



Sievi Capital Oyj
Suomen Osakesäästäjien yhtiöilta

30.10.2019

Päivi Marttila – esittely

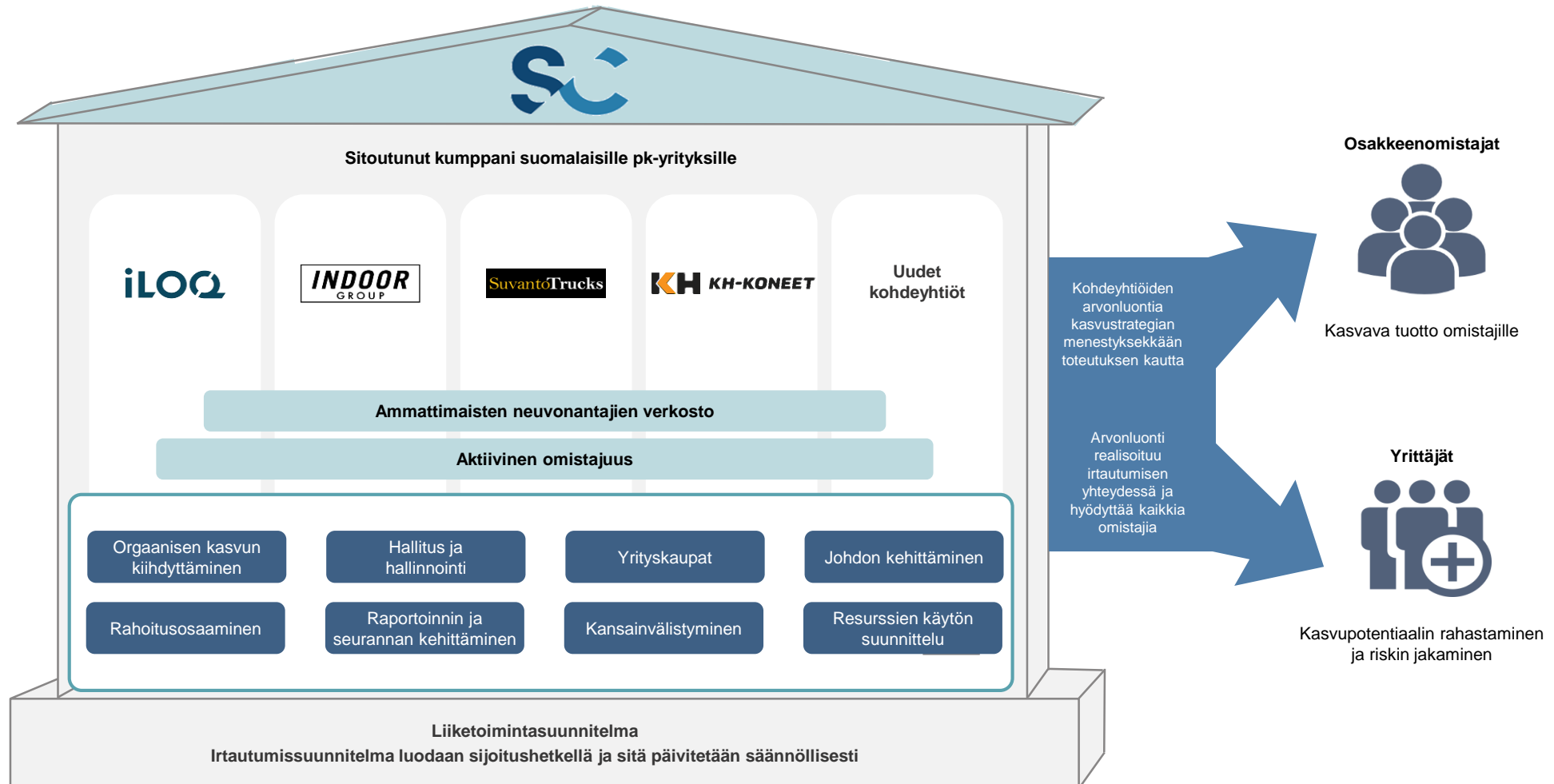
- Sievi Capital Oyj, toimitusjohtaja 2018 –
- KH Koneet Group Oy, hallituksen puheenjohtaja 2018 –
- Suvanto Trucks Oy, hallituksen puheenjohtaja 2018 –
- Indoor Group Oy, hallituksen jäsen 2018 –
- Aspocomp Group Oyj, hallituksen puheenjohtaja 2014 –
- Midagon Oy, hallituksen puheenjohtaja 2016 –
- Patria Oyj, hallituksen jäsen 2016 –
tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja 2019 –



