

CONSTI YHTIÖT OY YHTIÖTIEDOTE Helsinki 16.11.2015, KLO 8.00

EI JULKISTETTAVAKSI TAI LEVITETTÄVÄKSI SUORAAN TAI VÄLILLISESTI YHDYSVALTOIHIN, KANADAAN, UUTEEN-SEELANTIIN, AUSTRALIAAN, JAPANIIN, HONGKONGIIN, SINGAPOREEN TAI ETELÄ-AFRIKKAAN TAI MIHINKÄÄN MUUHUN VALTIOON, JOSSA LEVITTÄMINEN TAI JULKISTAMINEN OLISI LAINVASTAISTA.

Consti suunnittelee listautumista NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle

Consti Yhtiöt Oy ("Consti" tai "Yhtiö") suunnittelee listautumista NASDAQ OMX Helsinki Oy:n pörssilistalle. Consti on yksi Suomen johtavista korjausrakentamiseen ja teknisiin palveluihin keskittyneistä yhtiöistä.

Consti on kasvanut viime vuosina vahvasti ja suunniteltu listautuminen olisi tärkeä askel Yhtiön tulevassa kehityksessä. Suunnitellun listautumisen tavoitteena olisi parantaa Yhtiön kykyä toteuttaa sen strategiaa menestyksekkäästi ja hankkia Yhtiölle pääsy pääomamarkkinoille. Mahdollisen listautumisen odotettaisiin parantavan myös Yhtiön tunnettuutta asiakkaiden keskuudessa ja houkuttelevuutta työnantajana. Listautumisen avulla laajennettaisiin lisäksi Yhtiön omistajapohjaa ja lisättäisiin Yhtiön osakkeiden likviditeettiä, jonka myötä osakkeita voitaisiin myös käyttää tehokkaammin Yhtiön henkilöstön ja avainhenkilöiden palkitsemisessa sekä maksuvälineenä mahdollisissa yrityskaupoissa.

Marko Holopainen, Constin toimitusjohtaja kommentoi:

"Consti on kasvanut kannattavasti viime vuosina ja olemme yksi johtavista toimijoista alallamme. Uskomme, että menestyksemme perustuu kattavaan korjausrakentamisen palvelutarjontaan sekä erittäin osaavaan ja asiakaslähtöiseen henkilöstöömme, joiden avulla olemme rakentaneet vahvoja asiakassuhteita niin asunto-osakeyhtiöiden kuin ammattimaisten kiinteistöomistajien ja yritysten kanssa. Korjausrakentamisen markkinoiden pitkän aikavälin näkymät ovat hyvät, ja uskomme että meillä on hyvät edellytykset jatkaa kannattavan kasvun tiellä."

Tapio Hakakari, Constin hallituksen puheenjohtaja kommentoi:

"Olemme hyvin tyytyväisiä Constin liiketoiminnan kehitykseen viime vuosina. Yhtiö on kasvanut selvästi markkinoita nopeammin, parantanut kannattavuuttaan ja vakiinnuttanut asemansa yhtenä Suomen johtavista korjausrakentajista. Uskomme edelleen, että Constin laajalle korjausrakentamisen palvelutarjonnalle on Suomessa vahvaa kysyntää tulevaisuudessa, kun 1970- ja 1980-lukujen suuret rakennuskannat tulevat peruskorjausikänsä. Constilla on erinomaiset edellytykset vastata tähän kysyntään, ja suunniteltu listautuminen tarjoaisi uusille osakkeenomistajille mahdollisuuden tulla osaksi Yhtiön tulevaa kasvua ja kehitystä."

Consti lyhyesti

Consti on yksi Suomen johtavista korjausrakentamiseen ja teknisiin palveluihin keskittyneistä yhtiöistä. Yhtiö tarjoaa kattavasti talotekniikan, linjasaneerauksen, korjausrakentamisen, julkisivusaneerauksen sekä muiden vaativien rakennuskohteiden korjausrakentamisen palveluita ja teknisiä palveluita sekä asuintaloille että toimitiloille ja julkisiin rakennuksiin. Vuonna 2014 Consti oli Rakennuslehden yrityksiltä keräämien tietojen mukaan korjausrakentamisen liikevaihdon mitattuna Suomen suurin korjausrakentaja. Yhtiöllä on kolme liiketoiminta-aluetta:

- *Talotekniikka:* Talotekniikka-liiketoiminta-alue tarjoaa taloteknisiin järjestelmiin, kuten lämmitys-, vesi-, sähkö-, ilmanvaihto- ja automaatiojärjestelmiin liittyviä korjausrakentamisen palveluita, huollon ja ylläpidon palveluita, sekä rajallisessa määrin taloteknisiä uudisrakentamisen palveluita.

