KREATE

Vaativan infran erikoisosaaja

Sijoita yleisöannissa 8.–16.2.2021

Lisätietoja ja listalleottoesite
kreate.fi/listautuminen

MAINOS

KUVA Vladimir Pohtokari

MARKKINOINTIESITE. Tämä ei ole Finanssivalvonnan hyväksymä listalleottoesite. Tässä markkinointiesitteessä esitetyt tiedot perustuvat Kreate Group Oyj:n julkaisemaan listalleottoesitteeseen.

OSAKKEIDEN MERKINTÄHINTA ON 8,20 EUROA OSAKKEELTA.

Sijoittajia kehotetaan tutustumaan listautumisannin ehtoihin sekä lukemaan Finanssivalvonnan hyväksymä esite ennen sijoituspäätöstä ymmärtääkseen sijoitukseen liittyvät mahdolliset riskit ja edut. Finanssivalvonnan esitettä koskevaa hyväksymistä ei tule pitää tarjottavien ja kaupankäynnin kohteeksi otettavien arvopapereiden hyväksyntänä.

Listautumisanti koostuu yleisöannista, instituutioannista sekä henkilöstöannista. Listautumisannissa Kreate tarjoaa merkittäväksi enintään 1 526 090 uutta osaketta. Lisäksi Intera Fund II Ky ja tietyt muut Kreaten osakkeenomistajat tarjoavat merkittäväksi enintään 2 690 160 Kreaten olemassa olevaa osaketta.

Suorapostituksen osoitelähde: Euroclear Finland Oy - PL 1110, 00101 Helsinki

KLAUKKALAN KEHÄTIE avattiin liikenteelle lähes vuoden etuajassa Kreaten innovoinnin ja tehokkaan työsuunnittelun ansiosta. Kuva: Väylävirasto.

MERKINTÄHINTA

Osakkeiden merkintähinta on 8,20 euroa tarjottavalta osakkeelta.

TÄRKEITÄ PÄIVÄMÄÄRIÄ

8.2.2021 klo 10	Listautumisannin merkintäaika alkaa
15.2.2021 klo 16	Yleisöanti voidaan keskeyttää aikaisintaan
16.2.2021 klo 16	Yleisöannin merkintäaika päättyy
18.2.2021 (arvio)	Listautumisannin lopullinen tulos julkistetaan
19.2.2021 (arvio)	Yleisöannissa merkityt osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille
19.2.2021 (arvio)	Osakkeiden kaupankäynti Helsingin Pörssin pre-listalla alkaa
23.2.2021 (arvio)	Osakkeiden kaupankäynti Helsingin Pörssin pörssilistalla alkaa

YLEISÖANNIN MERKINTÄPAIKAT

Danske Bankin asiakkaat

•Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa **www.danskebank.fi/kreate**;
•Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District-sopimusasiakkaille;
•Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan;
•Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä
•Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

OP:n asiakkaat

•Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu osoitteessa **www.op.fi/merkinta**. Verkkopalvelun kautta Sitoumuksen antavalla OP Ryhmän asiakkaalla tulee olla OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset;
•OP 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi) (pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä; sekä
•OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina.

Nordnetin asiakkaat

•Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa **www.nordnet.fi/fi/kreate**.
•Nordnetin verkkopalvelussa annettava Sitoumus vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta.

Muiden pankkien asiakkaat

•Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa **www.danskebank.fi/kreate**. Internetin kautta Sitoumuksen antavilla tulee olla Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, OP:n, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopalvelutunnukset;
•Danske Bankin konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksesta puhelimitse ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm) tai internetistä osoitteesta **www.danskebank.fi/kreate**. Puhelut Danske Bankiin nauhoitetaan.
•OP Ryhmän verkkopalvelu henkilöasiakkaille osoitteessa **www.op.fi/merkinta**. Internetin kautta Sitoumuksen antavilla tulee olla Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopalvelutunnukset; sekä
•OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina edellyttäen, että Sitoumuksen tekijällä on pankkitili OP Ryhmässä.

KREATE – VAATIVAN INFRA-RAKENTAMISEN ERIKOISOSAAJA

Kreate on suomalainen vaativaan infrarakentamiseen keskittyvä yhtiö, joka tarjoaa väylärakentamiseen ja taitorakentamiseen sekä kiertotalouteen liittyviä palveluja. Kreate on alan johtava toimija erityisesti silta-, pohja- ja erikoispohjarakentamisessa.

KREATE SYNTYI vuonna 2015, kun kolme infrarakentamisen osaajaa Fin-Seula Oy, Insinööritoimisto Seppo Rantala Oy ja Kesälahden Maansiirto Oy yhdistyivät. Kreatessa yhdistyy näin yli 190 vuoden edestä infrarakentamisen osaamista. Kreatella on toimintaa pääasiallisesti Suomessa.

Kreaten asiakaskunta on monipuolinen ja koostuu suurimmaksi osaksi julkisen sektorin asiakkaista, kuten infrastruktuurin kehittämisestä ja ylläpitämisestä vastaavista viranomaistahoista, kunnista, kaupungeista, liikennelaitoksista, satamista sekä energialaitoksista. Yksityisellä puolella Kreaten asiakkaita ovat muun muassa rakennusyhtiöt, teollisuuden asiakkaat, kiinteistöyhtiöt sekä vähittäiskaupat.

KREATEN PALVELUALUEET

- Pohja-, erikoispohja- ja betonirakentaminen
- Sillanrakentaminen ja -korjaus
- Kalliorakentaminen
- Väylärakentaminen
- Ratarakentaminen
- Kiertotalous

Taitorakentaminen ■ Väylärakentaminen ■ Muu

KREATE PÄHKINÄNKUORESSA

KETTERÄ, VAATIVIEN INFRAKOHTEIDEN OSAAJA
Valtakunnallinen toimija Suomessa, valikoituja projekteja Ruotsissa

MONIPUOLINEN PALVELUVALIKOIMA
Markkinoiden johtava toimija silta-, pohja- ja erikoispohjarakentamisessa[1)]

LÄHES 380 TYÖNTEKIJÄÄ VAATIVISSA INSINÖÖRIRAKENTAMISEN TEHTÄVISSÄ[2)]
Korkea työtyytyväisyys – Työntekijöiden eNPS-luku[3)] 64

NOIN 160[4)] PROJEKTIA VUONNA 2019
Tasapainoinen portfolio erilaisia ja -kokoisia projekteja

VAHVA NÄYTTÖ KANNATTAVASTA KASVUSTA
Pääasiassa orgaanista kasvua, EBITA-marginaali keskimäärin 4,4 % ja EBIT-marginaali keskimäärin 4,1 % 2017–2019

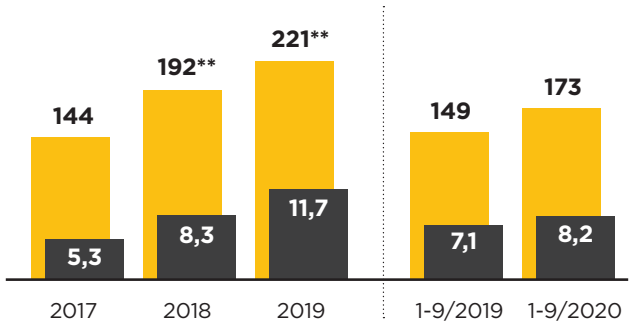
PERUSTETTIIN VUONNA 2015 KOLMEN ERIKOISOSAAJAN YHDISTÄESSÄ VOIMANSA
Yhteensä yli 190 vuotta historiaa

OSAAMISEN VAHVISTAMINEN YRITYSKAUPPOJEN AVULLA
Kolme osaamista täydentävää yrityskauppaa 2017–2019

1) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus, 2) Keskimäärin vuonna 2019 3) Lähde: Employee Net Promoter Score, työntekijän nettosuositteluindeksi, 4) Lähde: Kreate Rata Oy:n ja Kreate Oy:n projektien määrä vuonna 2019

KREATE LYHYESTI

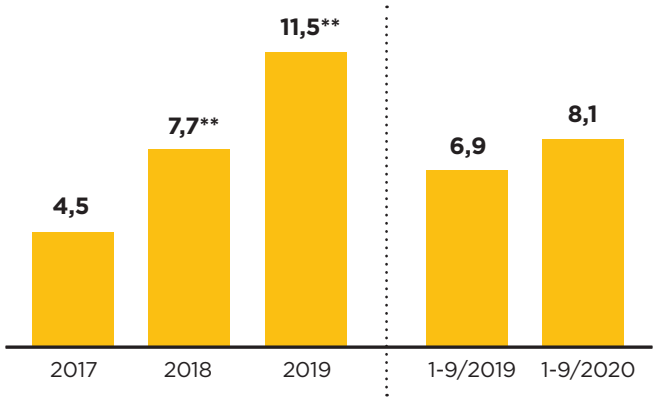
LIIKEVAIHTO JA EBITA (MILJ. EUROA)*



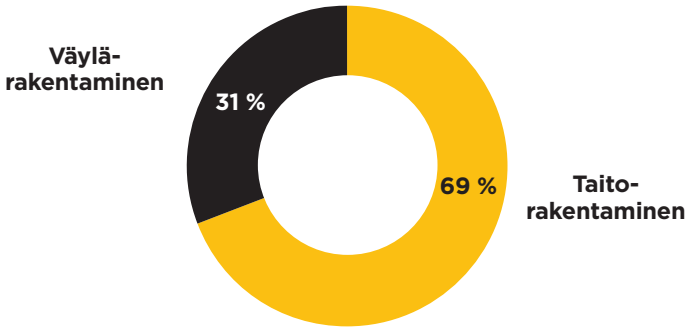
Liikevaihto ■ EBITA

KREATEN PÄÄKONTTORI Tuusulassa sekä toimistot Tampereella, Hämeenlinnassa, Lappeenrannassa, Joensuussa, Seinäjoella, Kouvolassa, Oulussa ja Vantaalla. Lisäksi Kreate toteuttaa valikoituja projekteja myös Ruotsissa.

LIIKETULOS (MILJ. EUROA)*



LIIKEVAIHDON JAKAUMA LIIKETOIMINNOITTAIN 2019***



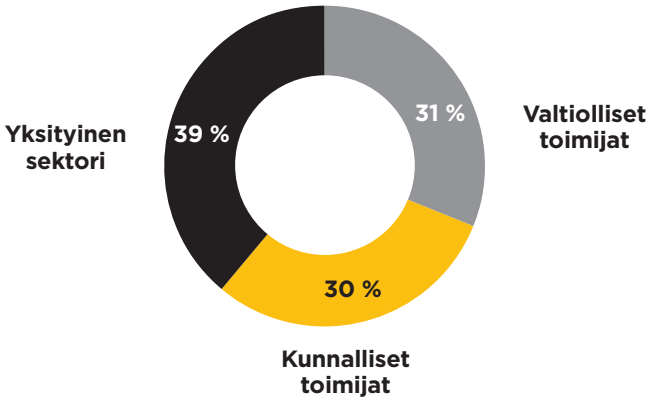
* Tilintarkastamaton ellei toisin ilmoitettu ** Tilintarkastettu *** Lisäksi kiertotalouden ratkaisut sekä eliminointi, jotka yhdessä pyöristyvät 0 %:iin

INFRAPROJEKTIN VAIHEET

Kreaten liiketoiminta keskittyy projektien toteutukseen ja jossain määrin myös suunnitteluun.

ASIAKASKUNNAN JAKAUTUMINEN LIIKEVAIHDON PERUSTEELLA

1.1.2019–30.9.2020



TOIMITUSJOHTAJAN TERVEHDYS

VAATIVA KOHDE? ME HOIDAMME

Kreate on suomalainen vaativaan infrarakentamiseen keskittyvä yhtiö, jonka toiminnassa tiivistyy yli 190 vuotta väylä- ja taitorakentamiseen sekä kiertotalouteen liittyvää osaamista.

KREATEN TARINA ALKAA vuodesta 2015, jolloin kolme infrarakentamisen osaajaa Fin-Seula Oy, Insinööritoimisto Seppo Rantala Oy ja Kesälahden Maansiirto Oy yhdistyivät. Kreatessa tiivistyy näin yli 190 vuoden edestä infrarakentamisen osaamista. Nykyisin olemme Suomen johtava toimija erityisesti silta- ja pohjarakentamisessa niin liikevaihdolla kuin osaamisellakin mitattuna.

Infrarakentamisen markkina on kasvanut vuosittain noin 3,5 prosenttia 2000–2019. Tulevina vuosina kysyntää ajavat erityisesti kaupungistuminen, suuri rakentamisen korjausvelka sekä julkisen puolen elvytysohjelma.

Kiihtyvä kaupungistuminen kasvattaa tarvetta parantaa kaupunkien eri alueiden välisiä yhteyksiä, kuten väyliä ja siltoja. Kaupungistumisen myötä myös infrahankkeiden vaativuustaso kasvaa sillä tilaa on entistä vähemmän. Suomen infrastruktuurissa piilevä noin 6 miljardin euron korjausvelka taas aiheuttaa suuren tarpeen korjata siltoja, teitä, katuja ja ratoja sekä kunnallistekniikkaa.

> **Kaupungistuminen lisää infrarakentamisen tarvetta ja vaikeuskerrointa.**

Tulevina vuosina infrainvestointeja vauhdittavat lisäksi muun muassa valtakunnallinen 12 vuoden liikennejärjestelmäsuunnitelma, jota valmistellaan vuosille 2021–2032 sekä koronaelvytystoimet, joista infrahankkeisiin on luvassa merkittävä taloudellinen piristysruiske.

Strategiamme mukaisesti keskitymme erityisesti vaativien infrarakentamisen projektien toteuttamiseen. Laaja ja erikoistunut tarjoama sekä digitaalisten työkalujen hyödyntäminen tuovat meille kilpailuetua tämän kaltaisissa projekteissa, joissa vaaditaan monipuolista infrarakentamisen erityisosaamista.