Sievi Capital on listaamattomiin suomalaisiin pk-yrityksiin keskittynyt pääomasijoittaja



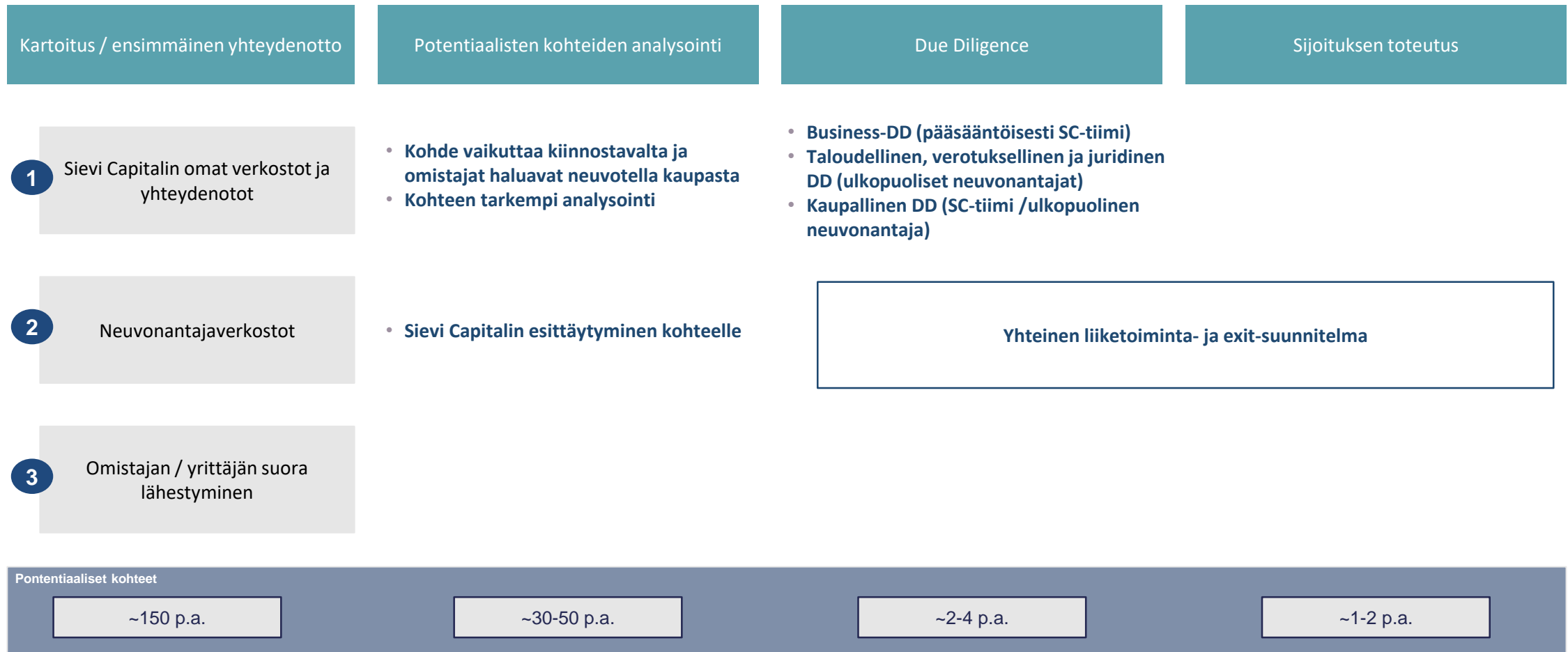
Sievi Capital tarjoaa kasvualustan suomalaisille pk-yrityksille



