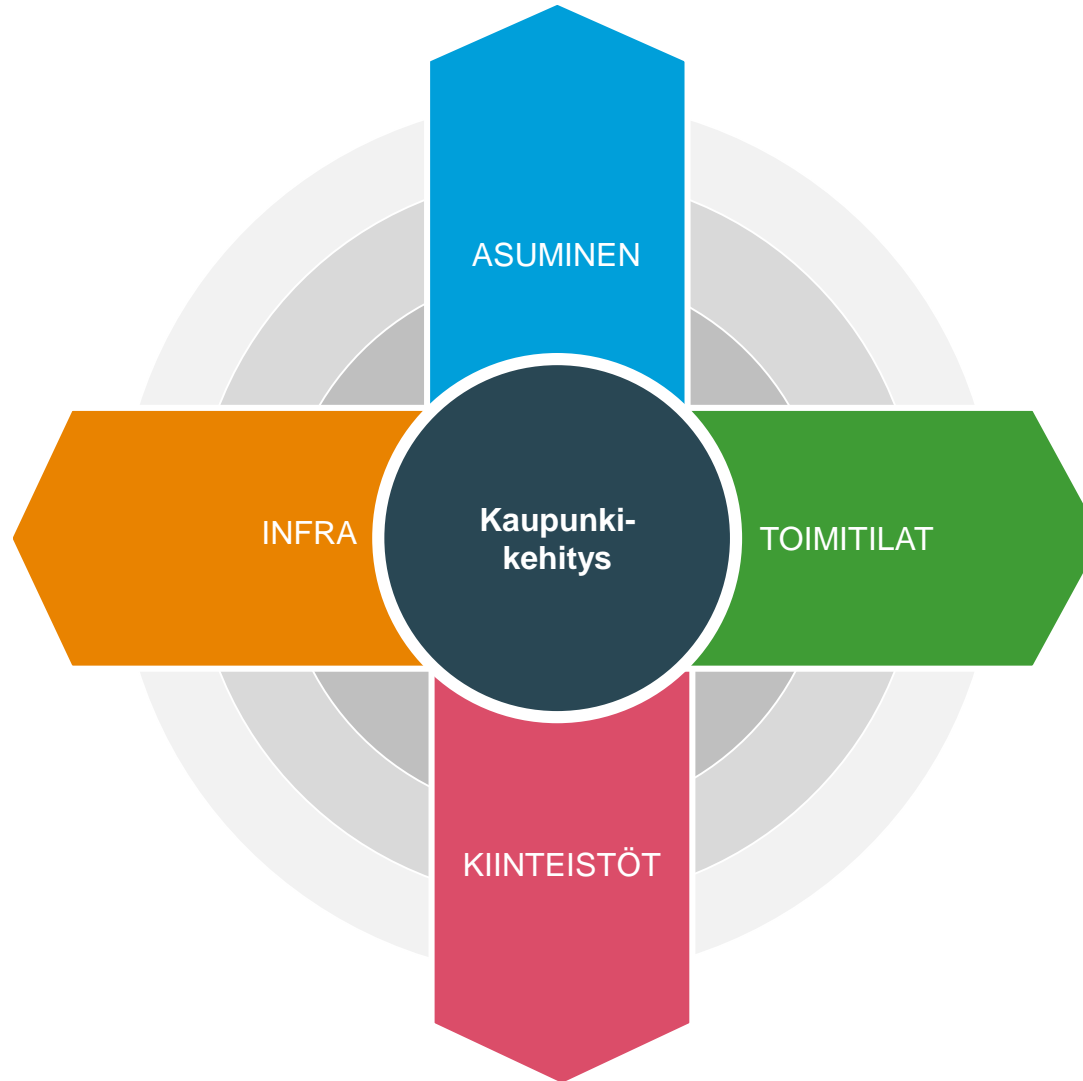
Synergiamahdollisuudet



Kuvaus

- Yksi johto ja konsernihallinto, säästöt yhtenä pörssiyhtiönä toimimisesta
- Yhdistetyt toimitilat
- Epäsuorien hankintojen volyymiedut
- IT-järjestelmien yhtenäistäminen ja järjestelmien määrän vähentäminen
- Yhdistetyt toiminnot ja tehtävät päällekkäisillä alueilla
- Alemmat rahoituskustannukset parempien tunnuslukujen pohjalta
- Tonttivarannon kiertonopeuden parantaminen ja hankekehityskyvykkyuden hyödyntäminen lisääntyvänä omaperusteisena liiketoimintana
- Parhaita käytäntöjä molemmilta puolilta, yhtenäiset prosessit ja työkalut
- Digitalisaation hyödyntämiseen liittyvät mittakaavaedut
- Kansainvälisen hankinnan laajempi hyödyntäminen, hankintojen korkeampi volyymi

***Liiketulosparannuksen täysi vuosittainen potentiaali
40 miljoonaa euroa 2020 loppuun mennessä***



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

Integraation suunnittelu etenee vauhdilla

INTEGRAATION SUUNNITTELU

19.6. alkaen

25.8. Esite
12.9. Molempien yhtiöiden ylimääräiset yhtiökokoukset

Kilpailuviranomaisprosessi

Day 1 -valmius, organisaatorakenne, johtamismalli,....