Olen myös ylpeä siitä, että asiakkaamme ovat tyytyväisiä työhömme. Asiakastyytyväisyyttä mittaava NPS-indeksi on Kreatella huomattavasti kilpailijoita korkeampi. Myös kannattavuutemme ja kasvutahtimme ovat olleet kilpailijoita korkeammalla tasolla keskimäärin.

Kreaten strategisena tavoitteena on olla yksi Suomen johtavista vaativien infrarakentamisen projektien toteuttajista. Olemme onnistuneet kasvamaan ja laajentamaan liiketoimintaamme kannattavasti ja tällä tiellä pyrimme jatkamaan myös tulevaisuudessa. Haluan myös, että Kreatessa säilyy mutkaton yrittäjähenkisen tekemisen kulttuuri.

> **Tavoitteenamme on jakaa vähintään puolet vuosittaisesta nettotuloksesta osinkoina.**

Näemme markkinan eri osa-alueilla useita kasvu- ja laajentumismahdollisuuksia, joiden myötä pyrimme laajentamaan ja vahvistamaan asiakaskuntaamme ja tarjoamaamme. Kasvua haemme varsinkin niissä segmenteissä, jotka hyötyvät infrarakentamisen vaativuuden kasvusta. Aiomme tukea strategiaamme myös valikoiduilla yritysostoilla.

Pitkän aikavälin taloudellisena tavoitteenamme on kasvattaa liikevaihtomme 300 miljoonaan euroon vuoteen 2024 mennessä orgaanisen kasvun ja valikoitujen yritysostojen kautta. Kannattavuuden osalta tavoittelemme yli 5 prosentin EBITA-marginaalia keskipitkällä aikavälillä. Lisäksi tavoitteenamme on säilyttää nettovelan suhde käyttökatteeseemme alle 2,0-kertaisena sekä jakaa vähintään puolet Kreaten vuosittaisesta nettotuloksesta osinkoina, ottaen huomioon Kreaten taloudellisen aseman, rahavirrat sekä kasvumahdollisuudet.

Suunnitellun listautumisen tavoitteena on edistää Kreaten kykyä toteuttaa sen kasvustrategiaa sekä vahvistaa kilpailukykyämme parantuneen tunnettuuden ja bränditietoisuuden myötä. Lisäksi listautuminen mahdollistaisi Kreatelle pääsyn pääomamarkkinoille ja omistajapohjan laajentamisen, mikä lisäisi osakkeen likviditeettiä.

Tervetuloa osallistumaan Kreaten listautumisantiin!

TIMO VIKSTRÖM
Toimitusjohtaja

MIKSI SIJOITTAA KREATEEN

Kreaten vahvuuksissa korostuvat kysytty erikoisosaaminen, vaikuttavat referenssit, tyytyväiset asiakkaat, osaava ja motivoitunut henkilöstö, vahva tuloksentekokyky sekä vakaa markkina.

SUURI MARKKINA VAKAILLA KASVUNÄKYMILLÄ

INFRARAKENTAMISEN markkinan koko oli 6,6 miljardia euroa Suomessa vuonna 2019 ja se kasvoi vuosittain noin 3,5 prosenttia 2000–2019. Markkinan kehityksen odotetaan jatkuvan vakaana ja markkinan koon kasvavan keskimäärin 0,8 prosenttia vuodessa päätyen 6,8 miljardiin euroon vuoteen 2023 mennessä[1]. Tulevina vuosina kysyntää ajavat erityisesti kaupungistuminen, suuri rakentamisen korjausvelka sekä julkisen puolen elvytysohjelma. Lisäksi maankäytön, asumisen ja liikenteen sopimukset sekä Suomen 12 vuoden valtakunnallisen liikennejärjestelmäsuunnitelman odotetaan tukevan kasvua tulevina vuosina.[2]

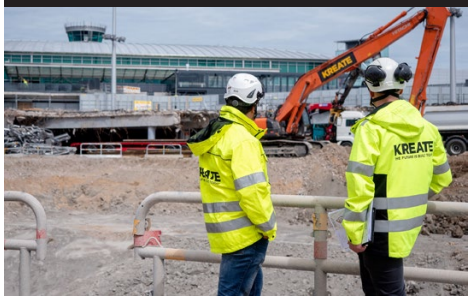
LAAJA JA ERIKOISTUNUT TARJOOMA VASTAA TARPEISIIN

KAUPUNGISTUMISEN myötä infrarakentamisen markkina keskittyy suurimpiin kaupunkeihin. Samalla infrahankkeiden vaativuus kasvaa, sillä jo rakennetussa tiiviissä kaupunkiympäristössä tilaa on rajallisesti. Lisäksi kaupunkiympäristössä rakentamiselle tyypillistä ovat vaativat maaperäolosuhteet, rakentaminen maan alla tai korkealla maanpinnan yläpuolella.[3]

Kreaten johto uskoo, että laaja ja erikoistunut tarjoama sekä edelläkävijyys digitaalisten työkalujen hyödyntämisessä tuo yhtiölle kilpailuetua hankkeisiin, joissa vaaditaan monipuolista infrarakentamisen erityisosaamista ja osaamista vaativien hankkeiden toteuttamisessa.

ENSILUOKKAISET REFERENSSIT

KREATELLA ON ensiluokkaisia referenssejä vaativista infrastruktuuriprojekteista sekä osaamista ja kokemusta erittäin vaativista projekteista, jota Kreaten johdon mukaan harvalla kilpailijalla on. Kreaten johto uskoo, että aikaisemmat onnistuneet referenssit tuovat Kreatelle jatkossakin kilpailuetua, sillä toimialalla aikaisempien referenssien merkitys on suuri uusien projektien voittamisessa.



TYYTYVÄINEN ASIAKASKUNTA

KREATEN ASIAKASKUNTA on monipuolinen ja koostuu suurimmaksi osaksi stabiileista julkisen sektorin asiakkaista. Kreaten asiakkaat, niin julkiset kuin yksityisetkin, ovat tyytyväisiä yhtiön tarjoamiin palveluihin. Tätä osoittaa asiakkaiden NPS-indeksi, joka on Kreatella huomattavasti kilpailijoita korkeampi.

Kreaten NPS-indeksi on 71 pistettä, kun kilpailijoiden keskimääräinen indeksi on 15 pistettä[4]

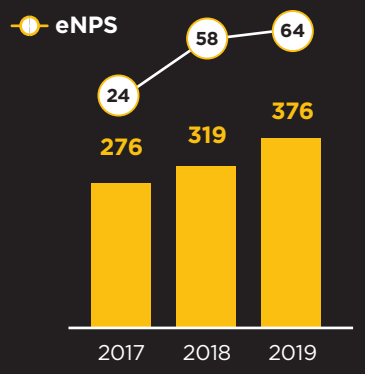
1) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus. Kasvu on laskettu vuotuisena kasvuprosenttina (CAGR). 2) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus. 3) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus.
4) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus. Kreaten N=31. Kilpailijoiden mediaani koostuu neljästä kilpailijasta, N=64 (keskimääräinen N=16).

VAHVUUDET

HOUKUTTELEVA TYÖNANTAJA

KREATEN JOHTO näkee yhtiön olevan houkutteleva työnantaja alan parhaille työntekijöille ja uskoo tämän tuovan kilpailuetua, sillä osaava henkilöstö on keskeisessä roolissa Kreaten liiketoiminnassa ja kannattavan kasvun saavuttamisessa. Kreate on onnistunut saavuttamaan hyvän sekä tasaisen nousujohteisen nettosuositteluindeksin (eNPS)[5] työntekijöidensä keskuudessa.

TYÖNTEKIJÖIDEN MÄÄRÄ[6]



Keskeisimmät tekijät, joiden avulla Kreaten johto uskoo houkuttelevansa ja pitävänsä alan osaavat ammattilaiset ovat yrittäjähenkinen kulttuuri ja ketteryys, ammatillisesti vaativat ja monipuolista osaamista edellyttävät projektit, selkeät urapolut sekä houkutteleva palkitsemisjärjestelmä.

AMMATTITAITOINEN HENKILÖSTÖ

KREATEN HENKILÖSTÖLLÄ on kokemusta sadoista monipuolisista ja vaativista infrahankkeista ympäri Suomen. 30.6.2020 päättyneellä kuuden kuukauden ajanjaksolla 50 prosenttia Kreaten toimihenkilöistä oli koulutukseltaan insinöörejä, 24 prosenttia rakennusmestareita ja 12 prosenttia muun ylemmän korkeakoulututkinnon suorittaneita.

Kreaten omat työntekijät hoitavat tyypillisesti haastavimmat tehtävät projekteissa, kun taas alihankkijoita käytetään toistuvissa työsuorituksissa. Johdon mukaan Kreate käyttää useisiin kilpailijoihin verrattuna vähemmän alihankintaa, mikä mahdollistaa paremman näkyvyyden ja projektinhallinnan rakennustyömailla.

TEHOKAS TOIMINTAMALLI

KREATELLA ON tehokkaat prosessit, joiden pohjana on ammattimainen projektijohto, työnsuunnittelu, aikataulutus sekä yhdenmukaiset toimintatavat, jotka mahdollistavat työvoiman ja kaluston tehokkaan hyödyntämisen. Erikoisosaaminen sekä erikoiskalusto liikkuvat myös hankkeiden mukaan tarvittaessa valtakunnallisesti. Tehokkaiden prosessien ansiosta yhtiö pystyy toteuttamaan projektit suunnitellun mukaisesti kannattavasti.

Vuodesta 2017 noin 95 % Kreaten projekteista on ollut euromääräisesti kannattavia[7].

Kreate osallistuu tarjouskilpailuihin suunnitelmallisesti. Yhtiö keskittyy erityisesti teknisesti vaikeiden tai erikoisosaamista vaativien hankkeiden tarjoamiseen. Ammattitaitoinen tarjoustoiminta edistää yhtiötä voittamaan kilpailutuksia ja pitämään samalla hyvän kannattavuustason projekteissa.

VAHVA TALOUS

KREATE ON KASVATTANUT liikevaihtoaan voimakkaasti ja pitänyt kannattavuutensa sekä pääomantuoton hyvällä tasolla. Kreaten kannattavuus ja kasvutahti ovat olleet korkeammalla tasolla kuin kilpailijoilla keskimäärin. Kreaten sijoitetun pääoman tuotto on myös ollut korkea, keskimäärin 17,6 % vuosina 2018–2019. Kreaten operatiivinen vapaa kassavirta on ollut vahvaa, koska kannattavuus on ollut hyvällä tasolla ja liiketoimintamalli ei sido paljon pääomaa.

Vahvan kassavirran avulla Kreate voi tulevaisuudessa mahdollistaa tasaisen osingonmaksun ja kohdennetut yrityskaupat.

5) eNPS, Employee Net Promoter Score (suomeksi: työntekijän nettosuositteluindeksi). Pisteväliltä -100-100. Perustuu Kreaten tekemään työntekijöiden tyytyväisyyskyselyyn. Kreaten yhteisyritys KFS Finlandin työntekijät ovat osallistuneet tyytyväisyyskyselyyn. 6) Tilikauden keskiarvo 7) Pois lukien ennen 1.1.2017 aloitetut projektit, keskeneräiset projektit, ympäristörakentamisen (lopetettu liiketoiminta) projektit, pienemmät työt, murskaustyöt sekä sisäiset projektit (N=338 projektia)

SUURI JA VAKAA MARKKINA

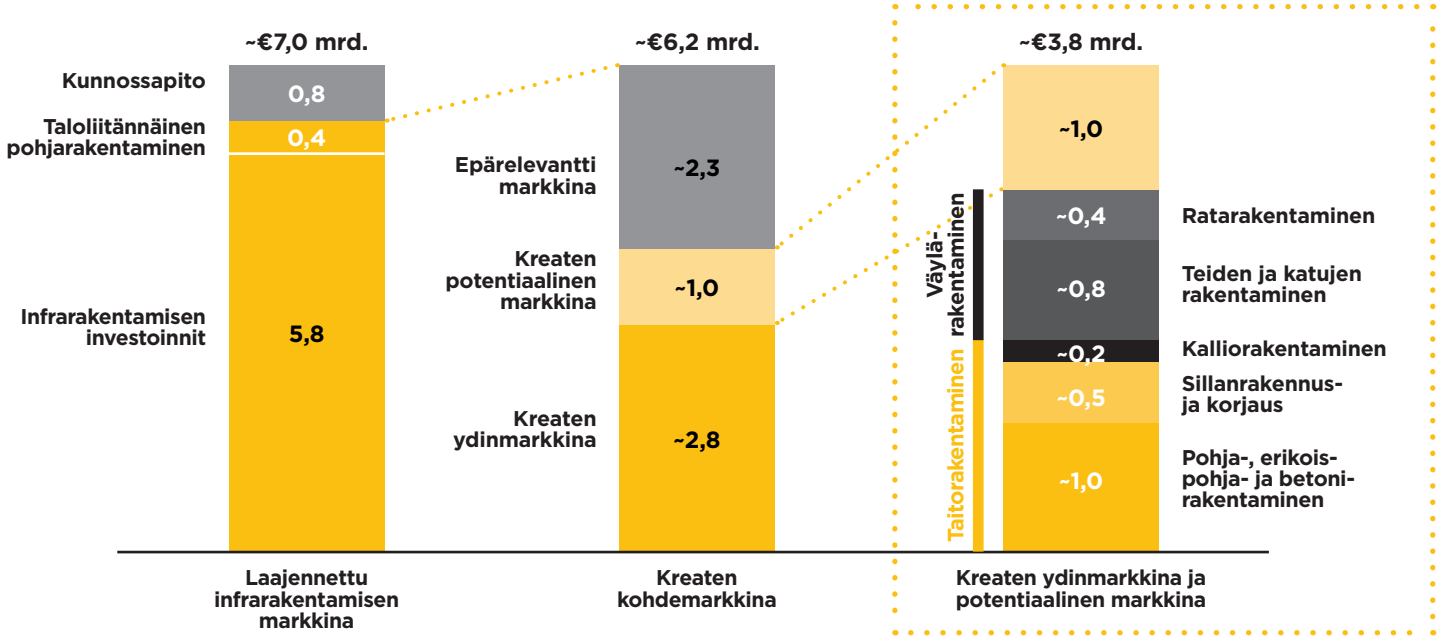
Kreate toimii infrarakentamisen markkinassa Suomessa. Laajennetun infrarakentamisen markkinan koko oli noin 7 miljardia euroa ja Kreaten ydin- sekä potentiaalisen markkinan koko yhteensä noin 3,8 miljardia euroa vuonna 2019[1].