Sievi Capitalin sijoitusstrategia ja -kriteerit



Strukturoitu ja systemaattinen sijoitusprosessi menestyksekkään sijoitustoiminnan taustalla

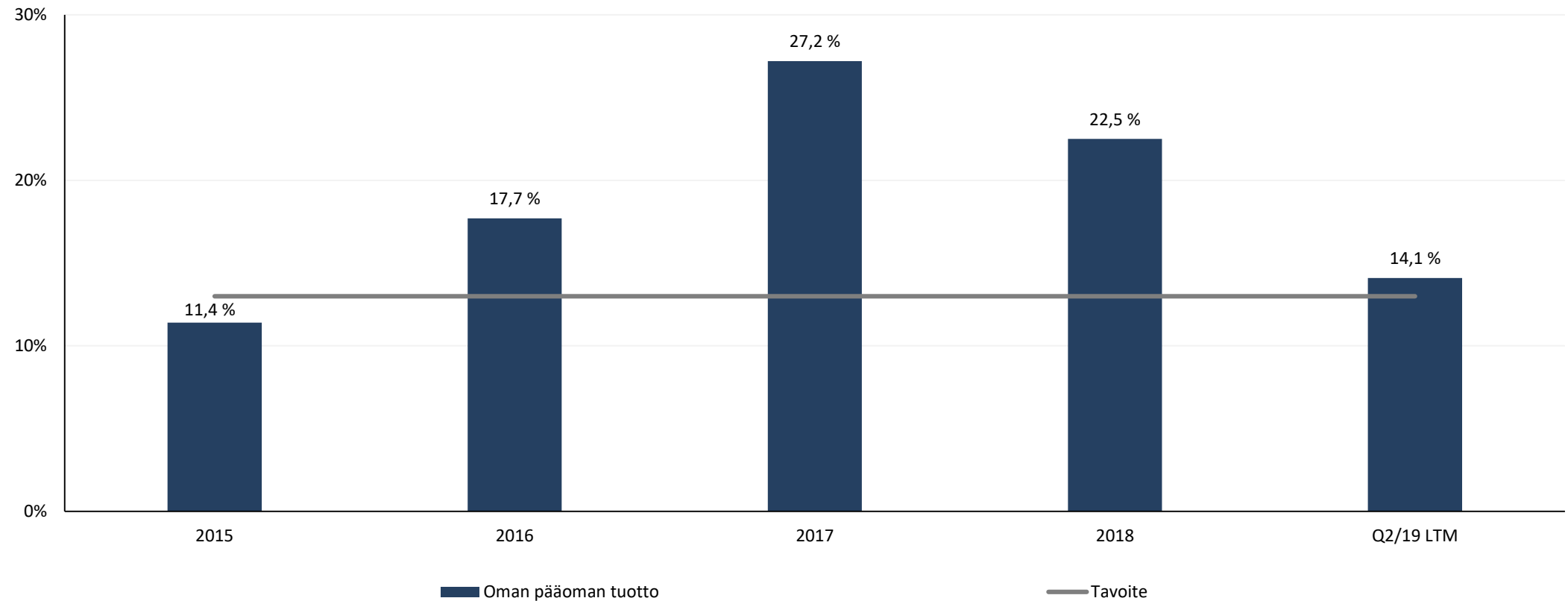


Sievi Capital luo arvoa kolmella keskeisellä alueella



Sijoitustoiminnan tuotto on ollut hyvin vahvaa viime vuosina

Oman pääoman tuotto



Nykyiset pääomasijoituskohteet

Kaikki kohdeyhtiöt kasvavia vahvoja yhtiöitä



Omistus-%: 21,3 %



43,5 %
substanssista



iLOQ

Nopeasti kansainvälistyvä lukitusalan kasvuyhtiö



Omistus-%: 58,0 %



39,7 %
substanssista



INDOOR GROUP

Johtava huonekalu- ja sisustuskaupan toimija Suomessa ja Virossa



Omistus-%: 70,0 %



24,9 %
substanssista



KH KH-KONEET

Johtava maanrakennuskoneiden maahantuoja



Omistus-%: 67,2 %



9,9 %
substanssista



SuvantoTrucks

Yksi pohjoismaiden johtavista käytettyjen kuorma-autojen kauppiaista

iLOQ

Nopeasti kansainvälistyvä lukitusalan kasvuyhtiö

43,5% substanssista Yhtiön yleiskatsaus

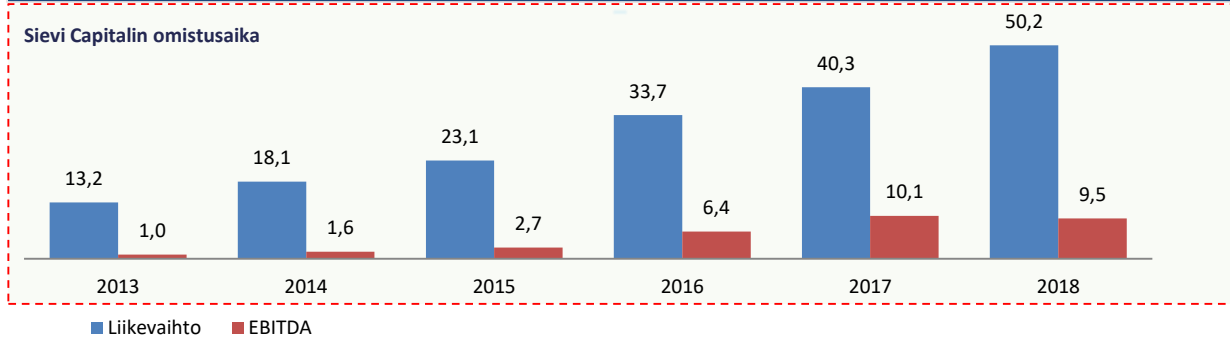
Liiketoiminnan kuvaus

- iLOQ on suomalainen kasvuyritys, joka muuttaa mekaanisen lukituksen digitaalisesti pääsyoikeuksien hallinnaksi
- Pääkonttori Oulussa, yli 130 työntekijää.
- Maaorganisaatiot Ruotsissa, Tanskassa, Norjassa, Saksassa, Hollannissa, Ranskassa ja Espanjassa
