



# Sievi Capitalin **strategiamuutos** **monialakonserniksi**

Webcast 15.12.2022

# Tilaisuuden puhujat



**Juha Karttunen**  
Hallituksen puheenjohtaja  
Sievi Capital Oyj



**Jussi Majamaa**  
Toimitusjohtaja  
Sievi Capital Oyj

# **Agenda**

**Sievi Capitalin strategiamuutos**

**Uusi monialakonserni**

**Q&A**



**SIEVI CAPITALIN 15.12.2022 JULKISTAMA  
STRATEGIAMUUTOS**

# Sievi Capital muuttaa toimintansa monialakonserniksi

1.

Sievi Capitalin hallituksen käynnistämän strategiauudistuksen myötä yhtiö muuttaa toimintansa **pääomasijoitus-yhtiöstä moniala-konserniksi vuoden 2023 aikana.**

2.

Keskipitkän aikavälin tavoitteena on muuttua KH-Koneet Groupin liiketoiminnan ympärille rakentuvaksi **teolliseksi konserniksi.**

Rakennemuutos teolliseksi konserniksi etenee tulevina vuosina vaiheittain.

3.

**Muiden kohdeyhtiöiden kehittäminen jatkuu entiseen tapaan,** ja niistä on tarkoitus irtautua arvonluonnin kannalta optimaalisessa vaiheessa.

Tulevaisuudessa Sievi Capitalin strategiaan **ei enää kuulu pääomasijoitusten tekeminen uusille toimialoille.**

4.

Sievi Capitalin hallitus tulee ehdottamaan 4.5.2023 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle yhtiön **nimen ja toimialan muuttamista** strategiamuutoksen mukaisesti.

Ehdotukset yhtiön uudeksi nimeksi ja yhtiöjärjestysmuutoksiksi julkistetaan erikseen viimeistään yhtiökokouskutsussa.

5.

Strategiamuutos **ei edellytä Sievi Capitalin osakkeenomistajalta toimenpiteitä.**

Kaupankäynti yhtiön osakkeella jatkuu Nasdaq Helsinki Oy:n päälliställä entiseen tapaan.

# Tavoitteena kiihdyttää omistaja-arvon kasvua



Hallitus on arvioinut erilaisia strategisia vaihtoehtoja ja päätenyt siihen, että strategia-muutos pääomasijoitusyhtiöstä KH-Koneet Groupin ympärille rakentuvaksi monialakonserniksi tulisi **lisäämään yhtiön omistaja-arvoa merkittävästi**. Sievi Capitalin suurimmat osakkeenomistajat ovat ilmaisseet tukensa strategiamuutokselle.



Monialakonsernina toimiminen mahdollistaa liiketoiminnan kehittämisen **entistä pitkäjänteisemmin** ja tuo liiketoiminnan arvon paremmin esille.



Strategiamuutoksen myötä kokonaisuuden todellinen arvo tulee esiin läpinäkyvämmiin ja Sievi Capitalin pääomasijoittajana tehdyt onnistuneet sijoitukset ja kohdeyhtiöiden toiminnan kehittäminen näkyvät selkeämmin myös **osakkeen arvostuksessa**.

# Muiden kohdeyhtiöiden arvonluontipolku ja tavoitteet

- Sievi Capitalin muita kohdeyhtiöitä **kehitetään entiseen tapaan aiempaa sijoitusstrategiaa vastaavalla tavalla**, kunkin yhtiön kehitysvaihe ja etu huomioiden.
- Konsernin emoyhtiö tarjoaa aktiivisena omistajana jatkossakin **tukea kasvu-hankkeiden ja yritysostojen toteuttamiseen**.
- Kohdeyhtiöillä on jatkossakin **omat, erilliset hallitukset**, joissa jatkavat samat henkilöt.
- Ajan myötä tavoitteena on **luopua KH-Koneet Groupin ydinliiketoimintaan kuulumattomista liiketoiminnoista**.
- Kunkin yhtiön **irtautumisaikajänne** riippuu kunkin yhtiön kehityksestä ja tilanteesta, valmiudesta ja strategiasta.



# Strategiamuutoksella ei ole vaikutuksia johtoryhmien tai hallitusten kokoonpanoon

- Strategiamuutoksella ei ole vaikutusta Sievi Capitalin tai sen kohdeyhtiöiden johtoryhmän tai hallitusten kokoonpanoon tai työntekijöiden asemaan.
- KH-Koneet Groupin toimitusjohtajana jatkaa Teppo Sakari.
- Sievi Capitalin johto ja henkilökunta tukevat KH-Koneet Groupia muutosmatkalla ja kehittävät muita kohdeyhtiöitä entiseen tapaan aiempaa sijoitusstrategiaa vastaavalla tavalla.