INFRARAKENTAMISEN markkina on kasvanut tasaisesti vuosina 2000–2019. Tulevina vuosina markkinan kysyntää ajavat erityisesti kaupungistuminen, suuri rakentamisen korjausvelka sekä julkisen puolen elvytysohjelma. Lisäksi maankäytön, asumisen ja liikenteen sopimusten sekä Suomen hallituksen 12 vuoden liikennejärjestelmäsuunnitelman odotetaan tukevan kasvua tulevina vuosina. Suurten infraprojektien kysynnän odotetaan myös pysyvän vakaana. Heikentyneen kunnallisen talouden ja asuntorakentamisen markkinan kehityksen toisaalta odotetaan hillitsevän kasvuvauhtia tulevina vuosina.[2]

Kaupungistuminen lisää infrarakentamisen tarvetta

Kaupungistumisen odotetaan jatkuvan ja Suomen viiden suurimman kaupungin väestön arvioidaan kasvavan yhteensä 14 prosenttia 2021–2040 välillä.[3] Kaupungistuminen kasvattaa tarvetta parantaa kaupunkien eri alueiden välisiä yhteyksiä,

LAAJENNETUN INFRARAKENTAMISEN MARKKINA (2019)



1) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus. 2) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus. 3) Lähde: Luvut perustuvat Suomen Tilastokeskuksen tietoihin: väestöennuste ja väestörakenne.

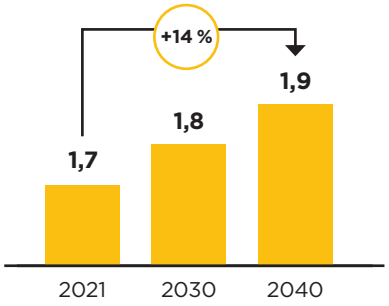
kuten väyliä ja siltoja[4] ja lisää näin myös infrarakentamisen tarvetta.

Lisäksi kaupungistumisen myötä infrahankkeiden vaativuustaso kasvaa.

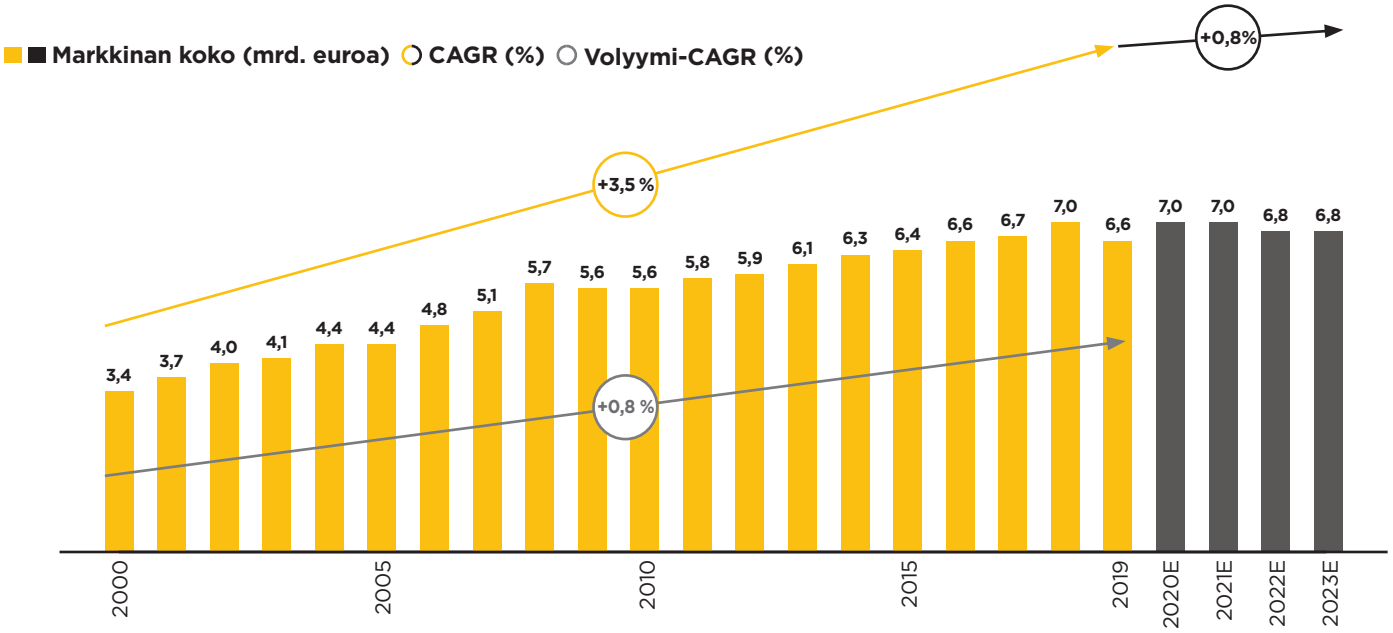
Suuri korjausvelka aiheuttaa suuria korjaustarpeita

Suomessa infrastruktuuriin liittyvän korjausvelan on arvioitu olevan noin 6 miljardia euroa.[6] Suuri korjausvelka johtaa suureen tarpeeseen korjata esimerkiksi siltoja, teitä, katuja ja ratoja sekä viemäristöä. Liikenteen infrastruktuuriin liittyvän korjausvelan on arvioitu olevan noin 5 miljardia euroa ja noin kolmannes silloista ja teistä on korjauksen tarpeessa lähitulevaisuudessa.[8]

VÄESTÖENNUSTE SUOMEN VIIDESSÄ SUURIMMASSA KAUPUNGISSA (MILJ. HENKILÖÄ)[7]



INFRARAKENTAMISEN MARKKINA SUOMESSA, MRD. EUROA (NYKYHINNOIN)[5]



Valtakunnalinen liikennejärjestelmäsuunnitelma tuo ennustettavuutta

Suomen hallitus aloitti vuonna 2019 valmistelut luodakseen valtakunnallisen järjestelmän Suomen liikenneverkostolle ja palveluille, kuten teille, rautateille, vesiväylille sekä lentoliikenteelle. Valtakunnallinen 12 vuoden liikennejärjestelmäsuunnitelma valmistellaan vuosille 2021–2032. Hallituksen liikennejärjestelmäsuunnitelman odotetaan lisäävän infrastruktuurin investointeja sekä tuovan niihin ennustettavuutta. Suunnitelmaluonnoksen mukaan valtio suuntaisi väyläverkon kehittämiseen ensimmäisellä 12-vuotisella suunnittelukaudella 2021–2032 yhteensä noin 6,1 miljardia euroa, eli keskimäärin kehittämishankkeisiin olisi käytössä noin 500 miljoonaa euroa vuodessa.[9]

MAL-sopimukset vauhdittavat kunnallishankkeita

Maankäytön, asumisen ja liikenteen MAL-sopimukset ovat valtion ja suurimpien kuntien välisiä sopimuksia, jotka ajavat myös infrarakentamisen investointeja. Valtion rahoituksen edellytyksenä on, että kunnat sitoutuvat toteuttamaan neuvottelutuloksen mukaisia hankkeita ja investoivat niihin.[10]

Valtio sitoutuu varaamaan kokonaisuudessaan aloitteisiin 936 miljoonaa euroa, josta noin 756 miljoonaa euroa liittyy liikenteen aloitteisiin, joiden kustannukset jakautuisivat vuosille 2020–2031. Yhdessä kuntien sitoumusten kanssa sopimuksilla käynnistetään vähintään 1,4 miljardin euron toimenpiteet liikenteeseen liittyen.[11]

4) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus. 5) Lähde: Kolmannen osapuolen markkinatutkimus. CAGR = Vuotuinen kasvuprosentti. 6) Lähde: Rakennusomaisuuden tila ROTI. 2017. 7) Lähde: Luvut perustuvat Suomen Tilastokeskuksen tietoihin: väestöennuste ja väestörakenne. Luvut sisältävät Helsingin, Espoon, Tampereen, Vantaan ja Oulun väkiluvut. 8) Lähde: Rakennusomaisuuden tila ROTI. 2017. 9) Lähde: Valtioneuvosto. Valtakunnallinen liikennejärjestelmäsuunnitelma vuosille 2021–2032 – Suunnitelmaluonnos 13.11.2020. 10) Lähde: Liikenne- ja viestintäministeriö. Tiedote 2.6.2020 11) Lähde: Liikenne- ja viestintäministeriö, Ympäristöministeriö. Tiedote 8.10.2020.

Koronaelvytys tukee infrainvestointeja

Kuntien taloudellinen tila ja julkiset elvytystoimet vaikuttavat infrarakentamisen investointeihin. Kuntien taloudellinen tila on heikentynyt koronavirustaudin myötä, mutta toisaalta hallituksen odotetaan vähentävän taudin aiheuttamia negatiivisia taloudellisia vaikutuksia. Hallituksen budjettiesitys syyskuussa 2020 sisälsi noin 1,45 miljardin euron tukipaketin kunnille vuodelle 2021 koronavirustaudin vuoksi[12]. Suurimpien kuntien ei odoteta tekevän leikkauksia investointeihin vuonna 2021. EU on antanut Suomelle 2,3 miljardin euron tukipaketin, jonka varat allokoidaan käyttöön vuosille 2021–2026. 200–400 miljoonaa euroa tukipaketista allokoidaan suoriin infrarakentamisen investointeihin kestävän infrastruktuurin ja digitalisaation vahvistamiseen. 900–1 200 miljoonaa euroa allokoidaan hankkeisiin, esimerkiksi energiaan ja liikenteeseen, jotka tukevat transformaatiota kohti ilmastoneutraalisuutta. Tästä summasta osa käytetään infrarakentamiseen.[13]

Merkittävä osa koronaelvytyksestä käytetään infrarakentamiseen.

12) Lähde: Valtioneuvosto. Tiedote 16.9.2020. 13) Lähde: Valtioneuvosto. Talousarvioneuvottelut 16.9.2020.

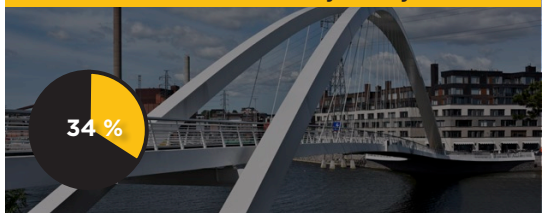
JÄNNEVIRRAN SILTA on Suomen kuudenneksi pisin silta. Vuonna 2018 valmistuneen sillan yksi näyttävimmistä ja haastavimmista työvaiheista oli sillan keskilohkon nosto paikoilleen.
Kuva: Jetro Matilainen

KREATEN LIIKETOIMINTA

Kreaten palvelutarjonta jakautuu väylärakentamiseen sekä taitorakentamiseen. Lisäksi Kreate tarjoaa kiertotalouteen liittyviä palveluita.

TAITORAKENTAMINEN

Sillanrakentaminen ja -korjaus

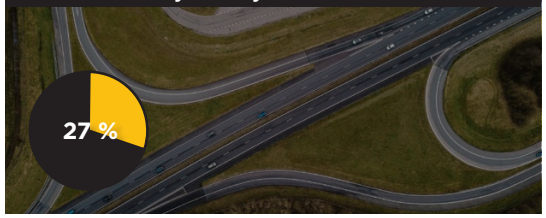


Pohja- ja betonirakentaminen Erikoispohjarakentaminen

Kalliorakentaminen

VÄYLÄRAKENTAMINEN

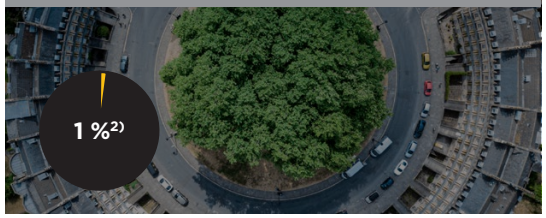
Teiden ja katujen rakentaminen



Ratarakentaminen

MUU

Kiertotalous



Osuus liikevaihdosta 1–9/2020

Monimutkaiset projektit vaativat monialaista osaamista

Noin 45–50 % Kreaten projekteista 1–9/2020 oli usean liiketoiminnan yhteisiä projekteja3)

Kreate tarjoaa laajaa ja erikoistunutta osaamista "yhdeltä luukulta"

1) Poislukien KFS Finlandin liikevaihto, jota ei ole konsolidoitu Kreate Groupiin; 2) Poislukien eliminoinnit; 3) Prosenttiosuus tarjouksista, joihin Kreate on osallistunut. Lähde: Kreate.

Vt 5, Nuutilanmäki–Juva

Tampereen Kansi

Amos Rex, pohjarakentaminen

VÄYLÄRAKENTAMINEN

TEIDEN JA KATUJEN rakentamisen liiketoiminnassa Kreate keskittyy erityisesti toteuttamaan vaativia ja laajoja projekteja, joihin liittyy vaativia teknisiä ulottuvuuksia, kuten geoteknisiä rakenteita, useita erkanemisramppeja sekä risteyksiä. Kreaten projektit toteutetaan usein vaativissa ympäristöissä, esimerkiksi katujen korjaustöinä kaupunkien taajama-alueilla.

RATARAKENTAMISEN liiketoimintaan kuuluvat rautateihin, ratapihoihin, raitioteihin ja metroihin liittyvät rakennustyöt. Projektit vaihtelevat laajemmista ratapihojen uusimisista pienempiin silta- ja massanvaihtotöihin. Johdon näkemyksen mukaan Kreatella on vahvaa näyttöä vaativista ratarakentamisen projekteista.