- Sievi Capital sijoitti iLOQ:iin vuonna 2009 ja omistaa 21,3% osakkeista (tilanne 30.6.2019).

Markkina-alue

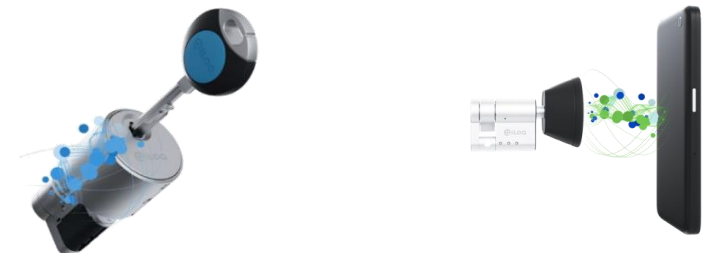


Liikevaihdon ja käyttökäteen (EBITDA) kehitys, M€



Sievi Capital myy omistuksensa iLOQ:ssa

- Sievi Capital on yhdessä iLOQ Oy:n muiden pääomistajien kanssa allekirjoittanut 15.10.2019 kauppakirjan iLOQ:n myynnistä yhtiölle, jonka pääomistajia ovat Nordic Capitalin hallinnoimat rahastot. Kaupan toteutuminen edellyttää tarvittavien kilpailuviranomaisten hyväksymisiä.
- Osakekauppana toteutettavan yrityskaupan kauppahinta **iLOQ:n koko osakekannasta on noin 190 miljoonaa euroa.**
- Sievi Capital myy kaupassa koko omistuksensa iLOQ:ssa, joka on noin 21 %. Sievi Capitalin osuus kauppahinnasta myyntiin liittyvien kulujen vähentämisen jälkeen on arviolta **noin 40 miljoonaa euroa.** iLOQ:n osakkeiden myynnillä on merkittävä vaikutus Sievi Capitalin tulokseen ja taloudelliseen asemaan. Kaupalla on **noin 9 miljoonan euron positiivinen vaikutus Sievi Capitalin neljännen neljänneksen tulokseen ennen veroja.**
- Sievi Capitalin näkökulmasta sijoitus iLOQ:iin on ollut tuotoltaan erittäin hyvä. Kauppahinnan maksun jälkeen Sievi Capitalin iLOQ:iin tekemät sijoitukset ovat palautuneet yhtiölle yli kymmenkertaisena.