# UUSI MONIALAKONSERNI

# Uusi monialakonserni rakentuu KH-Koneet Groupista ja muista nykyisistä kohdeyhtiöistä

Kohdeyhtiö					
Toimiala	Rakennus- ja maansiirtokoneiden myynti ja vuokraus	Huonekalujen ja sisustustuotteiden vähittäiskauppa	Logistiikkapalvelut	Pelastusajoneuvojen valmistus	Rakennuttajakonsultointi
Osuus sijoitusten arvosta-% <sup>(1)</sup>	<b>39 %</b>	<b>40 %</b>	<b>6 %</b>	<b>5 %</b>	<b>10 %</b>
Liikevaihto 9/22 LTM, MEUR	<b>200,9</b>	<b>198,7</b>	<b>29,6</b>	<b>44,3</b>	<b>21,4</b>
Liikevaihdon keskimääräinen kasvu-% <sup>(2)</sup>	<b>+ 26 %</b>	<b>+ 1 %</b>	<b>+ 13 %</b>	<b>+ 15 %</b>	<b>+ 8 %</b>
EBITDA (FAS) 9/22 LTM, MEUR <sup>(3)</sup>	<b>13,1</b>	<b>7,0</b>	<b>2,1</b>	<b>-1,6</b>	<b>2,3</b>

(1) Tilanne 30.9.2022 | (2) Sievi Capitalin sijoitusvuotta edeltäneen tilikauden pro forma -liikevaihdon ja vuoden 2022 liikevaihdon (30.9.2022 päättyneen liukuvan 12 kuukauden) keskimääräinen muutos

(3) Avainluvut ovat suomalaisen kirjanpitostandardin (FAS) mukaisia konsernilukuja. Lukuja ei ole tilintarkastettu.

# Miksi tuleva teollinen konserni rakentuu juuri KH-Koneet Groupin ympärille?

1.

## **KH-Koneet Groupilla on vankat näytöt arvonluonnista**

- Sievi Capitalin omistusaikana yhtiön liikevaihto on liki nelinkertaistunut ja käyttökate lähes 2,5-kertaistunut
- Toimialan keskivertoa parempi liikevaihdon kasvu ja tuloksetekokyky

2.

## **Toimialalla on merkittävää potentiaalia kannattavaan kasvuun organisesti ja yritysostoin**

- Konevuokrauksen kasvava trendi
- Maanrakentamisen pitkällä aikavälillä kasvava markkina
- Arvioidut merkittävät investoinnit infrastruktuuriin Pohjoismaissa sekä
- Kaupungistumisen myötä lisääntynyt kiinteistönhuollon koneiden tarve

3.

## **KH-Koneet Groupilla on joustava ja ketterä liiketoimintamalli**

- Kyky muuttua markkinan mukana sekä toimintaan sisäänrakennettu joustava reagoitokyky
- Vahva asiakasymmärrys ja erinomainen asiakaspalvelu
- Ketterä, itseohjautuva ja hyvin johdettu organisaatio
- Selkeä yrityskauppastrategia

# KH-Koneet Group on Pohjoismaiden johtavia rakennus- ja maansiirtokoneiden myyjää

- KH-Koneet Group tarjoaa ensiluokkaiset laitteet, varusteet ja palvelut maanrakennukseen, kiinteistöhuoltoon, viherrakentamiseen ja materiaalinkäsittelyyn.
- Toimii rakennus- ja maansiirtokoneiden myyjänä ja maahantuojana Suomessa ja Ruotsissa. Liikevaihdosta noin puolet tulee Suomesta ja puolet Ruotsista.
- Liiketoiminta kattaa uusien ja käytettyjen koneiden myynnin, vuokraustoiminnan, huollon, varaosat, vaihtokoneet sekä niihin liittyvät monipuoliset palvelut.
- Asiakkaina mm. maansiirtokoneyrittäjät, rakennusyhtiöt, kiinteistöhuoltoyhtiöt ja julkinen sektori.