TAITORAKENTAMINEN

KREATEN SILLANRAKENTAMIS- JA -KORJAUSLIIKETOIMINTA kattaa sekä uusien siltojen rakentamisen että jo olemassa olevien kohteiden korjauksen. Siltaprojektien vaativuutta lisäävät esimerkiksi vesistöjen ylitykset ja kaupunkiympäristö, tekniset vaatimukset kuten pituus, korkeus, kantavuus ja tyyppi sekä tiukat aikataulut. Kreaten urakoimat kohteet ovat voittaneet Suomen Rakennusinsinöörien Liiton Vuoden silta -palkinnon viisi kertaa 2010-luvulla.

KREATEN POHJA- JA BETONIRAKENTAMISEN liiketoiminta suunnittelee ja toteuttaa pääosin vaativan kaupunkiympäristön rakentamiseen liittyvät perustukset, paalutukset ja ponttaukset sekä paalulaatat asuinrakennuksiin, liikekiinteistöihin, julkisille asiakkaille sekä teollisuuden tarpeisiin. Hankkeiden vaativuutta korostavat teknisten ja ympäristöön liittyvien ominaisuuksien lisäksi haastavat hanketyypit kuten ”suunnittele ja toteuta”-urakat ja allianssimallit, jotka edellyttävät laajaa osaamista projektin suunnittelussa.

KREATEN ERIKOISPOHJARAKENTAMISEN osaaminen on keskitetty sen puoliksi omistamaan yhteisyritykseen, KFS Finlandiin. KFS Finland on erikoistunut erikoispohjarakentamiseen ja on markkinajohtaja omalla alallaan. Erikoispohjarakentamisen liiketoimintaan kuuluvat muun muassa suihkuinjektoinnit, stabiloinnit, porapaalutus, tukiseinien rakentaminen sekä ankkuroinnit.

KREATEN KALLIORAKENTAMISEN liiketoiminta toteuttaa asutuskeskus-, murska- ja massalouhinnat sekä kalliorakennuskohteet vaihtelevissa ympäristöissä, kuten kaupunkien keskustoissa, teollisissa ympäristöissä sekä liikenneinfrastruktuuria rakennettaessa. Kalliorakentamisessa Kreaten ydinosaamista on johdon näkemyksen mukaan vaativien projektien turvallinen ja ammattitaitoinen toteutus.

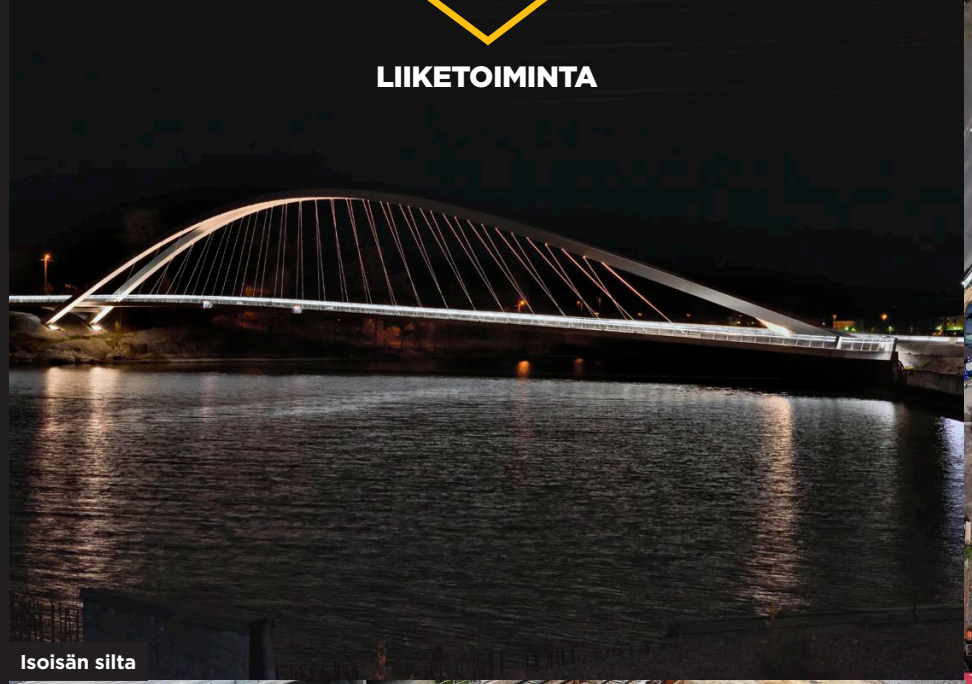
KIERTOTALOUS

KREATEN KIERTOTALOUSLIIKETOIMINTA tarjoaa ratkaisuja ympäristö- ja kaatopaikkarakentamiseen sekä tukee materiaalien tehokasta hyödyntämistä, käyttämistä ja kierrättämistä sekä tarvittaessa loppusijoitustoimintaa rakentamisen ylijäämäaineksille ja teollisuuden sivuvirroille. Toiminnan tavoitteena on korvata neitseellistä maa-ainesta sekä Kreaten omissa että yhteistyökumppaneiden projekteissa.

Kreate on johtava toimija silta-, pohja- ja erikoispohjarakentamisessa.

KREATEN HANKKEITA SUOMESSA

- Tampereen tavara-aseman siirto
- Vt 5 Nuutilanmäki-Juva
- Tampereen Kansi
- Helsinki-Vantaan lentoasema T2 infra
- Klaukkalan kehätie
- E18 Turun kehätie, vaihe 2
- Lauttasaaren silta
- Jännevirran silta
- Isoisän silta
- Kimolan kanava
- Vt 3, Arolammin eritasoliittymä
- Vantaan Energia, Marbio 1
- LUIMA, Lauritsalan liikennepaikka (osa Luumäki-Imatra-ratahanketta)
- Pasilan läntinen lisäraide -hanke
- K-Kampus, pohjarakentaminen
- Helsingin ratapiha, vaihteenvaihto 2020


Isoisän silta

LUIMA, Lauritsalan liikennepaikka

Tavara-aseman siirto, Tampere

Klaukkalan kehätie

Kimolan Kanava

HELSINKI-VANTAAN LENTOASEMAN T2-INFRAHANKE sisälsi vaativien pohjarakenneratkaisujen kehittämisen ja rakentamisen lisäksi haastavaa louhintaa Kehäradan päällä sekä viisi siltaa, joista yksi ylitti Kehäradan.

YKSI JOHTAVISTA VAATIVAN INFRAN RAKENTAJISTA

Kreaten tavoitteena on olla yksi Suomen johtavista vaativien infrarakentamisen projektien toteuttajista. Kreate on todistetusti kasvanut kannattavasti ja onnistunut laajentumaan infrarakentamisen uusiin liiketoimintoihin. Kreate tavoittelee kannattavaa kasvua myös tulevaisuudessa ja Kreaten johdon mukaan sillä on selkeitä kasvuväyliä sekä keinoja parantaa projektiensa tehokkuutta ja kannattavuutta.

KREATEN JOHTO uskoo, että osaava henkilöstö on strategian toteuttamisen keskiössä. Siksi yhtiön tavoitteena on olla toimialan mielenkiintoisin työpaikka ja säilyttää yrittäjähenkinen tekeminen toiminnassaan.

Kreaten strategian kulmakivet ovat:

1. Asemoituminen kasvaviin markkina-segmentteihin

Kreate pyrkii hyödyntämään hyvää markkina-asemaansa ja kasvamaan niissä ydinmarkkinan osa-alueissa, jotka erityisesti hyötyvät infrarakentamisen vaativuuden kasvusta. Tällaisia ovat esimerkiksi tiiviissä kaupunkiympäristössä sekä vaativissa maaperäolosuhteissa toteutettavat projektit. Kreate aikoo jatkossakin keskittyä vaativien infrarakentamisen projektien toteuttamiseen.

2. Asiakkuuksien ja tarjooman vahvistaminen ja laajentaminen

Kreaten tavoitteena on laajentaa ja vahvistaa asiakaskuntaansa ja tarjoomaansa. Yhtiö näkee useita kasvu- ja laajentumismahdollisuuksia markkinan eri osa-alueilla, kuten kunnallistekniikassa, suurissa kaupallisissa satamissa ja vesiväylissä, raideratojen teknisissä töissä sekä kevyiden raideratkaisujen parissa, vaativien kaupunkikatujen rakentamisessa ja tuulivoimapuistoprojekteissa.

> **Kreate aikoo jatkossakin keskittyä vaativien infraprojektien toteuttamiseen, joissa sillä on yhtiön mukaan kilpailuetua.**

3. Strategian tukeminen valikoiduilla yritysostoilla

Kreate on toteuttanut onnistuneesti yritysjärjestelyitä, jotka ovat täydentäneet sen osaamista. Yritysjärjestelyt nähdään ensisijaisesti keinona laajentaa ja täydentää Kreaten nykyistä osaamista. Yritysostoissa Kreate keskittyy kannattaviin ja vakavaraisiin yhtiöihin, joiden kulttuuri, strategia ja arvot sopivat sen kanssa yhteen. Lisäksi Kreate pyrkii yritysostoin täydentämään tarjoamaansa uudella osaamisella. Yritysostoissa tärkeää on myös, että yritysostokohde toimii houkuttelevalla segmentillä, joka tukee Kreaten kasvumahdollisuuksia.

4. Kannattavuuden tukeminen operatiivisen tehokkuuden kehittämisellä

Kreate on onnistunut ylläpitämään hyvän kannattavuuden tason vahvasta liikevaihdon kasvusta huolimatta. Tämän ovat mahdollistaneet Kreaten osaava henkilöstö, kyky voittaa kilpailutuksia, palvelualueiden välinen laaja yhteistyö sekä tehokkaat prosessit. Kreate pyrkii jatkuvasti parantamaan operatiivista toimintaansa ja tehokkuuttaan ja tekee vuosittain operatiivisen toimintaohjelman, jossa se tunnistaa tulevan vuoden keskeiset alueet toiminnan tehostamisen kehittämiseksi.

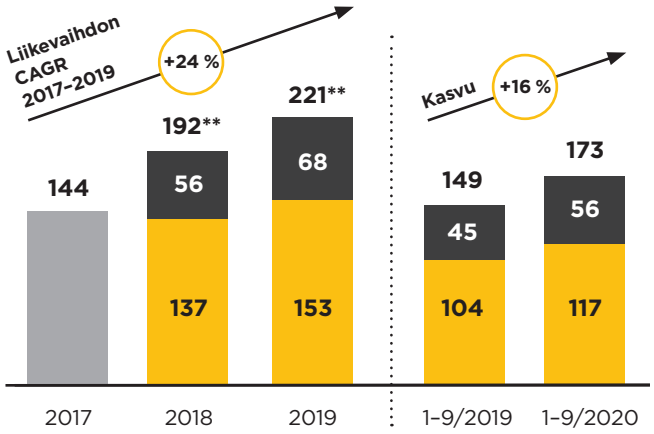
TALOUDELLISET TAVOITTEET

KASVU	Liikevaihdon kasvattaminen 300 miljoonaan euroon vuoteen 2024 mennessä orgaanisen kasvun ja valikoitujen yritysostojen tasapainoisen yhdistelmän kautta
KANNATTAVUUS	EBITA-marginaali yli 5 prosenttia keskipitkällä aikavälillä
VELKAANTUMISASTE	Nettovelka/käyttökate alle 2,0
OSINKOPOLITIIKKA	Kreaten tavoitteena on jakaa vähintään puolet Kreaten vuosittaisesta nettotuloksesta osinkoina, ottaen huomioon Kreaten taloudellisen aseman, rahavirrat sekä kasvumahdollisuudet

KREATEN TALOUDELLINEN INFORMAATIO

Tässä osiossa esitetyt taloudelliset tiedot perustuvat Kreaten tilintarkastamattomaan osavuosikatsaukseen 30.9.2020 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, joka on laadittu "IAS 34 – Osavuosikatsaukset" -standardin mukaisesti ja jolle on tehty yleisluonteinen tarkastus, sisältäen vertailutietoina esitetyt tilintarkastamattomat taloudelliset tiedot 30.9.2019 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta sekä Kreaten tilintarkastettuihin konsernitilinpäätöksiin 31.12.2019 ja 31.12.2018 päättyneiltä tilikausilta, sisältäen tilintarkastamattomat vertailutiedot 31.12.2017 päättyneeltä tilikaudelta, jotka on laadittu IFRS:n mukaisesti.