Indoor Group

Johtava huonekalu- ja sisustuskaupan toimija Suomessa ja Virossa



39,7%
substanssista

Yleiskatsaus

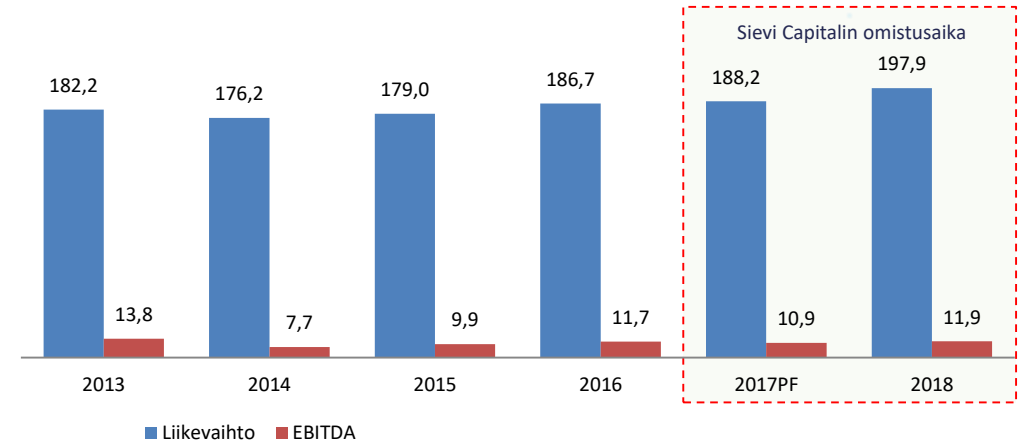
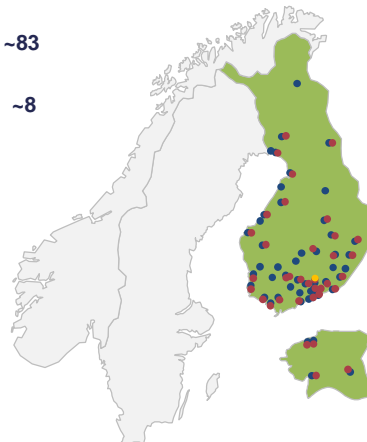
Liikevaihdon ja käyttökäteen (EBITDA) kehitys, M€

Liiketoiminnan kuvaus

- Indoor Group Oy on ketjukonseptillaan johtava kodin huonekalujen ja sisustustuotteiden vähittäiskauppias Suomessa ja Virossa.
- Yhtiöön kuuluvat Askon 34 myymälää Suomessa ja 4 Virossa sekä Sotkan 33 ketjumyymälää ja 16 franchising-myymälää Suomessa ja 4 ketjumyymälää Virossa.
- Lisäksi ketjuilla on omat verkkokaupat Suomessa, Virossa ja Latviassa.
- Yritys omistaa myös huonekalutehtaan Lahdessa (Insofa Oy).
- Työntekijöitä lähes 700
- Sievi Capital sijoitti yhtiöön vuonna 2017 ja omistaa 58 % osakkeista (tilanne 30.6.2019).