- *Julkisivut:* Julkisivut-liiketoiminta-alue tarjoaa rakennusten ulkovaippaan, kuten julkisivuihin, kattoihin, ikkunoihin ja parvekkeisiin, sekä piharakentamiseen liittyviä korjausrakentamisen ja huollon palveluita sekä toteuttaa vuokratilojen peruskorjauksia ja taloyhtiöiden rakennusteknisiä korjauksia, kuten lisäkerrosten rakentamista.
- *Korjausurakointi:* Korjausurakointi-liiketoiminta-alue tarjoaa muiden kuin asuinrakennusten kokonaisvaltaisia saneeraushankkeita ja käyttötarkoituksen muutosprojekteja sekä näihin liittyviä pienurakoita ja huoltopalveluja.

Yhtiön asiakaskunta koostuu asunto-osaakeyhtiöistä ja näiden isännöitsijöistä, julkisista tilaajista, kiinteistösiirtoyhtiöistä sekä yrityksistä ja teollisuuden toimijoista. Yhtiö on liiketoiminnassaan vahvasti keskittynyt Suomen kasvukeskuksiin erityisesti eteläisessä ja läntisessä Suomessa. Vuonna 2014 Yhtiön liikevaihdosta noin 80 prosenttia syntyi Uudellamaalla (sisältäen Helsingin ja pääkaupunkiseudun) ja noin 12 prosenttia Pirkanmaalla (sisältäen Tampereen talousalueen). Lisäksi Yhtiö on läsnä Turussa, Oulussa ja Lahdessa. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Helsingissä ja sen palveluksessa on yli 900 korjausrakentamisen ammattilaista.

Constin johto uskoo seuraavien olevan Yhtiön päävahvuuksia:

- Consti on yksi Suomen johtavista korjausrakentamiseen ja teknisiin palveluihin keskittyneistä yhtiöistä
- Kattava korjausrakentamisen ja teknisten palveluiden tarjonta kiinteistöjen koko elinkaarelle
- Maantieteellinen keskittyminen Suomen kasvukeskuksiin
- Monipuolinen asiakaskunta, hyvä asiakastyytyväisyys sekä vahvat näytöt vaativien projektien toteutuksesta
- Innovatiivinen ja asiakaslähtöinen organisaatio
- Liiketoimintamalli mahdollistaa vahvan kassavirran eikä liiketoiminta ole riippuvainen yksittäisistä suurista projekteista
- Osaava ja motivoitunut henkilöstö ja johto

Constin strategiset painopisteet tulevat olemaan kasvu Yhtiön nykyisillä markkina-alueilla ja täyden Consti-palvelutarjonnan laajentaminen Suomen kasvukeskuksiin, sekä Yhtiön palvelutarjonnan vahvistaminen ja Service-liiketoiminnan jatkuva kasvattaminen. Yhtiö pyrkii edelleen toteuttamaan yritysostoja kasvunsa tukemiseksi. Lisäksi Yhtiön strategiaan kuuluu asiakassuhteiden jatkuva vahvistaminen ja panostaminen edistyksellisiin projektimuotoihin, teknologiainnovaatioihin sekä asiakaslähtöisiin toimintamalleihin. Yhtiö pyrkii myös jatkuvasti operatiivisen toiminnan ja tehokkuuden parantamiseen.

Constin tunnuslukuja

MEUR (ellei toisin mainittu)	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.			
	2015 (IFRS)	2014 (IFRS)	2014 (IFRS)	2013 (IFRS)	2013 (FAS)	2012 (FAS)
	(tilintarkastamaton, ellei toisin mainittu)					
Liikevaihto	181,2	146,1	215,9 ¹	171,9	171,6 ¹	141,9 ¹
Oikaistu käyttökate ²	7,5	6,1	9,8	7,0	6,6	4,3
Oikaistu käyttökateprosentti, % ³	4,2	4,2	4,6	4,1	3,8	3,1
Oikaistu liikevoitto ennen liikearvon poistoja ⁴	5,9	4,7	7,9	5,5	5,3	3,1
Oikaistu liikevoittoprosentti ennen liikearvon poistoja, % ³	3,2	3,2	3,6	3,2	3,1	2,2
Oikaistu liikevoitto ⁵	5,9	4,7	7,9	5,5	0,3	-1,9
Oikaistu liikevoittoprosentti, % ³	3,2	3,2	3,6	3,2	0,2	-1,3
Vapaa kassavirta ⁶	7,2	8,9	15,7	4,0	4,7	5,5
Kassavirtasuhde, % ⁷	102	146	160	57	72	127
Nettovelka	19,4					
Omavaraisuusaste, %	30,6					
Velkaantumisaste, %	88,6					

Osinkopolitiikka, taloudelliset tavoitteet ja tulevaisuuden näkymät

Yhtiön hallitus on määrittänyt Yhtiön osinkopolitiikan, jonka mukaan Yhtiö pyrkii jakamaan osinkona vähintään 50 prosenttia Yhtiön tilikauden voitosta, ottaen kuitenkin huomioon Yhtiön taloudellisen aseman, kassavirran sekä kasvumahdollisuudet.