Toiminta-  
maat Suomi  
ja Ruotsi

Perustettu

**1996**

Noin

**200**

työntekijää

Liikevaihto  
9/22 LTM:

**200,9**

MEUR <sup>(1)</sup>

EBITDA  
9/22 LTM:

**13,1**

MEUR <sup>(1)</sup>

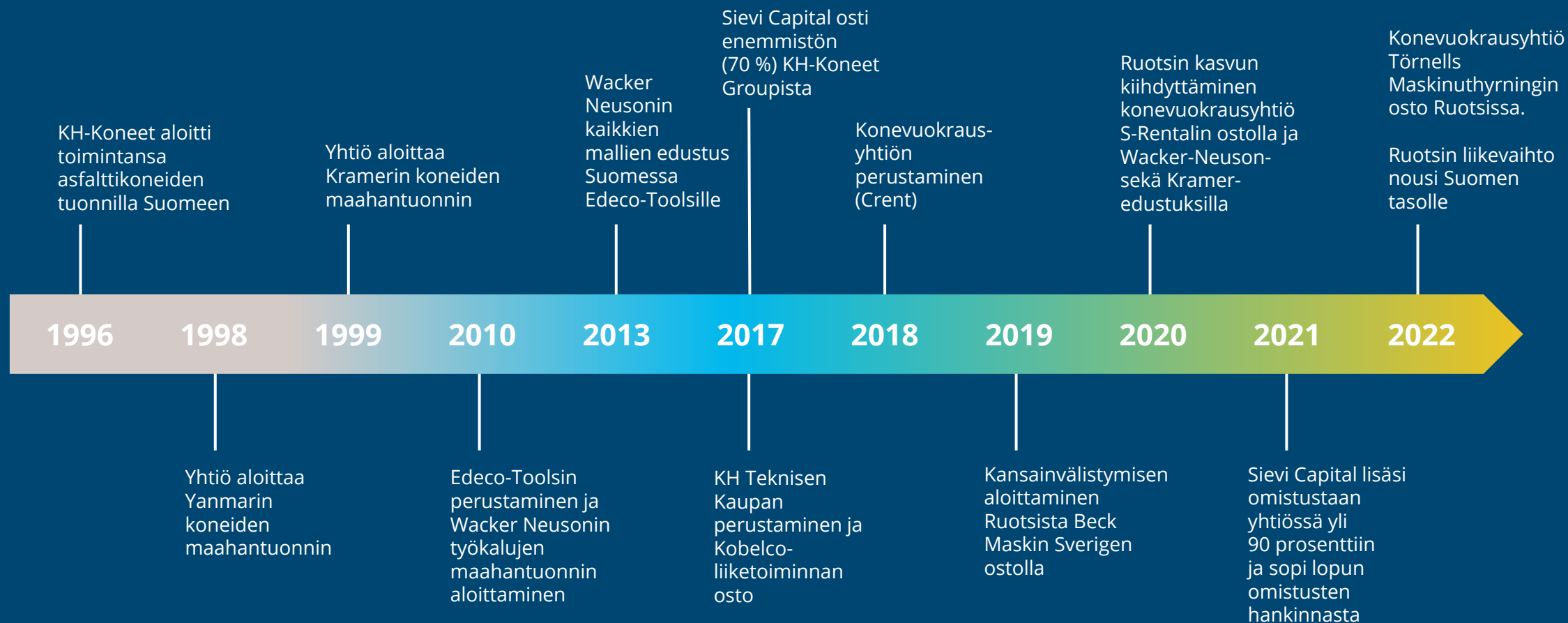
Valmistajat\*



\*Esimerkkejä

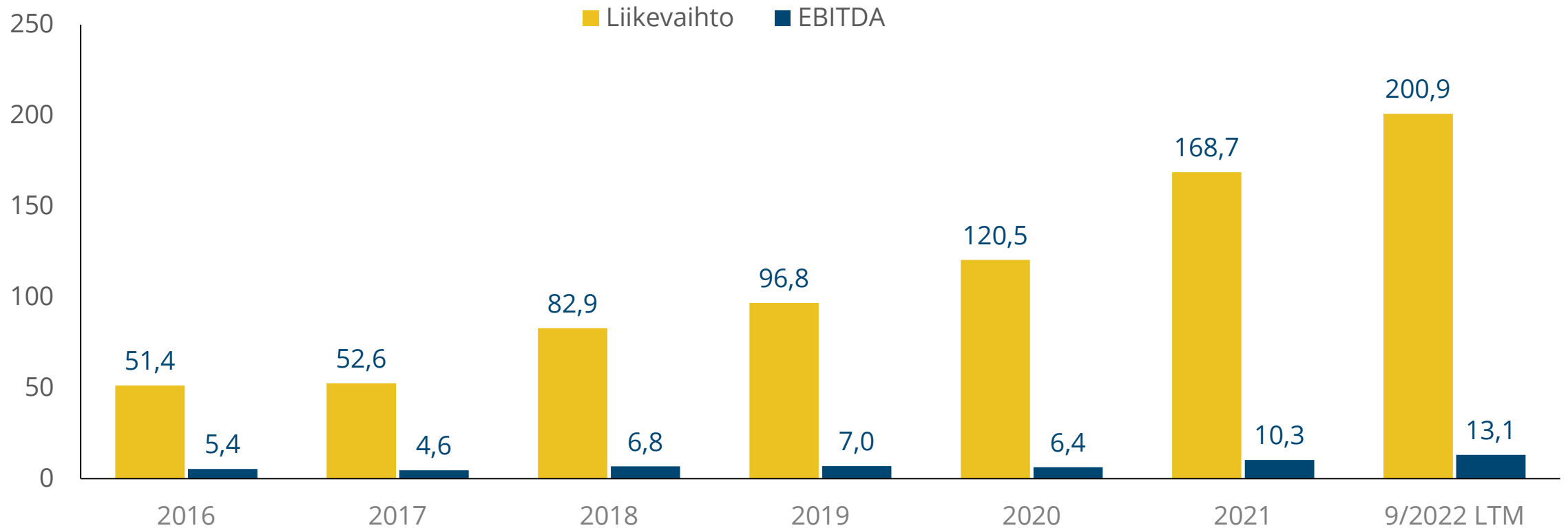
(1) Avainluvut ovat suomalaisen kirjanpitostandardin (FAS) mukaisia konsernilukuja. Lukuja ei ole tilintarkastettu

# KH-Koneet Groupin liiketoiminnan kehitysaskeleita



# KH-Koneet Groupin kasvu on ollut vahvaa

## Liikevaihto ja EBITDA m€ (FAS) vuodesta 2016



# KH-Koneet Groupin keskeiset vahvuudet

Toimialan keskivertoa parempi  
**tuloksentekeyky**

Hyvät ja vakiintuneet  
**suhteet globaaleihin valmistajiin**

**Yksi alan johtavista toimijoista** sekä Suomessa että Ruotsissa

**Ruotsin suuret markkinat** tarjoavat mahdollisuuksia vahvaan kasvuun

**Vahva asiakasymmärrys**, pitkät asiakassuhteet, korkea asiakastyytyväisyys ja asiakaspito

Kokonaisvaltainen, **koko elinkaaren kattava toimintamalli**, joka koostuu uusien ja käytettyjen koneiden mynnistä, vuokrauksesta ja palveluista.

**Tehokas ostotoiminta** ilman väliportaita. Vuokraostotoiminta mahdollistaa tehokkaasti toimitusketjun ja korkeammat volyymit.

**Ketterä, itseohjautuva organisaatio**, vahva yrityskulttuuri, korkea henkilöstötyytyväisyys ja alhainen vaihtuvuus

Näyttöjä kasvusta  