Toimipisteet

-  Suomi  ~83
-  Viro  ~8
-  Asko
-  Sotka
-  Insofa



KH-Koneet

Johtava maanrakennuskoneiden maahantuojaja

24,9%
substanssista

Yleiskatsaus

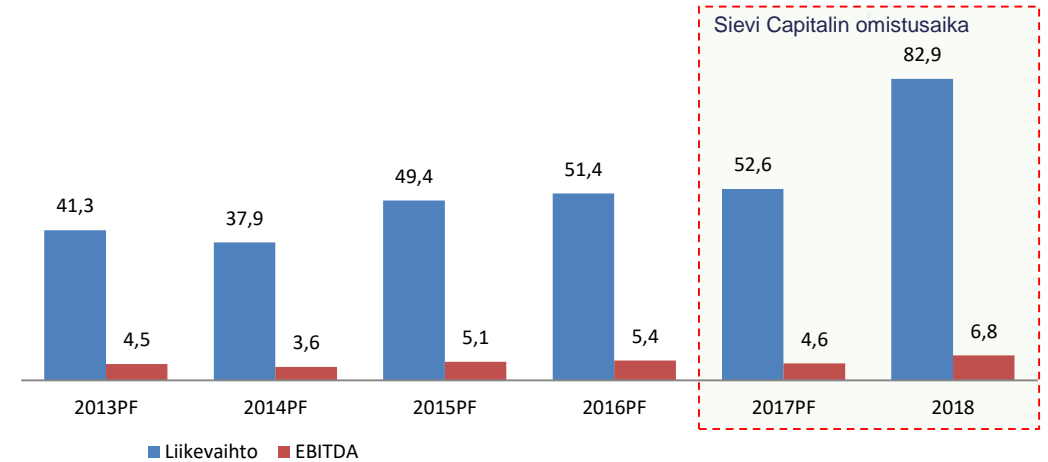
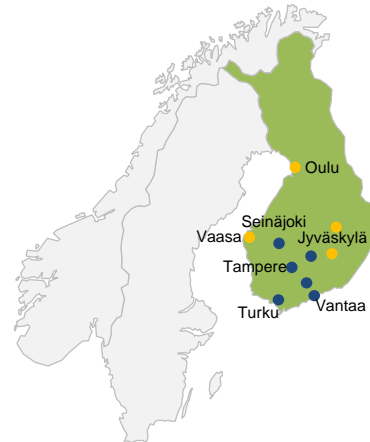
Liikevaihdon ja käyttökatteen (EBITDA) kehitys, M€

Liiketoiminnan kuvaus

- KH-Koneet on täyden palvelun toimittaja, jonka tuotevalikoimasta löytyy oikea laite jokaiseen maanrakennuksen ja materiaalinsiirron käyttökohteeseen.
- Yhtiö aloitti toimintansa vuonna 1996 maahantuomalla asfalttikoneita.
- Konserniyhtiöt:
 - Koneita maahantuovat, myyvät ja huoltavat KH-Koneet, Kobelco Center ja Edeco Tools
 - Maa- ja pohjarakentamiseen erikoistunut konevuokraamo Crent
- Noin 90 työntekijää
- 7 omaa myyntiyksikköä: Klaukkala, Turku, Tampere, Jyväskylä, Vantaa (2) ja Seinäjoki.
- 4 jälleenmyyjää: Oulu, Vaasa, Joensuu ja Mikkeli
- Sievi Capital sijoitti yhtiöön vuonna 2017 ja omistaa 70 % yhtiön osakkeista (tilanne 30.6.2019).

Toimipisteet

- Omat yksiköt
- Jälleenmyyjät



DYNAPAC



YANMAR



WACKER NEUSON

KRAMER



KOBELCO

- MAANKATTAVA HUOLTOVERKOSTO
- SUORAAN VARASTOSTA VARAOSAT
- PALVELEVA KENTTÄHUOLTO
- TOIMIVA TEKNINEN TUKI
- TYÖLAITTEET VARUSTEKAUPASTA