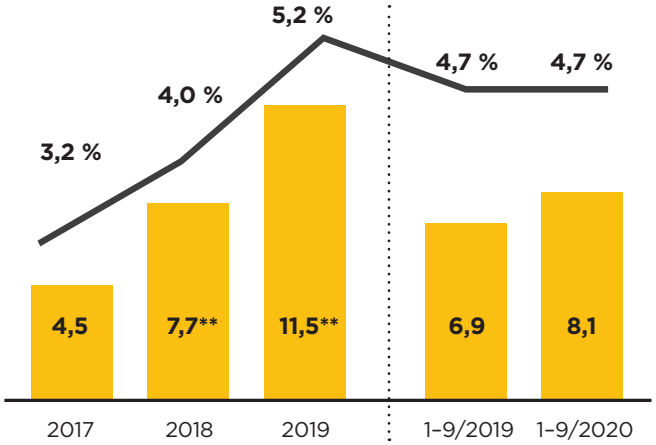
LIIKEVAIHTO (MILJ. EUROA)*



Taitorakentaminen ■ Väylärakentaminen

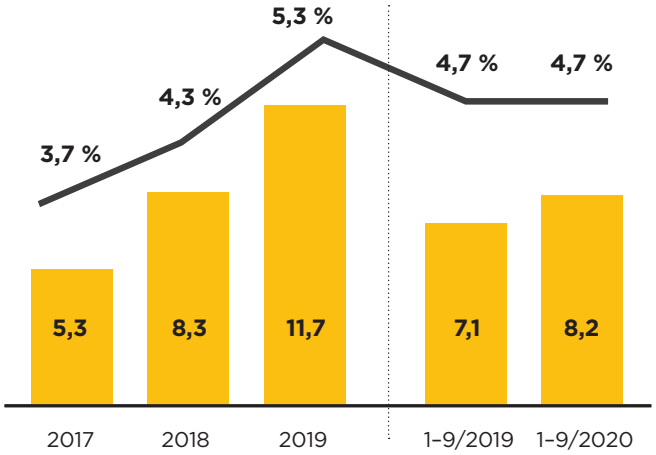
* Tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu ** Tilintarkastettu

LIIKETULOS JA LIIKETULOS-% (MILJ. EUROA)*



Liiketulos ■ Liiketulos-%

EBITA JA EBITA-% (MILJ. EUROA)*



EBITA ■ EBITA-%

KESKEISIÄ TUNNUSLUKUJA

	1.1.–30.9.		1.1.–31.12.		
	2020	**2019**	**2019**	**2018**	**2017**
(miljoonaa euroa, ellei toisin ilmoitettu)	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastamaton, ellei toisin ilmoitettu)		
Liikevaihto	**173,3**	149,0	221,1[1]	192,4[1]	143,9
Liikevaihdon muutos %	**16,3**	8,5	14,9	33,7	-
Käyttökate	**10,9**	9,3	14,9	10,7	7,5
Käyttökate %	**6,3**	6,3	6,7	5,6	5,2
EBITA	**8,2**	7,1	11,7	8,3	5,3
EBITA %	**4,7**	4,7	5,3	4,3	3,7
Liiketulos	**8,1**	6,9	11,5[1]	7,7[1]	4,5
Liiketulos %	**4,7**	4,7	5,2	4,0	3,2
Tilikauden tulos	**5,9**	4,9	8,7[1]	3,8[1]	1,0
Osakekohtainen tulos €	**0,81**	0,67	1,00	0,53	0,18
Tilauskanta	**149,0**	204,1	177,2	126,6	120,7
Sijoitettu pääoma	**58,8**	60,8	53,6	57,5	48,9
Sijoitetun pääoman tuotto %	**21,1**	16,2	20,7	14,5	- [2]
Oman pääoman tuotto %	**25,3**	27,6	26,3	20,0	- [2]
Operatiiviset nettoinvestoinnit	**-2,9**	-3,8	-5,0	-3,7	-2,0
Operatiivinen vapaa kassavirta	**2,4**	2,1	14,5	3,6	16,0
Nettokäyttöpääoma	**1,0**	3,6	-4,0	1,3	-0,9
Nettovelka	**16,5**	25,7	17,3	27,5	40,9
Nettovelka/käyttökate	**1,0**	2,0	1,2	2,6	5,5
Omavaraisuusaste %	**38,7**	33,6	34,5	31,3	39,1
Henkilöstö kauden lopussa	**404**	391	395	342	272
Henkilöstö keskimäärin	**413**	371	376	319	276

(1) Tilintarkastettu. (2) Tilikaudella 2018 toteutetusta IFRS-siirtymästä johtuen sijoitetun pääoman tuottoa (%) sekä oman pääoman tuottoa (%) ei voida antaa vertailukelpoisena IFRS-vertailulukuna tilikaudelta 2017.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Tunnusluku		Määritelmä tai laskentakaava
Käyttökate (EBITDA)	=	Liiketulos + poistot ja arvonalentumiset
EBITA	=	Liiketulos + aineettomien hyödykkeiden poistot + arvonalentumiset
Liiketulos	=	Tulos ennen rahoituseriä ja veroja
Osakekohtainen tulos	=	Emoyhtiön osakkeiden omistajille kuuluva tilikauden tulos – oman pääoman ehtoisen lainan kaudelle kohdistuvat korot ja kulut verovaikutuksella oikaistuna / Tilikauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo
Tilauskanta	=	Katsauskauden lopussa oleva asiakassopimusten osatulouttamaton määrä
Sijoitettu pääoma	=	Oma pääoma + nettovelka
Sijoitetun pääoman tuotto	=	Liiketulos 12 kk rullaava / Sijoitettu pääoma keskimäärin x 100
Oman pääoman tuottoprosentti	=	Tilikauden tulos 12 kk rullaava / Oma pääoma keskimäärin x 100
Operatiiviset nettoinvestoinnit	=	Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin – aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutukset
Operatiivinen vapaa kassavirta	=	Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja + operatiiviset nettoinvestoinnit
Nettokäyttöpääoma	=	Vaihto-omaisuus + (Lyhytaikaiset myyntisaamiset ja muut saamiset – lainasaamiset – korkosaamiset) – (Lyhytaikaiset ostovelat ja muut velat – korkovelat)
Nettovelka	=	Korolliset velat – rahavarat
Nettovelka/käyttökate	=	Nettovelka / 12 kuukauden rullaava käyttökate
Omavaraisuusaste	=	Oma pääoma / (Taseen loppusumma – saadut ennakot) x 100

KREATEN TAVOITTEENA on olla toimialan mielenkiintoisin työpaikka ja säilyttää yrittäjähenkinen tekeminen toiminnassaan.

Yritysostoissa Kreate keskittyy kannattaviin ja vakavaraisiin yhtiöihin, joiden kulttuuri, strategia ja arvot sopivat sen kanssa yhteen.

kreate.fi/listautuminen

Q&A

Miksi Kreate suunnittelee listautumista?

Suunnitellun listautumisen tavoitteena on edistää Kreaten kykyä toteuttaa sen kasvustrategiaa sekä vahvistaa kilpailukykyä parantuneen tunnettuuden ja bränditietoisuuden myötä. Lisäksi listautuminen mahdollistaisi Kreatelle pääsyn pääomamarkkinoille ja omistajapohjan laajentamisen, mikä lisäisi osakkeen likviditeettiä. Osakeannista saadut varat on tarkoitus käyttää pääomarakenteen vahvistamiseen muun muassa lyhentämällä Kreaten olemassa olevia pankkilainoja 10 miljoonalla eurolla. Nykyistä vahvempi pääomarakenne luo Kreatelle paremmat edellytykset toteuttaa sen kasvustrategiaa.

Miten voin merkitä osakkeita?

Yleisöannin merkintäpaikat on lueteltu tämän markkinointiesitteen sivulla 3.

Milloin voin merkitä osakkeita?

Yleisöannin merkintäaika alkaa 8.2.2021 klo 10.00 ja päättyy 16.2.2021 klo 16.00. Yhtiön hallituksella ja ja Interalla on ylikysyntätilanteessa oikeus yleisöannin keskeyttämiseen yhteisellä päätöksellä aikaisintaan 15.2.2021 klo 16.00.

Mikä on osakkeen hinta listautumisannissa?

Osakkeiden merkintähinta on 8,20 euroa tarjottavalta osakkeelta.

Kuinka paljon osakkeita voin merkitä yleisöannissa?

Yleisöannissa sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 20 000 tarjottavaa osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden sitoumuksen yleisöannissa. Mikäli sijoittaja antaa yleisöannissa sitoumuksen useammassa merkintäpaikassa, vain ensimmäinen sitoumus otetaan huomioon tarjottavia osakkeita allokoitaessa.

Saanko varmasti merkitsemäni määrän osakkeita?

Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylimerkintätilanteissa yhtiö ja Intera pyrkivät hyväksymään merkitsijöiden sitoumukset yleisöannissa 100 tarjottavaan osakkeeseen saakka kokonaan, ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta tarjottavia osakkeita yleisöannissa annettujen sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa.

Milloin kaupankäynti Kreaten osakkeella alkaa?

Yhtiö aikoo jättää listalleottohakemuksen osakkeiden listaamiseksi Helsingin Pörssin pörssilistalle. Kaupankäynnin yhtiön osakkeilla odotetaan alkavan Helsingin Pörssin prelistalla arviolta 19.2.2021 ja Helsingin Pörssin pörssilistalla arviolta 23.2.2021. Osakkaiden kaupankäyntitunnus on KREATE ja ISIN-tunnus FI4000476866.

Mistä saan lisätietoja listautumisesta?

Tutustu ennen sijoituspäätöksen tekemistä listalleottoesitteeseen, joka on saatavilla osoitteesta **www.kreate.fi/listautuminen.**

KREATEN HENKILÖSTÖLLÄ on kokemusta sadoista monipuolisista ja vaativista infrahankkeista ympäri Suomen.

Kreate on onnistunut ylläpitämään hyvän kannattavuuden tason vahvasta liikevaihdon kasvusta huolimatta.

RISKIT

Tässä esitetyt riskit on jaettu viiteen ryhmään niiden luonteen perusteella. Vaikka ryhmien esitysjärjestys ei kuvaa niiden olennaisuutta, jokaisessa ryhmässä esitetään ensimmäisenä ne riskit, jotka Kreate on arvioinut olennaisimmiksi ottaen huomioon niiden mahdollinen negatiivinen vaikutus Kreateen ja toteutumisen todennäköisyys.

RYHMÄT OVAT:

1. **Kreaten toimintaympäristöön liittyvät riskit**
2. **Kreaten liiketoimintaan liittyvät riskit**
3. **Liiketoiminnan projektiluontoisuuteen liittyvät riskit**
4. **Kreaten rahoitukseen liittyvät riskit**
5. **Osakkeisiin, Listautumisantiin ja Listautumiseen liittyvät riskit**

1. Kreaten toimintaympäristöön liittyvät riskit

- Maailmanlaajuisilla epidemioilla ja pandemioilla voi olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreaten liiketoimintaan
- Epäsuotuisa taloudellinen kehitys ja tilanne Suomessa tai globaalisti voi vaikuttaa Kreaten liiketoimintaan olennaisen haitallisesti esimerkiksi kysynnän heikentymisen kautta
- Poliittinen epävarmuus sekä muutokset julkisessa taloudessa tai julkisten varojen käyttöä koskevassa poliittisessa päätöksenteossa voivat vaikuttaa Kreaten asiakkaisiin ja liiketoimintaan
- Kreate toimii kilpaillulla toimialalla ja kilpailun kiristyminen infrarakentamisen markkinoilla voi vaikuttaa haitallisesti Kreaten liiketoimintaan
- Infrarakentaminen on säännelty toimiala, ja muutokset toimialaa tai Kreatea koskevassa sääntelyssä tai oikeuskäytännössä voivat olla Kreatelle epäedullisia

2. Kreaten liiketoimintaan liittyvät riskit

- Kreate voi epäonnistua strategiansa toteuttamisessa tai sen sovittamisessa muuttuneeseen toimintaympäristöön, tai strategia itsessään voi olla epäonnistunut
- Epäonnistuminen osaavan henkilöstön rekrytoinnissa, avainhenkilöiden menettäminen sekä toteutuskumppaneiden tai alihankkijoiden resurssiongelmat saattavat vaikuttaa haitallisesti Kreaten toimintakykyyn
- Kreate altistuu yritysjärjestelyihin liittyville riskeille
- Kreaten liiketoimintaan liittyy terveys- ja turvallisuusriskejä
- Kreate saattaa joutua vastuuseen työntekijöidensä tai käyttämiensä alihankkijoiden työntekijöiden virheistä tai väärinkäytöksistä ja Kreate on vastuussa alihankkijoiden suorituksista
- Kreate saattaa joutua vastuuseen työyhteenliittymän toiminnassa tehdyistä virheistä tai työyhteenliittymän osapuolten laiminlyönneistä
- Ongelmat raaka-aineiden laadussa tai saatavuudessa ja raaka-aineiden merkittävät hinnanvaihtelut voivat vaikuttaa Kreateen olennaisen haitallisesti
- Kreate harjoittaa osaa liiketoiminnastaan yhteisyrityksen kautta, jossa sillä on rajallinen vaikutusvalta
- Kreate altistuu toiminnassaan oikeudellisille riskeille
- Kreate altistuu toiminnassaan ympäristöriskeille
- Riittävän vakuutussuojan hankkiminen voi olla haasteellista tai kallista ja Kreaten vakuutussuojan ulkopuolelle jäävien riskien toteutumisella tai Kreaten toiminnassa tarvittavien vakuutuksien puuttumisella saattaa olla olennaisen haitallinen vaikutus Kreaten liiketoimintaan
- Ongelmat Kreaten käyttämien tietojärjestelmien toiminnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kreaten liiketoimintaan

3. Liiketoiminnan projektiluontoisuuteen liittyvät riskit

- Epäonnistumiset projektinhallinnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kreaten liiketoimintaan
- Kreate on riippuvainen kyvystään hankkia projektien edellyttämiä takauksia
- Epäonnistumiset projekteissa voivat vaikuttaa esimerkiksi projektien saatavuuteen tulevaisuudessa ja siten olennaisen haitallisesti Kreaten liiketoimintaan
- Kreaten yksittäiset rakennusprojektit saattavat olla huomattavan laajoja ja yksittäiset projektit voivat vaikuttaa merkittävästi Kreaten liiketoiminnan kannattavuuteen
- Epäonnistumiset uusien projektien hankinnassa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kreaten liiketoimintaan
- Epäonnistumiset projektisopimusten laadinnassa tai projektien hinnoittelussa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti Kreaten projektien kannattavuuteen

•Epäonnistumiset projektien aikatauluttamisessa tai aikataulujen noudattamisessa voivat vaikuttaa olennaisen haitallisesti projektien kannattavuuteen
•Ankarat tai poikkeukselliset sääolosuhteet sekä vuodenajoista johtuva sääolosuhteiden vaihtelu saattavat vaikuttaa Kreaten projektien etenemiseen
•Onnistuminen julkisiin hankintoihin liittyvissä tarjouskilpailuissa on merkittävässä asemassa Kreaten liiketoiminnan kannalta ja poissuljenta tarjouskilpailuista voi vaikuttaa haitallisesti Kreaten liiketoimintaan
•Kreate on riippuvainen tarvitsemansa kaluston saatavuudesta