**onnistunein yritysostoin**

# Trendit tukevat kasvua

Sähköistyminen

Digitalisaatio

Vastuullisuus

Konevuokrauksen kasvava kysyntä

Maanrakentamisen pitkällä aikavälillä kasvava markkina

Kaupungistumisen myötä lisääntynyt kiinteistönhuollon koneiden tarve

**Toimintaympäristön trendit luovat hyvät lähtökohdat kannattavalle kasvuille myös tulevaisuudessa.**



An aerial photograph of a large construction equipment yard. The yard is filled with hundreds of yellow and blue excavators, organized in neat rows. In the foreground, there is a large, modern building with a grey roof and white walls. To the right, a paved road curves through the site. In the background, there are more buildings and a line of trees. The entire image has a blue color cast.

**YHTEENVETO**

# Strategiamuutos monialakonserniksi vuoden 2023 aikana

## Joulukuu 2022:

Strategia-  
muutoksen  
julkistus

## 4.5.2023:

Hallituksen  
ehdotukset  
nimeksi ja  
yhtiöjärjestys-  
muutoksiksi  
käsitellään  
varsinaisessa  
yhtiökokouksessa

## 17.8.2023:

Raportointi  
moniala-  
konsernina ensi  
kerran H1/2023  
yhteydessä

## Syksy 2023:

Lisätietoa  
strategiasta ja  
taloudellisista  
tavoitteista  
annetaan pääoma-  
markkinapäivän  
yhteydessä

## Vuoden 2023 loppu:

Muutos moniala-  
konserniksi  
viety läpi



# Q&A