Suvanto Trucks

Pohjoismaiden johtavia käytettyjen kuorma-autojen kauppiaita



9,9%
substanssista

Yleiskatsaus

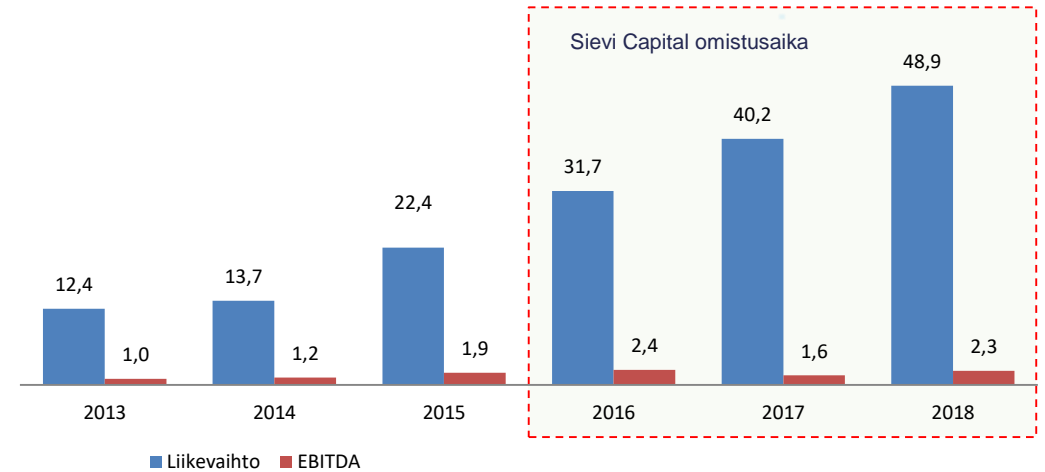
Liikevaihdon ja käyttökatteen (EBITDA) kehitys, M€

Liiketoiminnan kuvaus

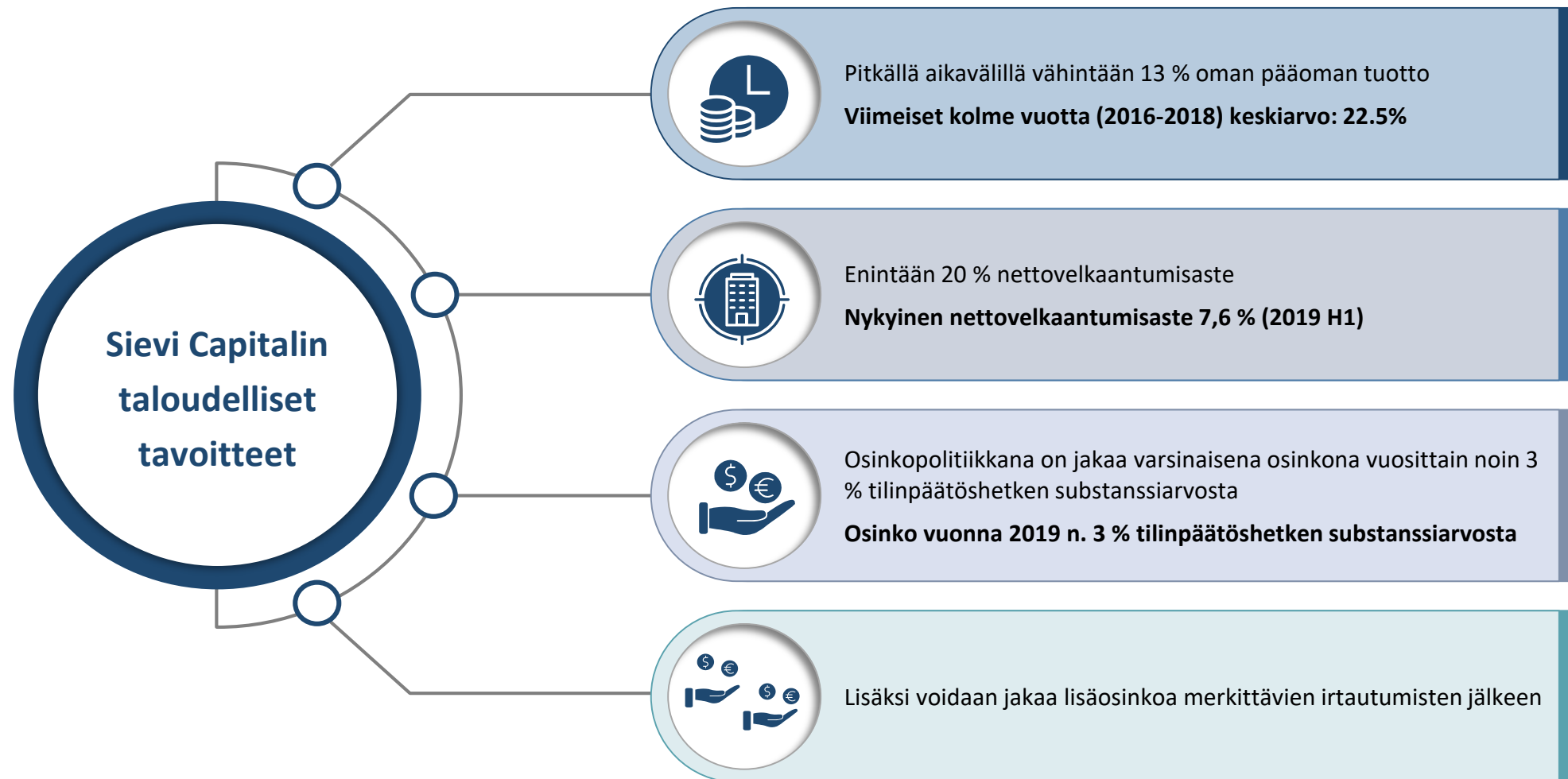
- Suvanto Trucks on Suomen suurin merkiriippumaton raskaan ajokaluston kauppia.
- Yhtiö on perustettu 2010. Perustaja Eetu Suvanto on edelleen yhtiön palveluksessa.
- Yhtiön liiketoiminta koostuu käytettyjen hyötyajoneuvojen ja niihin liittyvien lisätarvikkeiden sekä varaosien myynnistä ja autorahoituspalveluista.
- Yhtiöllä on 3 toimipistettä Suomessa ja Ruotsissa
- Noin 35 työntekijää
- Sievi Capital sijoitti yhtiöön vuonna 2016 ja omistaa 67,2 % yhtiön osakkeista (tilanne 30.6.2019).