INTEGRAATION TOTEUTUS

1.11.2017
tai 1.1.2018

Kevät 2018
Varsinainen yhtiökokous

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa nimitetty hallitus

Varsinaisessa yhtiökokouksessa nimitetty hallitus

Rakennemuutokset, tavoitteet, johtaminen, seuranta, kulttuuri,....

Vastuuvapauslauseke

Tämän esityksen on laatinut ja siinä esitetyt tiedot tuottanut (ellei toisin mainita) YIT Oyj ("Yhtiö"). Osallistumalla kokoukseen tai tilaisuuteen, jossa tämä esitys pidetään, tai lukemalla esityksen sitoudut noudattamaan seuraavia rajoituksia. Tämä esitys on toteutettu ainoastaan luottamuksellisesti tiedonantotarkoituksessa, eikä sitä tule toistaa, jakaa edelleen tai siirtää eteenpäin kenellekään kokonaan tai osittain.

Tämä esitys ei muodosta kokonaan tai osittain tarjoutua Yhtiön tai minkään sen tytäryhteisön arvopapereiden myymiseksi eikä pyyntöä tai kutsua tarjoutua ostamaan, hankkimaan tai merkitsemään Yhtiön tai minkään sen tytäryhteisön arvopapereita missään valtiossa, eikä tämä esitys ole kehoitus harjoittaa sijoitustoimintaa, eikä sitä tulisi pitää minään edellä mainituista. Minkään tämän esityksen osan tai sen jakelun ei tulisi muodostaa perustetta sopimusten, sitoumusten tai sijoituspäätösten tekemiselle eikä niihin tulisi tukeutua tällaisia päätöksiä tehtäessä. Tässä esityksessä esitetyt tiedot ei ole vahvistettu riippumattomasti. Tähän esitykseen sisältyvien tietojen tai mielipiteiden kohtuullisuudesta, virheettömyydestä, täydellisyydestä tai paikkansapitävyydestä ei anneta tässä esityksessä suoraan tai epäsuoraan ilmaistua lausuntoa, vakuutusta tai sitoumusta, eikä niihin tulisi sellaisina luottaa. Yhtiö tai siihen kytköksissä olevat henkilöt, sen neuvonantajat tai edustajat eikä mikään muukaan henkilö ole minkäänlaisessa (tuottamuksellisessa tai muussa) vastuussa mistään vahingoista tai tappioista (välittömistä tai välillisistä), jotka syntyvät tämän esityksen käytöstä tai sen sisällöstä tai muuten tähän esitykseen liittyen. Kunkin henkilön täytyy luottaa omaan selvitykseensä ja analyysiinsä Yhtiöstä ja tässä esityksessä käsitellyistä liiketoimista, mukaan lukien niihin liittyvistä hyödyistä ja riskeistä.

Tämä esitys sisältää "tulevaisuutta koskevia lausumia". Tulevaisuutta koskevat lausumat sisältävät sanat "ennakoida", "tulla tapahtumaan", "uskoa", "aikoa", "arvioida", "odottaa" sekä vastaavansisältöisiä sanoja. Kaikki muut kuin historiallisia tosiasioita sisältävät lausumat tässä esityksessä, mukaan lukien Yhtiön taloudelliseen asemaan, liiketoimintastrategiaan sekä johdon tulevia toimintoja koskeviin suunnitelmiin ja tavoitteisiin liittyvät lausumat ovat tulevaisuutta koskevia lausumia. Tällaisiin tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuuksia ja muita tärkeitä tekijöitä, joiden takia Yhtiön todelliset tulokset, suoritukset ja saavutukset saattavat poiketa olennaisesti niistä tulevaisuuden tuloksista, suorituksista ja saavutuksista, jotka on esitetty tai joihin on viitattu tällaisissa tulevaisuutta koskevissa lausumissa. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat lukuisiin oletuksiin Yhtiön nykyisistä ja tulevista liiketoimintastrategioista ja siitä ympäristöstä, jossa Yhtiö tulee tulevaisuudessa toimimaan. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat koskevat ainoastaan tilannetta tämän esityksen päivämääränä. Yhtiö kieltää nimenomaisesti sitoutuneensa levittämään tässä esityksessä esitetyt tulevaisuutta koskevia lausumia koskevia päivityksiä ja tarkistuksia, jotka heijastaisivat muutoksia Yhtiön näihin lausumiin liittämässä odotuksissa tai muutoksia niissä tapahtumissa, ehdoissa tai olosuhteissa, joihin tällainen tulevaisuutta koskeva lausuma perustuu. Yhtiö varoittaa, etteivät tulevaisuutta koskevat lausumat ole takuita tulevista suorituksista, ja että sen todellinen taloudellinen asema, liiketoimintastrategia sekä johdon tulevia toimintoja koskevat suunnitelmat ja tavoitteet saattavat poiketa olennaisesti tähän esitykseen sisältyvissä tulevaisuutta koskevissa lausumissa esitetystä tai vihjatuista vastaavista. Lisäksi vaikka Yhtiön taloudellinen asema, liiketoimintastrategia sekä johdon tulevia toimintoja koskevat suunnitelmat ja tavoitteet olisivatkin yhteneväisiä tähän esitykseen sisältyvien tulevaisuutta koskevien suunnitelmien kanssa, nämä tulokset tai kehityskulut eivät välttämättä merkitse tulevien ajanjaksojen tuloksia tai kehitystä. Yhtiö tai kukaan muukaan henkilö ei sitoudu mihinkään velvoitteeseen arvioida tai vahvistaa tai tiedottaa julkisesti mistään tarkistuksista, jotka heijastavat tämän esityksen päivämäärän jälkeen sattuvia tapahtumia tai ilmaantuvia olosuhteita.