Constin pitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet ovat seuraavat:

- *Kasvu*: Liikevaihdon vuotuinen kasvu keskimäärin vähintään 10 prosenttia;
- *Kannattavuus*: Oikaistu liikevoittomarginaali yli 5 prosenttia;
- *Kassavirta*: Kassavirtasuhde yli 90 prosenttia;
- *Taserakenne*: Nettovelan ja oikaistun käyttökateen suhde alle 2,5x samalla kuitenkin ylläpitäen tehokkaan pääomarakenteen.

Yhtiön taloudelliset tavoitteet perustuvat lukuisille olettamille, kuten muun muassa olettamille Suomen talouden kehityksestä sekä Yhtiön liiketoiminnan kehityksestä. Taloudellisten tavoitteiden pohjana olevat

¹ Tilintarkastettu

² Oikaistu käyttökate muodostuu käyttökatteesta (liikevoitto + poistot ja arvonalentumiset) pois lukien kertaluonteiset erät, jotka ovat a) rakennejärjestelyiden ja listautumisen suunniteluun liittyvät kulut, ja b) IFRS-standardien käyttöönottoon liittyvät kulut.

³ Oikaistu liikevoittoprosentti, oikaistu liikevoittoprosentti ennen liikearvon poistoja sekä oikaistu käyttökateprosentti lasketaan jakamalla asianomainen luku liikevaihdolla.

⁴ Oikaistu liikevoitto ennen liikearvon poistoja lasketaan lisäämällä oikaistuun liikevoittoon FAS:n mukaan tehty liikearvon poisto.

⁵ Oikaistu liikevoitto muodostuu liikevoitosta pois lukien kertaluonteiset erät, jotka ovat a) rakennejärjestelyiden ja listautumisen suunniteluun liittyvät kulut, ja b) IFRS-standardien käyttöönottoon liittyvät kulut.

⁶ Vapaa kassavirta on operatiivinen kassavirta ennen rahoituskuluja ja veroja vähennettynä investoinneilla aineellisiin ja aineettomiin käyttöomaisuushyödykkeisiin

⁷ Kassavirtasuhde on vapaa kassavirta jaettuna käyttökatteella

olettamattomat eivät välttämättä osoittautu oikeiksi ja Yhtiön todellinen tulos voi poiketa merkittävästi Yhtiön taloudellisesta tavoitteista.

Yhtiö odottaa, että koko vuoden 2015 liikevaihto kasvaa noin 15 prosenttia vuoteen 2014 verrattuna.

Tulevaisuuden näkymät sisältävät tulevaisuutta koskevia lausumia, jotka eivät ole takeita tulevasta taloudellisesta suorituskyvystä. Yhtiön todellinen taloudellinen suorituskyky voi poiketa merkittävästi tulevaisuuteen suuntautuneiden lausumien yhteydessä ilmaistusta. Tulevaisuuden näkymiä koskevat riskit liittyvät muun muassa Suomen talouden ja Yhtiön liiketoiminnan kehityksen kaltaisiin tekijöihin.

Tietoa suunnitellusta listautumisesta

Suunnitellun listautumisen odotetaan koostuvan osakemyynnistä, jossa Yhtiön suurin osakkeenomistaja Intera Fund I Ky sekä tietyt muut osakkeenomistajat myisivät Yhtiön osakkeita. Osakkeita tulnaisiin tarjoamaan yleisölle Suomessa sekä institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja kansainvälisesti. Yhtiö ja sen nykyiset osakkeenomistajat tulisivat listautumisen yhteydessä sitoutumaan tavanomaisiin luovutusrajoitusjärjestelyihin (lock up).

Danske Bank A/S, Helsingin sivuliike toimisi listautumisen pääjärjestäjänä. Asianajotoimisto Borenus Oy toimii Yhtiön oikeudellisena neuvonantajana listautumisen valmisteluissa.

Lisätietoja antaa

Marko Holopainen, Toimitusjohtaja, Consti Yhtiöt Oy, Puh. +358 400 458 158

Esa Korkeela, Talousjohtaja, Consti Yhtiöt Oy, Puh. +358 40 730 8568

Huomautus

Tämän tiedotteen sisältämä tieto ei ole tarkoitettu julkistettavaksi tai levitettäväksi suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa, Kanadassa, Uudessa-Seelannissa, Australiassa, Japanissa, Hongkongissa, Singaporessa tai Etelä-Afrikassa. Nämä kirjalliset materiaalit eivät muodosta tarjousta arvopapereiden myymiseksi Yhdysvalloissa, eikä arvopapereita saa tarjota tai myydä Yhdysvalloissa, ellei niitä ole rekisteröity Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain (muutoksineen) ja sen nojalla annettujen säännösten ja määräysten mukaisesti tai ellei rekisteröintivelvollisuudesta ole poikkeusta. Yhtiön tarkoituksena ei ole rekisteröidä mitään osaa arvopapereita koskevasta listautumisannista Yhdysvalloissa eikä tarjota arvopapereita yleisölle Yhdysvalloissa.