4. Kreaten rahoitukseen liittyvät riskit

•Kreate ei välttämättä saa rahoitusta kilpailukykyisin ehdoin tai lainkaan
•Kreatella voi olla vaikeuksia noudattaa rahoitusjärjestelyihin liittyviä kovenanttiehtoja
•Korkojen vaihtelulla saattaa olla haitallinen vaikutus Kreaten taloudelliseen asemaan tai liiketoiminnan tulokseen
•Kreate altistuu luotto- ja vastapuoliriskille Kreaten asiakassaamisten ja rahoituksen välittäjiin liittyvien saamisten yhteydessä
•Kreaten aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden ja aineettomien hyödykkeiden mahdollisilla arvonalentumisilla saattaa olla haitallinen vaikutus Kreaten taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen
•Mikäli Kreate ei kykene hyödyntämään sillä olevia laskennallisia verosaamisia, tällä voi olla haitallinen vaikutus Kreaten liiketoiminnan tulokseen sekä taloudelliseen tilaan

5. Osakkeisiin, Listautumisantiin ja Listautumiseen liittyvät riskit

•Listautumisantia ei välttämättä merkitä kokonaan tai Listautumisanti välttämättä tapahdu suunnitellusti tai ollenkaan
•Listautuminen voi viivästyä tai se voi peruuntua
•Osakkeiden markkinahinta tai likviditeetti saattavat vaihdella merkittävästi ja on mahdollista, ettei Osakkeille muodostu järjestynyttä ja likvidiä markkinaa
•Miltä tahansa tilikaudelta jaettavien osinkojen tai muun pääomanpalautuksen määrä on epävarma, eikä Kreate välttämättä maksa osinkoja tai tee pääomanpalautusta lainkaan
•Merkittävä osakkeenomistaja saattaa myydä huomattavan osan omistamistaan Osakkeista, millä voi olla haitallinen vaikutus Kreaten Osakkeiden markkina-arvoon ja se voi johtaa muihin Kreaten tai sen osakkeenomistajien kannalta haitallisiin vaikutuksiin
•Listautuminen aiheuttaa Kreatelle lisäkustannuksia ja uusia velvoitteita, joiden noudattamiseen liittyy kustannuksia; Kreate voi myös epäonnistua uusien velvoitteiden noudattamisessa
•Tulevat osakeannit, -myynnit tai muut luovutukset voivat vaikuttaa Tarjottavien Osakkeiden arvoon tai laimentaa osakkeenomistajien suhteellista omistusosuutta ja äänioikeuksia
•Merkintöjä ei voi peruuttaa tai muuttaa
•Kreaten suurilla osakkeenomistajilla voi olla merkittävä vaikutusvalta Kreaten hallinnossa ja suurten osakkeenomistajien intressit voivat poiketa vähemmistöosakkaiden intresseistä
•Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä voi käyttää mahdollisia tulevia merkintäoikeuksiaan tai muita osakkeenomistajien oikeuksia
•Jos sijoittajan kotivaluutta on muu kuin euro, hän altistuu tietyille valuuttariskeille sijoittaessaan Tarjottaviin Osakkeisiin

LISTAUTUMISANNIN EHDOT

Jäljempänä termillä "merkintä" tarkoitetaan sijoittajan antamaa tarjousta tai sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) Listautumisannissa (kuten määritelty jäljempänä), ja sijoittajille voidaan allokoida joko Uusia Osakkeita (kuten määritelty jäljempänä) tai Myyntiosakkeita (kuten määritelty jäljempänä). Vastaavasti termit "merkitsijä", "merkintäaika", "merkintäpaikka", "merkintähinta", "merkintätarjous" ja "sitoumus" (ja muut vastaavat termit) viittaavat sekä Osakeantiin (kuten määritelty jäljempänä) että Osakemyyntiin (kuten määritelty jäljempänä).

Listautumisannin yleiset ehdot

Listautumisanti

Kreate Group Oyj, Suomessa perustettu julkinen osakeyhtiö ("Yhtiö"), pyrkii keräämään osakeannilla noin 12,5 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla enintään 1 526 090 Yhtiön uutta osaketta ("Uudet Osakkeet") merkittäväksi ("Osakeanti"). Yhtiö tarjoaa Henkilöstöannissa merkittäväksi alustavasi enintään 17 000 Uutta Osaketta ja mahdollisissa Henkilöstöannin ylikysyntätilanteissa lisäksi enintään 43 975 ylimääräistä Uutta Osaketta. Lisäksi Intera Fund II Ky ("Intera") ja Esitteen Liitteessä A luetellut osakkeenomistajat (yhdessä Interan kanssa, "Myyjät") tarjoavat enintään 2 690 160 Yhtiön olemassa olevaa osaketta ("Myyntiosakkeet") ostettavaksi ("Osakemyynti", ja yhdessä Osakeannin kanssa "Listautumisanti"). Mikäli asiayhteydestä ei muuta johdu, Uusiin Osakkeisiin ja Myyntiosakkeisiin viitataan yhteisesti termillä "Tarjottavat Osakkeet". Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutio- ja Yleisöannissa (kuten määritelty jäljempänä) 8,20 euron merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta ("Merkintähinta").

Listautumisanti koostuu (i) yleisöannista yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa ("Yleisöanti") ja (ii) instituutioannista institutionaalisille sijoittajille Suomessa ja soveltuvien lakien mukaisesti kansainvälisesti Yhdysvaltojen ulkopuolella ("Instituutioanti") sekä (iii) henkilöstöannista Yhtiön Henkilöstölle (kuten määritelty jäljempänä ("Henkilöstöanti"). Tarjottavat Osakkeet vastaavat enintään noin 46,9 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista ("Osakkeet") ja noin 47,4 prosenttia Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 54,0 Osakkeista ja noin 54,5 prosenttia Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään) ja olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 526 090 Uutta Osaketta.

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutioannissa Yhdysvaltojen ulkopuolella institutionaalisille sijoittajille siten, että se täyttää Yhdysvaltain arvopaperilain (U.S. Securities Act of 1933) ("Yhdysvaltain Arvopaperilaki") nojalla annetun Regulation S -säännöksen "offshore transaction" -määritelmän, ja myös muilta osin kyseisen säännöksen mukaisesti. Osakkeita (mukaan lukien Tarjottavat Osakkeet) ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain Arvopaperilain nojalla tai minkään Yhdysvaltain osavaltion arvopaperilain mukaisesti, eikä niitä siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai Yhdysvaltoihin (kuten Regulation S -säännöksessä on määritelty).

Listautumisannin ehdot koostuvat Listautumisannin yleisten ehtojen lisäksi Yleisöantia, Instituutioantia ja Henkilöstöantia koskevista erityisistä ehdoista.

Osakeanti

Yhtiön osakkeenomistajat päättivät yksimielisellä päätöksellä 25.1.2021 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 2 500 000 Uuden Osakkeen liikkeeseenlaskusta. Yhtiön hallitus päätti 5.2.2021 tämän valtuutuksen perusteella Uusien Osakkeiden tarjoamisesta merkittäväksi Osakeannissa. Yhtiö pyrkii keräämään Osakeannilla noin 12,5 miljoonan euron bruttovarat tarjoamalla merkittäväksi Uusia Osakkeita Merkintähintaan.

Osakeannin seurauksena Osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 8 980 985 Osakkeeseen. Osakeannissa liikkeeseen laskettavat Uudet Osakkeet edustavat enintään noin 17,0 prosenttia Osakkeista ja noin 17,2 prosenttia niiden tuottamasta äänimäärästä Osakeannin jälkeen olettaen, että Listautumisannissa tarjotaan enimmäismäärä Uusia Osakkeita ja ne merkitään täysimääräisesti. Uusien Osakkeiden enimmäismäärä edustaa noin 20,5 prosenttia Osakkeista ennen Osakeantia.

Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen sen mahdollistamiseksi, että Osakkeet voidaan ottaa kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") pörssilistalle ("Listautuminen"), ja näin olleen osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on Yhtiön hallituksen arvion mukaan painava taloudellinen syy. Hyväksytystä Uuden Osakkeen merkinnästä Yhtiölle suoritettu maksu merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon, minkä johdosta Yhtiön osakepääoma ei nouse Osakeannin yhteydessä.

Osakemyynti

Myyjät tarjoavat Osakemyynnissä ostettavaksi alustavasti enintään 2 690 160 Myyntiosaketta Merkintähintaan. Myyntiosakkeet vastaavat noin 30,0 prosenttia Osakkeista Osakeannin jälkeen olettaen, että Lisäosakeoptiota (kuten määritelty jäljempänä) ei käytetä (noin 37,0 prosenttia olettaen, että Lisäosakeoptio käytetään) ja olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 526 090 Uutta Osaketta.

Menettely alimerkintätilanteissa

Mikäli Listautumisanti ei tulisi kokonaan merkityksi ja Listautumisanti siitä huolimatta toteutettaisiin, merkinnät kohdistettaisiin ensin Uusiin Osakkeisiin ja sen jälkeen Myyntiosakkeisiin. Tällaisessa tilanteessa kunkin Myyjän myymien Myyntiosakkeiden lukumäärää vähennettäisiin kunkin Myyjän alun perin tarjoamien Myyntiosakkeiden lukumäärän mukaisessa suhteessa.

Pääjärjestäjä, Järjestäjä ja merkintäpaikka

Danske Bank A/S, Suomen sivuliike ("Danske Bank") toimii Listautumisannin pääjärjestäjänä ("Pääjärjestäjä"). OP Yrityspankki Oyj toimii Listautumisannin järjestäjänä ("Järjestäjä", ja yhdessä Danske Bankin kanssa "Järjestäjät"). Lisäksi Yhtiö on nimittänyt Nordnet Bank AB:n ("Nordnet") merkintäpaikaksi Yleisöannissa.

Lisäosakeoptio

Interan odotetaan antavan vakauttamisjärjestäjänä ("Vakauttamisjärjestäjä") toimivalle Danske Bankille lisäosakeoption ostaa enintään 632 437 lisäosaketta ("Lisäosakkeet") Merkintähintaan tai hankkia näille ostajia (olettaen, että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 526 090 Uutta Osaketta) yksinomaan mahdollisten ylikysyntätilanteiden kattamiseksi Listautumisannin yhteydessä ("Lisäosakeoptio"). Lisäosakeoptio on käytettävissä 30 päivän ajan Osakkeiden kaupankäynnin alkamisesta Nasdaq Helsingissä (arviolta 19.2.2021 ja 20.3.2021 välinen ajanjakso) ("Vakauttamisaika"). Lisäosakkeet vastaavat noin 8,5 prosenttia Osakkeista ja noin 8,6 prosenttia niiden tuottamasta äänimäärästä ennen Listautumisantia ja noin 7,0 prosenttia Osakkeista ja noin 7,1 prosenttia niiden tuottamasta äänimäärästä Listautumisannin jälkeen olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 526 090 Uutta Osaketta. Lisäosakkeet vastaavat kuitenkin aina enintään 15 prosenttia Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärästä.

Vakauttaminen

Vakauttamisjärjestäjällä on oikeus, muttei velvollisuutta toteuttaa Vakauttamisaikana toimenpiteitä, jotka vakauttavat, ylläpitävät tai muuten vaikuttavat Osakkeiden hintaan. Vakauttamisjärjestäjä voi allokoida Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärää suuremman määrän Osakkeita, jolloin syntyy lyhyt positio. Lyhyt positio on katettu, mikäli se ei ylitä Lisäosakkeiden määrää. Vakauttamisjärjestäjä voi sulkea katetun lyhyen position käyttämällä

Lisäosakeoption ja/tai ostamalla Osakkeita markkinoilta. Määritettäessä Osakkeiden hankintatapaa lyhyen position kattamiseksi, Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa huomioon muun muassa Osakkeiden markkinahinnan verrattuna Merkintähintaan. Listautumisannin yhteydessä Vakauttamisjärjestäjä voi myös ostaa tai tehdä tarjouksia ostaa Osakkeita markkinoilta Osakkeiden markkinahinnan vakauttamiseksi. Näiden toimenpiteiden tarkoituksena on tukea Osakkeiden markkinahintaa ja nämä toimenpiteet saattavat nostaa tai ylläpitää Osakkeiden markkinahintaa markkinoilla itsenäisesti määräytyviin hintatasoihin nähden tai estää tai viivyttää Osakkeiden markkinahinnan laskua. Vakauttamistoimenpiteitä ei kuitenkaan saa toteuttaa Merkintähintaa korkeampaan hintaan. Vakauttamisjärjestäjällä ei ole velvollisuutta toteuttaa edellä kuvattuja toimenpiteitä, ja se voi keskeyttää toimenpiteiden toteuttamisen milloin tahansa. Vakauttamisjakson päätyttyä Vakauttamisjärjestäjä tai Yhtiö Vakauttamisjärjestäjän puolesta julkistaa lainsäädännön tai muiden sovellettavien säännösten edellyttämät tiedot vakauttamisesta. Vakauttamistoimenpiteitä voidaan toteuttaa Nasdaq Helsingissä Vakauttamisaikana.

Vakauttamistoimenpiteissä noudatetaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetusta (EU) N:o 596/2014 markkinoiden väärinkäytöstä sekä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/6/EY ja komission direktiivien 2003/124/EY, 2003/125/EY ja 2004/72/EY kumoamisesta ("MAR") ja komission delegoitua asetusta (EU) 2016/1052 MAR:n täydentämisestä takaisinosto-ohjelmiin ja vakauttamistoimenpiteisiin sovellettavia edellytyksiä koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla.

Vakauttamisjärjestäjän ja Interan odotetaan solmivan vakauttamiseen liittyvän Lisäosakeoptiota koskevan osakelainaussopimuksen Listautumisen yhteydessä. Osakelainaussopimuksen mukaan Vakauttamisjärjestäjä voi ottaa Lisäosakkeiden enimmäismäärää vastaavan määrän Osakkeita lainaksi kattaakseen mahdolliset ylikysyntätilanteet Listautumisannin yhteydessä. Mikäli Vakauttamisjärjestäjä lainaa Osakkeita osakelainaussopimuksen mukaisesti, sen on palautettava yhtä suuri määrä Osakkeita Interalle. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Järjestämissopimus

Yhtiön, Interan ja Järjestäjien odotetaan solmivan arviolta 18.2.2021 järjestämissopimuksen ("Järjestämissopimus"). Muut Myyjät kuin Intera eivät ole Järjestämissopimuksen osapuolia, vaan he ovat antaneet kukin myyntisitoumuksen Pääjärjestäjälle Listautumisannin osalta. Katso lisätietoja kohdasta "Listautumisannin järjestäminen".