Toimipisteet

• Toimipisteet



Taloudelliset tavoitteet ja osinkopolitiikka



Yhteenveto liiketoimintakatsauksesta 1-9/2019

Oman pääoman tuotto hyvällä tasolla, sopimus iLOQ:n myynistä allekirjoitettu katsauskauden jälkeen

Kohdeyhtiöidemme kehitys jatkui katsauskaudella pääosin myönteisenä

Uusia sijoitusmahdollisuuksia selvitetään strategian mukaisesti – keskimäärin 1-2 vuodessa

- Oman pääoman tuotto liukuvalta 12 kuukaudelta oli 15,1 %, joka ylittää yhtiön pitkän aikavälin vähimmäistavoitetason 13 %.
- **iLOQ:n** kansainvälisen kasvustrategian toteuttaminen eteni odotustemme mukaisesti. Katsauskauden jälkeen Sievi Capital allekirjoitti 15.10.2019 yhdessä iLOQ Oy:n muiden pääomistajien kanssa kauppakirjan iLOQ:n myynistä yhtiölle, jonka pääomistajia ovat Nordic Capitalin hallinnoimat rahastot
- **Indoor Group** jatkoi vakaata kehitystään parantaen katsauskauden loppua kohden
- **KH-Koneet Groupin** vahva suoriutuminen jatkui markkinatilanteen lievästä hiljentymisestä huolimatta.
- Markkinatilanteen heikentyminen on sen sijaan vaikuttanut negatiivisesti **Suvanto Trucksin** talouskehitykseen, mutta yhtiössä on jo käynnistetty useita toimenpiteitä kehityksen oikaisemiseksi.
- Sievi Capital jatkaa uusien sijoitusmahdollisuuksien selvittämistä strategiansa mukaisesti. Uusia sijoituksia suunnitellaan tehtävän keskimäärin 1-2 vuodessa, mutta toteutuvien sijoitusten määrä voi vaihdella vuosittain. Nykyisten sijoituskohteiden osalta jatketaan yhtiöiden liiketoimintojen aktiivista kehittämistä. Myös irtautumissuunnittelua ja irtautumismahdollisuuksien arviointia sijoituskohteiden osalta tullaan jatkamaan



KIITOS!