Arvopapereiden liikkeeseen laskemiselle, käyttämiselle ja/tai myymiselle on asetettu erityisiä oikeudellisia tai lainsäädännöllisiä rajoituksia tietyissä valtioissa. Yhtiö ja Danske Bank A/S, Helsingin sivuliikekonttori eivät ole vastuussa, jos tällaisia rajoituksia rikotaan.

Tätä tiedotetta ei tule tulkita tarjoukseksi myydä tai tarjouspyynnöksi ostaa tässä mainittuja arvopapereita, eikä arvopapereita myydä alueilla, joilla kyseisten arvopapereiden tarjoaminen, hankinta tai myynti olisi lainvastaista ennen niiden rekisteröintiä taikka rekisteröintivelvollisuutta koskevan poikkeuksen tai muun kyseisten alueiden arvopaperilakien mukaisen hyväksynnän saamista. Sijoittajien ei tule hyväksyä arvopapereita koskevaa tarjousta tai hankkia arvopapereita, joihin tämä dokumentti viittaa, elleivät he tee sitä Yhtiön julkaisemaan tai levittämään soveltuvaan esitteeseen sisältyviin tietoihin perustuen.

Yhtiö ei ole antanut valtuutusta arvopapereiden tarjoamiseen yleisölle missään muussa Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa kuin Suomessa. Lukuun ottamatta Suomea, missään Euroopan talousalueen jäsenvaltiossa, joka on pannut täytäntöön Esitedirektiivin (kukin "Relevantti Jäsenvaltio"), ei ole tehty eikä

tulla tekemään mitään toimenpiteitä arvopapereiden tarjoamiseksi yleisölle siten, että se edellyttäisi esitteen julkistamista Relevantissa Jäsenvaltiossa. Tämän seurauksena arvopapereita voidaan tarjota Relevanteissa Jäsenvaltioissa ainoastaan (a) Esitedirektiivissä määritellyille kokeneiksi sijoittajiksi lukeutuville oikeushenkilöille tai (b) missä tahansa muussa Esitedirektiivin 3(2) artiklan mukaisessa tilanteessa. Tässä kappaleessa ilmaisu "tarjota arvopapereita yleisölle" tarkoittaa viestimistä millä tahansa tavalla ja antamalla riittävästi tietoa tarjouksen ehdoista ja tarjottavista arvopapereista, jotta sijoittaja pystyy päättämään arvopapereiden käyttämisestä, ostamisesta tai merkitsemisestä, kuten ilmaisu voi vaihdella jäsenvaltiossa tehtyjen täytäntöönpanotoimenpiteiden seurauksena. Ilmaisu "Esitedirektiivi" tarkoittaa direktiiviä 2003/71/EY (muutoksineen, mukaan lukien 2010 Muutosdirektiivi, siltä osin kuin se on pantu täytäntöön Relevantissa Jäsenvaltiossa), ja se sisältää kaikki relevantit täytäntöönpanotoimenpiteet Relevantissa Jäsenvaltiossa, ja ilmaisu "2010 Muutosdirektiivi" tarkoittaa direktiiviä 2010/73/EU.

Tässä esitetyt tiedot on suunnattu ainoastaan (i) henkilöille, jotka ovat Ison-Britannian ulkopuolella tai (ii) henkilöille, joilla on ammattimaista kokemusta sijoittamisesta Ison-Britannian vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkinalain (Financial Services and Markets Act) (Financial Promotion) vuoden 2005 määräyksen ("Määräys") 19(5) artiklan tarkoittamalla tavalla ja (iii) Määräyksen 49(2) mukaisille korkean varallisuustason omaaville tahoille (high net worth entities) taikka muille henkilöille, joille asiakirja voidaan laillisesti tiedottaa (kaikki edellä mainitut henkilöt yhdessä, "Relevantit Henkilöt"). Kaikki tähän tiedotteeseen liittyvä sijoitustoiminta on ainoastaan Relevanttien Henkilöiden saatavilla ja siihen ryhdytään ainoastaan Relevanttien Henkilöiden kanssa. Kenenkään, joka ei ole Relevantti Henkilö, ei tule toimia tämän asiakirjan perusteella tai luottaa sen sisältöön.