Merkintäaika

Yleisöannin merkintäaika alkaa 8.2.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 16.2.2021 kello 16.00. Instituutioannin merkintäaika alkaa 8.2.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 18.2.2021 kello 12.00. Henkilöstöannin merkintäaika alkaa 8.2.2021 kello 10.00 ja päättyy arviolta 16.2.2021 kello 16.00.

Yhtiön hallituksella ja Interalla on ylikysyntätilanteessa oikeus Instituutio- ja Yleisöannin keskeyttämiseen yhteisellä päätöksellä aikaisintaan 15.2.2021 kello 16.00. Lisäksi Yhtiön hallitus voi harkintansa mukaan päättää Henkilöstöannin keskeyttämisestä aikaisintaan 15.2.2021 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannit voidaan keskeyttää tai olla keskeyttämättä toisistaan riippumatta. Keskeyttämisestä julkistetaan viipymättä pörssitiedote.

Yhtiön hallituksella ja Interalla on oikeus pidentää Instituutio- ja Yleisöannin merkintäaikoja. Yhtiön hallituksella on oikeus pidentää Henkilöstöannin merkintäaikaa. Mahdollinen merkintäajan pidennys julkistetaan pörssitiedotteella, josta ilmenee merkintäajan uusi päättymisajankohta. Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöantien merkintäajat päättyvät kuitenkin viimeistään 4.3.2021 kello 16.00. Instituutio-, Yleisö- tai Henkilöstöannin merkintäaikoja voidaan pidentää toisistaan riippumatta. Merkintäajan pidentämistä koskeva pörssitiedote on julkistettava viimeistään Instituutio-, Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäaikojen yllä esitettyinä arvioituina päättymispäivinä.

Merkintähinta

Tarjottavia Osakkeita tarjotaan Instituutio- ja Yleisöannissa 8,20 euron Merkintähintaan Tarjottavalta Osakkeelta.

Henkilöstöannin osakekohtainen merkintähinta on 10 prosenttia alhaisempi kuin Yleisöannin Merkintähinta eli Merkintähinta Henkilöstöannissa on 7,38 euroa Tarjottavalta Osakkeelta.

Listautumisannin ehdollisuus, toteuttaminen ja julkistaminen

Yhtiön hallitus päättää Osakeannin toteuttamisesta ja Intera päättää Osakemyynnin toteuttamisesta, ja Yhtiön hallitus ja Intera päättävät yhdessä Tarjottavien Osakkeiden lopullisesta määrästä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta ("Toteuttamispäätös") arviolta 18.2.2021. Edellä mainitut tiedot julkistetaan pörssitiedotteella välittömästi Toteuttamispäätöksen jälkeen ja ne ovat saatavilla Yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.kreate.fi/listautuminen ja Yleisö- ja Henkilöstöannin merkintäpaikoissa viimeistään Toteuttamispäätöstä seuraavana pankkipäivänä, eli arviolta 19.2.2021. Mikäli Listautumisannissa ei saada Yhtiötä ja Interaa tyydyttävää määrää Tarjottavien Osakkeiden merkintöjä, ja Osakeannissa kerättyä vähintään 12,5 miljoonan euron bruttovaroja, Listautumisantia ei toteuteta. Listautumisannin toteuttaminen on myös ehdollinen Järjestämissopimuksen allekirjoittamiselle.

Merkintäsitoumusten peruuttaminen

Yleisöannissa tai Henkilöstöannissa annettua sitoumusta merkitä tai ostaa Tarjottavia Osakkeita ("Sitoumus") ei voi muuttaa. Sitoumus voidaan peruuttaa ainoastaan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1129 ("Esiteasetus") edellyttämissä tilanteissa.

Mikäli Yhtiön Listautumisannin yhteydessä julkaisemaa suomenkielistä esitettä ("Esite") täydennetään Esiteasetuksen mukaisesti Esitteessä olevan olennaisen virheen tai puutteen taikka olennaisen uuden tiedon johdosta, joka on käynyt ilmi sen jälkeen kun Finanssivalvonta on hyväksynyt Esitteen, mutta ennen kaupankäynnin alkamista Tarjottavilla Osakkeilla Nasdaq Helsingin pre-listalla, Sitoumuksen ennen Esitteen täydentämistä tai oikaisua antaneilla sijoittajilla on oikeus Esiteasetuksen mukaisesti peruuttaa Sitoumuksensa kahden pankkipäivän kuluessa siitä, kun Esitteen täydennys on julkaistu. Peruuttamisoikeuden käyttämisen edellytyksenä lisäksi on, että täydennykseen tai oikaisuun johtanut virhe, puute tai olennainen uusi tieto on käynyt ilmi ennen Tarjottavien Osakkeiden toimittamista sijoittajille. Mahdollisen Sitoumuksen peruutuksen tulee koskea yksittäisen sijoittajan antaman Sitoumuksen kattamaa osakemäärää kokonaisuudessaan. Mikäli Esitettä täydennetään, täydennys julkistetaan pörssitiedotteella. Kyseisessä pörssitiedotteessa julkistetaan myös tiedot sijoittajien Esiteasetuksen mukaisesta Sitoumuksen peruuttamisoikeudesta.

Menettely Sitoumusta peruutettaessa

Sitoumuksen peruuttaminen tulee ilmoittaa peruuttamiselle asetetun määräajan kuluessa kirjallisesti sille merkintäpaikalle, jossa alkuperäinen Sitoumus on annettu, seuraavin poikkeuksin:

• Danske Bankin verkkopankin, yritysten verkkopankin tai verkkomerkinnän kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä käymällä Danske Bankin konttoreissa (pois lukien yrityskonttorit) tai soittamalla Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskukseen ja käyttämällä Danske Bankin pankkitunnuksia.

• Puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksessa annettu Sitoumus voidaan peruuttaa puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla.

• Kaikissa OP:n merkintäkanavissa tehdyt henkilökohtaiset Sitoumukset voidaan peruuttaa puhelimitse OP:n puhelinpalvelussa verkkopalvelutunnuksilla.

• OP:n verkkopankin, yritysten verkkopankin tai verkkomerkinnän kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa henkilökohtaisesti tai valtuutetun välityksellä käymällä OP Ryhmän osuuspankin konttorissa.

• Nordnetin kautta merkinneiden tulee lähettää kirjallinen peruutuspyyntö sähköpostilla asetetun määräajan kuluessa osoitteeseen operations.fi@nordnet.fi tai toimittamalla peruutuksen toimipaikalle seuraavin poikkeuksin: Nordnetin omien asiakkaiden Nordnetin verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen voi peruuttaa valtuutetun välityksellä tai Nordnetin verkkopalvelun kautta hyväksymällä erillisen Sitoumuksen peruutuksen käyttäen Nordnetin pankkitunnuksia.

Mahdollinen Sitoumuksen peruuttaminen koskee Sitoumusta kokonaisuudessaan. Peruuttamiseen oikeuttavan ajanjakson päätyttyä peruuttamisoikeutta ei enää ole. Jos Sitoumus peruutetaan, merkintäpaikka palauttaa Tarjottavista Osakkeista maksetun määrän Sitoumuksessa ilmoitetulle pankkitilille. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Varat palautetaan mahdollisimman pian peruuttamisen jälkeen, arviolta viiden pankkipäivän kuluessa merkintäpaikalle annetusta peruuttamisilmoituksesta. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja sijoittajien on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Sitoumuksen tekeminen osakesäästötilille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille tehtynä ja Nordnetin kautta vain Nordnetissa olevalle osakesäästötilille tehtynä. Yleisöannissa ja Henkilöstöannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen, arviolta 19.2.2021. Instituutioannissa sijoittajien tulee olla yhteydessä Listautumisannin Järjestäjiin arvo-osuustilien osalta. Instituutioannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet ovat valmiina toimitettaviksi maksua vastaan arviolta 23.2.2021 Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear Finland") kautta. Henkilöstöannissa allokoidut ja maksetut Uudet Osakkeet kirjataan sijoittajien arvo-osuustileille arviolta 24.2.2021.

Omistus- ja osakasoikeudet

Omistusoikeus Tarjottaviin Osakkeisiin siirtyy, kun Tarjottavat Osakkeet on maksettu, Uudet Osakkeet on rekisteröity Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin ("Kaupparekisteri") ja Tarjottavat Osakkeet on kirjattu sijoittajan arvo-osuustilille. Oikeus osinkoon ja muuhun varojen jakoon sekä Osakkeiden tuottamat muut oikeudet Yhtiössä kuuluvat sijoittajalle omistusoikeuden siirtymisestä lukien.

Varainsiirtovero ja toimenpidemaksut

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskemisen tai merkinnän yhteydessä ei peritä varainsiirtoveroa Suomessa. Tilinhoitajat perivät hinnastonsa mukaisen maksun arvo-osuustilin ylläpitämisestä ja osakkeiden säilyttämisestä. Myyntiosakkeet myydään, kun kaupankäynti Osakkeilla alkaa Nasdaq Helsingin pre-listalla, eikä näistä kaupoista odoteta maksettavan varainsiirtoveroa Suomessa. Mikäli varainsiirtovero tulisi perittäväksi, Myyjät maksavat Myyntiosakkeidensa kaupoista perittävän varainsiirtoveron.

Kaupankäynti Osakkeilla

Ennen Listautumisannin toteutusta Yhtiön Osakkeet eivät ole olleet kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinalla tai monenkeskisellä markkinapaikalla. Yhtiö tulee jättämään listalleottohakemuksen Nasdaq Helsingille Osakkeiden listaamiseksi Nasdaq Helsingin ylläpitämälle pörssilistalle. Osakkeiden kaupankäynnin odotetaan alkavan Nasdaq Helsingin pre-listalla arviolta 19.2.2021 ja Nasdaq Helsingin pörssilistalla arviolta 23.2.2021. Kaupankäynnin henkilöstöannissa allokoiduilla Uusilla Osakkeilla odotetaan alkavan Nasdaq Helsingin pörssilistalla arviolta 24.2.2021. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on KREATE ja ISIN-tunnus on FI4000476866.

Kaupankäynnin alkaessa pre-listalla arviolta 19.2.2021 kaikkia Tarjottavia Osakkeita ei välttämättä ole kaikilta osin vielä siirretty sijoittajien arvo-osuustileille. Mikäli sijoittaja haluaa myydä Listautumisannissa merkitsemiään Osakkeita pre-listalla, tulee sijoittajan varmistua ennen toimeksiannon antamista siitä, että sijoittajan arvo-osuustilillä on toimeksiannon toteutumisen hetkellä riittävä määrä Osakkeita kyseisen toimeksiannon kattamiseksi.

Oikeus peruuttaa Listautumisanti

Interalla on oikeus peruuttaa Osakemyynti ja Yhtiön hallituksella on oikeus peruuttaa Osakeanti milloin tahansa ennen niiden toteuttamisesta päättämistä muun muassa markkinatilanteen, Yhtiön taloudellisen aseman tai Yhtiön liiketoiminnan olennaisen muutoksen johdosta. Jos Intera päättää peruuttaa Osakemyynnin ja/tai Yhtiön hallitus päättää peruuttaa Osakeannin, maksetut merkintähinnat palautetaan sijoittajille arviolta viiden pankkipäivän kuluttua peruuttamispäätöksestä. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden Nordnetin omien asiakkaiden osalta palautus tehdään Nordnetin käteistilille. Palautettaville varoille ei makseta korkoa.

Luovutusrajoitukset (Lock-up)

Yhtiön ja Myyjien odotetaan sitoutuvan siihen, että, tiettyjä poikkeuksia lukuun ottamatta, ne eivät ilman Pääjärjestäjän antamaa etukäteistä kirjallista suostumusta ajanjaksolla, joka päättyy Yhtiön ja Interan osalta 180 päivän kuluttua Listautumisesta (eli arviolta 18.8.2021) ja muiden Myyjien osalta 360 päivän kuluttua Listautumisesta (eli arviolta 14.2.2022), (i) laske liikkeeseen, tarjoa, panttaa, kiinnitä, myy, sitoudu myymään, myy optioita tai oikeutta ostaa, osta mitään optiota tai oikeutta myydä, anna optioita, oikeutta tai warranttia ostaa, lainaa, aiheuta Yhtiötä laskemaan liikkeeseen tai muutoin siirrä tai luovuta (tai julkista tällaista toimea) suoraan tai välillisesti Osakkeita tai arvopapereita, jotka ovat muunnettavissa tai vaihdettavissa Osakkeiksi; (ii) tee mitään vaihtosopimusta tai muuta järjestelyä, jolla Osakkeen omistuksen taloudelliset vaikutukset siirtyvät toiselle kokonaan tai osittain riippumatta siitä, toteutetaanko tällainen kohdassa (i) tai (ii) yllä kuvattu toimenpide Osakkeiden tai muiden sellaisten arvopaperien toimituksella, käteisellä tai muutoin; tai (iii) tee Yhtiön osakkeenomistajille ehdotusta toteuttaa tällaista toimenpidettä siltä osin kuin kyseisen toimenpiteen ehdotettaisiin tapahtuvan luovutusrajoituksen aikana. Luovutusrajoitus ei koske muun muassa Listautumisannin toteuttamiseen liittyviä toimenpiteitä tai Yhtiön olemassa olevia tai olemassa olevaan osakkeenomistajien myöntämään valtuutukseen perustuvia palkitsemisjärjestelmiä.

Yhtiön hallituksen ja Kreaten johtoryhmän jäsenet tulevat solmimaan Yhtiön ja Myyjien luovutusrajoitussopimusta vastaavan luovutusrajoitussopimuksen, joka päättyy 360 päivän kuluttua Listautumisesta (eli arviolta 14.2.2022).