Vastuunrajoituslauseke

Tärkeitä tietoja YIT:n ja Lemminkäisen sulautumiseen liittyen

YIT Oyj ("YIT") ja Lemminkäinen Oyj ("Lemminkäinen") ovat antaneet tähän esitykseen sisältyvät yhtiöiden sulautumiseen liittyvät 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 sulautumisesite eikä sellaisenaan tai osaksi muodosta eikä sitä tule pitää tarjouksena myydä tai tarjouspyyntönä ostaa, hankkia tai merkitä mitään arvopapereita tai kehotuksena sijoitustoimintaan ryhtymiseen. Kaikki päätökset koskien Lemminkäisen osakeyhtiölain mukaista absorptiosulautumista YIT:hen ("Sulautuminen") tulee perustaa ainoastaan tietoihin, jotka sisältyvät YIT:n ja Lemminkäisen yhtiökokouksuihin ja Sulautumiseen liittyvään sulautumisesitteeseen sekä itsenäiseen analyysiin näihin sisältyvistä tiedoista. Sulautumisesitteessä 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 mikään näiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään 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 tietoa yhdistyneen yhtiön liiketoiminnan tulevasta tuloksesta, suunnitelmista ja odotuksista, sisältäen sen strategiset suunnitelmat ja suunnitelmat liittyen kasvuun ja kannattavuuteen, sekä yleisestä taloudellisesta tilanteesta. Nämä tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat tämänhetkisiin suunnitelmiin, arvioihin, ennusteisiin ja odotuksiin eivätkä ne ole takeita tulevasta tuloksesta. Ne perustuvat tiettyihin tällä hetkellä perusteltavissa oleviin odotuksiin, jotka saattavat osoittautua virheelliseksi. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausumat perustuvat oletuksiin, ja niihin liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä. 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 koskevissa lausumissa nimenomaisesti ilmaistusta tai niistä pääteltävissä olevasta liiketoiminnan tuloksesta tai taloudellisesta asemasta. YIT tai Lemminkäinen tai mikään näiden lähipiiriin kuuluvista tahoista, neuvonantajista tai edustajista tai mikään muu taho ei ole velvollinen tarkastamaan tai vahvistamaan tai julkaisemaan 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. Yhdistetty tuloslaskelma on laadittu olettaen, että liiketoiminnot olisi yhdistetty yhteen yhtiöön jokaisen kauden alusta alkaen. Alustava liikevaihto, oikaistu liikevaihto ja liikevaihto 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 synergiaeduista, joita Sulautumisella ja YIT:n ja Lemminkäisen liiketoimintojen yhdistämisellä odotetaan saavutettavan. Tällaiset arviot kuvaavat Sulautumisesta ja YIT:n ja Lemminkäisen liiketoimintojen yhdistämisestä aiheutuvia odotettuja tulevaisuuden vaikutuksia yhdistyneen yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen. Arvioituihin synergiaetuihin liittyvät oletukset ovat luontaisesti epävarmoja ja alttiita lukuisille merkittäville liiketoimintaan, talouteen ja kilpailuun liittyville riskeille ja epävarmuustekijöille, jotka voivat aiheuttaa sen, että Sulautumisesta ja YIT:n ja Lemminkäisen liiketoimintojen yhdistämisestä johtuvat mahdolliset todelliset synergiaedut 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 Lemminkäinen Oyj:n osakkeenomistajille Yhdysvalloissa

Sulautumisen yhteydessä annettavia YIT Oyj:n osakkeita ei ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") mukaisesti, ja osakkeet annetaan Yhdysvaltain arvopaperilain mukaisen Rule 802 -säännöksessä säädetyin 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 niiden kuin Yhdysvaltain kirjanpitostandardien mukaisesti, eivätkä ne välttämättä ole verrattavissa yhdysvaltalaisen yhtiöiden tilinpäätöksiin tai tilinpäätöksiin, jotka on laadittu Yhdysvalloissa yleisesti hyväksytyjen kirjanpitostandardien 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 Lemminkäinen 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 vireilöoloaikana.