Henkilöstöantiin osallistumisen edellytyksenä on, että Henkilöstöantiin osallistumiseen oikeutetut henkilöt merkinnän tehdessään sitoutuvat samalla luovutusrajoitukseen, joka päättyy 360 päivän kuluttua Listautumisesta (eli arviolta 14.2.2022).

Luovutusrajoitussopimusten ehdot koskevat yhteensä noin 31,7 prosenttia Osakkeista Listautumisannin jälkeen ilman Lisäosakeoptiota, Henkilöstöannissa merkittäviä Uusia Osakkeita ja hallituksen ja johtoryhmän jäsenten Yleisöannissa mahdollisesti merkitsemiä Osakkeita (Lisäosa-

keoptio huomioon ottaen noin 24,7 prosenttia) olettaen, että Myyjät myyvät enimmäismäärän Myyntiosakkeita ja että Yhtiö laskee liikkeeseen 1 526 090 Uutta Osaketta.

Muut seikat

Osakeantiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättää Yhtiön hallitus. Osakemyyntiin liittyvistä muista seikoista ja käytännön toimenpiteistä päättävät Yhtiö ja Intera yhdessä Järjestäjien kanssa.

Saatavilla olevat asiakirjat

Yhtiön viimeisin tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus sekä muut Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 5 luvun 21 §:n mukaiset asiakirjat ovat merkintäajan saatavilla Yhtiön toimipisteessä osoitteessa Haarakaari 42, 04360 Tuusula.

Sovellettava laki

Listautumisantiin sovelletaan Suomen lakia. Listautumisannista mahdollisesti aiheutuvat erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Yleisöantia koskevat erityiset ehdot

Yleistä

Yleisöannissa tarjotaan alustavasti enintään 400 000 Tarjottavaa Osaketta yksityishenkilöille ja yhteisöille Suomessa. Yhtiö ja Intera voivat kysynnästä riippuen rajoituksetta siirtää Tarjottavia Osakkeita alustavasta osakemäärästä poiketen Instituutioannin, Yleisöannin ja Henkilöstöannin välillä. Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden vähimmäismäärä on kuitenkin 400 000 Tarjottavaa Osaketta tai, jos Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä on tätä vähemmän, Yleisöannissa annettujen Sitoumusten kattama Tarjottavien Osakkeiden kokonaismäärä.

Merkintäpaikalla on oikeus hylätä Sitoumus kokonaan tai osittain, jos se ei ole näiden ehtojen mukainen tai se on muuten puutteellinen.

Osallistumisoikeus sekä Sitoumusten vähimmäis- ja enimmäismäärä

Yleisöannissa Tarjottavia Osakkeita tarjotaan sijoittajille, joiden vakituinen asuinpaikka tai kotipaikka on Suomessa ja jotka antavat Sitoumuksensa Suomessa. Sitoumuksen antavalla yhteisöllä tulee olla voimassa oleva LEI-tunnus. Yleisöannissa Sitoumuksen tulee koskea vähintään 100 ja enintään 20 000 Tarjottavaa Osaketta. Kukin sijoittaja voi antaa vain yhden Sitoumuksen Yleisöannissa. Mikäli sijoittaja antaa Yleisöannissa Sitoumuksen useammassa merkintäpaikassa, vain ensimmäinen Sitoumus otetaan huomioon Tarjottavia Osakkeita allokoitaessa.

Merkintäpaikat ja Sitoumuksen antaminen

Sitoumus katsotaan annetuksi, kun sijoittaja on jättänyt merkintäpaikkaan allekirjoitetun sitoumuslomakkeen merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti tai vahvistanut Sitoumuksensa pankkitunnuksillaan merkintäpaikan ohjeiden mukaisesti, sekä maksanut kyseisen Sitoumuksen mukaisen merkinnän. Verkkomerkintänä jätetty Sitoumus katsotaan tehdyksi, kun sijoittaja on tehnyt Sitoumuksen verkkomerkinnän ehtojen mukaisesti. Sitoumusta tehtäessä on otettava huomioon mahdolliset merkintäpaikan antamat tarkemmat ohjeet.

Sitoumuksen peruuttaminen on mahdollista vain edellä kohdissa "– Listautumisannin yleiset ehdot – Merkintäsitoumusten peruuttaminen" ja "– Listautumisannin yleiset ehdot – Menettely Sitoumusta peruutettaessa" yksilöidyllä tavalla ja mainituissa tilanteissa.

Yleisöannin merkintäpaikkoina Danske Bankin arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

• Danske Bankin verkkopankki, pankkitunnuksilla henkilöasiakkaille, osoitteessa www.danskebank.fi;

• Danske Bankin yritysten verkkopankki Markets Online -moduulissa District-sopimusasiakkaille;

• Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskus puhelimitse Danske Bankin pankkitunnuksilla ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm). Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen puhelut nauhoitetaan;

• Danske Bankin konttorit Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina; sekä

• Danske Bankin Private Banking -konttorit Suomessa (vain Danske Bankin Private Banking -asiakkaille).

Sitoumuksen antaminen puhelimitse Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksen tai Danske Bankin verkkopankin kautta edellyttää voimassaolevaa verkkopankkisopimusta Danske Bankin kanssa.

Sitoumuksen tekeminen osakesäästötilille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille tehtynä.

Yleisöannin merkintäpaikkoina toimivat OP:n arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

• Henkilöasiakkaiden osalta OP Ryhmän verkkopalvelu osoitteessa www.op.fi/merkinta. Verkkopalvelun kautta Sitoumuksen antavalla OP Ryhmän asiakkaalla tulee olla OP Ryhmän verkkopalvelutunnukset;

• OP 0100 0500 puhelinpalvelu (suomeksi) (pvm/mpm). Sitoumuksen voi antaa puhelimitse, kun asiakkaalla on henkilökohtainen OP Ryhmän verkkopalvelusopimus ja verkkopalvelutunnukset, joita tarvitaan myös puhelinpalveluun tunnistautumisen yhteydessä; sekä

• OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina.

Yleisöannin merkintäpaikkana Nordnetin arvo-osuustiliasiakkaille toimii:

• Nordnetin verkkopalvelu osoitteessa www.nordnet.fi/fi/kreate.

• Nordnetin verkkopalvelussa annettava Sitoumus vaatii henkilökohtaiset verkkopankkitunnukset. Nordnetin verkkopalvelun kautta voi antaa Sitoumuksen myös yhteisön puolesta.

Yleisöannin merkintäpaikkoina muille kuin Danske Bankin tai OP:n arvo-osuustiliasiakkaille toimivat:

• Danske Bankin verkkomerkintä henkilöasiakkaille osoitteessa www.danskebank.fi. Internetin kautta Sitoumuksen antavilla tulee olla Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, OP:n, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopalvelutunnukset;

• Danske Bankin konttorit (pois lukien yrityskonttorit) Suomessa niiden tavanomaisina aukioloaikoina. Tiedon merkintäpalveluita tarjoavista konttoreista saa Danske Bankin Sijoitusasiantuntijakeskuksesta puhelimitse ma-pe kello 9.00-18.00 numerossa +358 200 20109 (pvm/mpm) tai internetistä osoitteesta www.danskebank.fi. Puhelut Danske Bankiin nauhoitetaan.

• OP Ryhmän verkkopalvelu henkilöasiakkaille osoitteessa www.op.fi/merkinta. Internetin kautta Sitoumuksen antavilla tulee olla Aktian, Danske Bankin, Handelsbankenin, Nordean, POP Pankin, S-Pankin, Säästöpankin tai Ålandsbankenin verkkopalvelutunnukset; sekä

• OP Ryhmän osuuspankkien konttorit niiden aukioloaikoina edellyttäen, että Sitoumuksen tekijällä on pankkitili OP Ryhmässä.

Danske Bankin verkkomerkinnän kautta yksittäinen sijoittaja voi tehdä Yleisöannissa enintään 100 000 euron määräisen Sitoumuksen. Jos Sitoumus ylittää 100 000 euroa, Sitoumuksen voi antaa Danske Bankin konttoreissa.

Sitoumuksen kattamat Tarjottavat Osakkeet on maksettava tililtä, joka on Sitoumuksen anta-

jan nimissä. Yhteisöt eivät voi antaa Sitoumuksia Danske Bankin verkkomerkintänä tai OP Ryhmän verkkopankissa.

Alle 18-vuotiaiden tai muutoin edunvalvonnan alaisten henkilöiden tekemät tai heidän puolestaan tehdyt Sitoumukset on tehtävä heidän laillisten edunvalvojiensa toimesta. Edunvalvoja ei voi merkitä Tarjottavia Osakkeita ilman paikallisen holhousviranomaisen hyväksyntää, koska Tarjottavat Osakkeet eivät Sitoumusta annettaessa ole vielä kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla.

Tarjottavien Osakkeiden maksu

Tarjottavista Osakkeista maksetaan Sitoumusta annettaessa Merkintähinta (eli 8,20 euroa Tarjottavalta Osakkeelta) kerrottuna Sitoumuksen mukaisella Tarjottavien Osakkeiden lukumäärällä.

Danske Bankin konttoreissa, Danske Bankin Private Banking -konttoreissa tai Danske Bankin Sijoitusasian-tuntijakeskuksen kautta tehdyn Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan Danske Bankissa olevalta pankkitililtä tai se voidaan maksaa tilisiirtona. Danske Bankin verkkopankin tai Danske Bankin yritysten verkkopankin kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan. Danske Bankin verkkomerkinnän kautta annettu Sitoumus tulee maksaa verkkomerkinnän ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tekemisen jälkeen.

OP Ryhmän verkkopalvelun kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen maksamisen verkkopalvelutunnuksillaan. Verkkopalvelun kautta annetun Sitoumuksen osalta sijoittajan tulee maksaa maksu verkkopalvelun ehtojen ja ohjeiden mukaisesti välittömästi Sitoumuksen tehtyään. Sitoumus on maksettava tililtä, joka on yksinomaan Sitoumuksen antajan nimissä. OP 0100 0500 puhelinpalvelun kautta Sitoumusta vastaava tiliveloitus tapahtuu sijoittajan OP Ryhmässä olevalta tililtä.

OP Ryhmän arvo-osuustiliasiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumukset OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien konttoreissa. Muut kuin OP Ryhmän arvo-osuustiliasiakkaat voivat tehdä ja maksaa Sitoumuksensa OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien konttoreissa edellyttäen, että Sitoumuksen tekijällä on pankkitili OP Ryhmässä.

OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttorissa sijoittaman tekemän Sitoumuksen osalta maksu veloitetaan suoraan sijoittajan OP Ryhmässä olevalta pankkitililtä. Asioitaessa OP Ryhmään kuuluvissa osuuspankin konttoreissa sijoittajan on tehtävä ajanvaraus. OP Ryhmän kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus veloitetaan Sitoumuksen tekijän OP Ryhmässä olevalta pankkitililtä, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen.

Nordnetin verkkopalvelun kautta tehtyä Sitoumusta vastaava tiliveloitus veloitetaan Nordnetissa olevalta käteistililtä, kun sijoittaja vahvistaa Sitoumuksen pankkitunnuksillaan.

Sitoumusten hyväksyminen ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatio

Yhtiö ja Intera päättävät Yleisöannissa Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta sijoittajille Toteuttamispäätöksen jälkeen. Sitoumukset voidaan hyväksyä tai hylätä kokonaan tai osittain. Ylimerkintätilanteissa Yhtiö ja Intera pyrkivät hyväksymään merkitsijöiden Sitoumukset Yleisöannissa 100 Tarjottavaan Osakkeeseen saakka kokonaan, ja allokoimaan tämän määrän ylittävältä osalta Tarjottavia Osakkeita Yleisöannissa annettujen Sitoumusten täyttämättä olevien määrien keskinäisessä suhteessa. Kaikille Yleisöantiin osallistuneille sijoittajille, joille on allokoitu Tarjottavia Osakkeita, lähetetään vahvistukset Sitoumusten hyväksymisestä ja Tarjottavien Osakkeiden allokaatiosta niin pian kuin mahdollista ja arviolta viimeistään 4.3.2021. Nordnetin kautta merkinneet näkevät Sitoumuksensa ja heille allokoidut Tarjottavat Osakkeet Nordnetin verkkopalvelussa tapahtumasivulla.

Maksetun määrän palauttaminen

Mikäli Sitoumus hylätään tai hyväksytään vain osittain, ylimääräinen maksettu määrä palautetaan Sitoumuksen antajalle hänen Sitoumuksessaan ilmoittamalle pankkitilille arviolta viisi pankkipäivää Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 25.2.2021. Nordnetin merkintäpaikan kautta Sitoumuksensa antaneiden palautus maksetaan Nordnetin käteistilille. Mikäli sijoittajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin merkintäpaikka, palautettavat varat maksetaan suomalaiselle pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta viimeistään kaksi pankkipäivää myöhemmin. Palautettaville varoille ei makseta korkoa. Katso edellä myös "– Listautumisannin yleiset ehdot – Menettely Sitoumusta peruutettaessa".

Tarjottavien Osakkeiden kirjaaminen arvo-osuustileille

Yleisöannissa Sitoumuksen antavalla sijoittajalla on oltava arvo-osuustili suomalaisessa tai Suomessa toimivassa tilinhoitajassa, ja hänen on ilmoitettava arvo-osuustilinsä tiedot Sitoumuksessaan. Sitoumuksen tekeminen osakesäästötilille on mahdollista Danske Bankin kautta vain Danske Bankissa olevalle osakesäästötilille tehtynä ja Nordnetin kautta vain Nordnetissä olevalle osakesäästötilille tehtynä. Yleisöannissa allokoidut Tarjottavat Osakkeet kirjataan hyväksytyn Sitoumuksen tehneiden sijoittajien arvo-osuustileille arviolta ensimmäisenä pankkipäivänä Toteuttamispäätöksen jälkeen eli arviolta 19.2.2021.

Infrarakentamisen kysyntää ajavat erityisesti kaupungistuminen, suuri rakentamisen korjausvelka sekä julkisen puolen elvytysohjelma.

KREATE

KREATE GROUP OYJ
Haarakaari 42
04360 Tuusula

www.kreate.fi/listautuminen