



ELITE
ALFRED BERG

Elite Alfred Berg sijoituskohteena

28.8.2019

Elite Alfred Berg

Elite Alfred Berg tarjoaa monipuolisia ja korkeatasoisia säästämisen, sijoittamisen ja varainhoidon palveluita yksityisasiakkaille, yrityksille ja ammattisijoittajille.



* Vertailukelpoisen liikevaihdon vuotuinen kasvu 17 % CAGR 2015–2018

Visio, missio ja strategia

VISIO

Elite Alfred Bergin visio on olla modernin sijoittamisen, omistamisen ja rahoittamisen edelläkävijä.

MISSIO

Elite Alfred Bergin missio on kasvattaa suomalaisten varallisuutta ja luoda yrityksille kasvumahdollisuuksia tarjoamalla moderneja tapoja sijoittaa, omistaa ja rahoittaa.

STRATEGIA

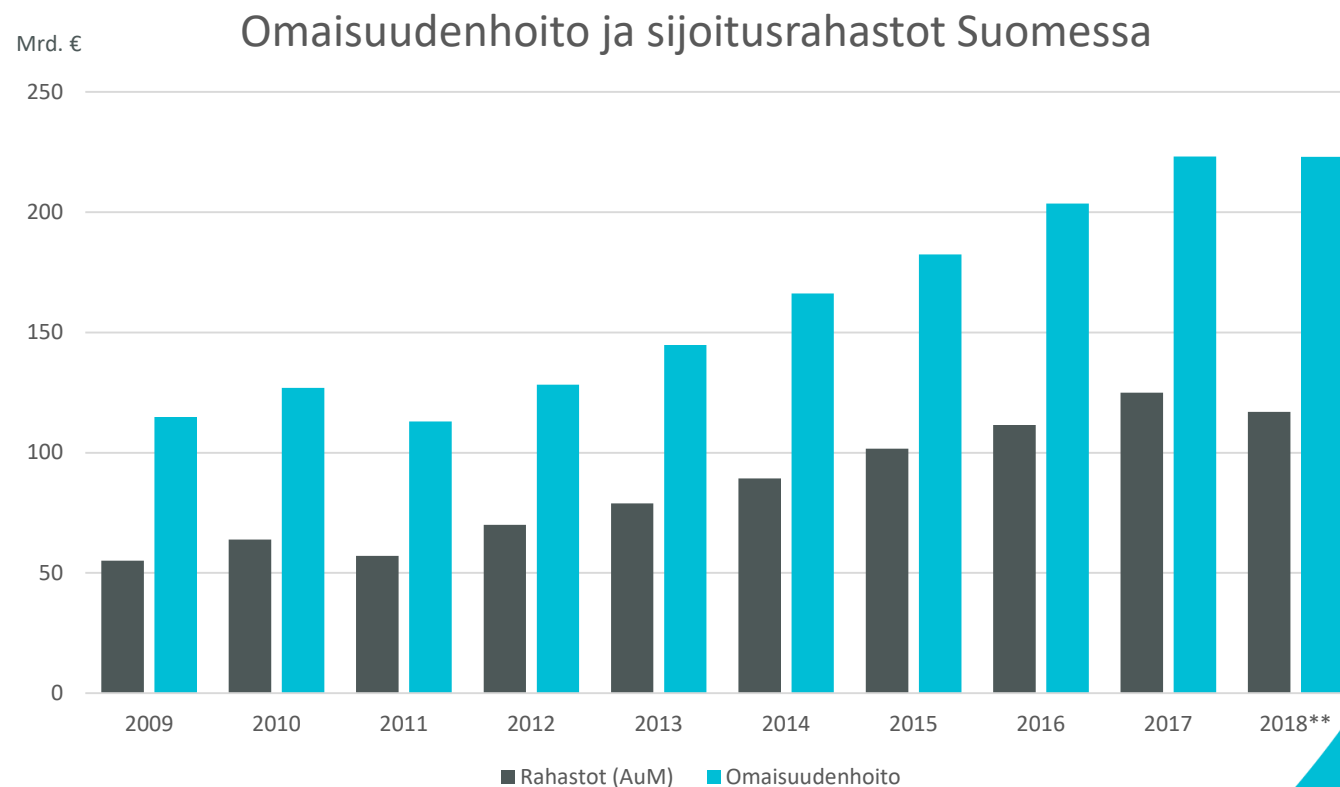
Elite Alfred Berg on aktiivinen, joustava ja tarjoaa erinomaisen palvelukokemuksen. Toimimme vastuullisesti ja avoimesti, luomme yrityksille kasvumahdollisuuksia ja kasvatamme kaikkien suomalaisten varallisuutta tuomalla markkinoille uusia tapoja omistaa, sijoittaa ja rahoittaa.

Monipuolinen sijoitusalan toimija

- Hoidamme yksityisasiakkaidemme varallisuutta kokonaisvaltaisesti huomioiden toimenpiteiden vaikutukset sekä sijoitusvarallisuuteen että muuhun omaisuuteen, perheyhteisöä unohtamatta.
- Yrityksille ja yrittäjille tarjoamme monipuolisia neuvonta- ja lakipalveluita, jotka parantavat yrityksen toimintaedellytyksiä, tuovat kustannussäästöjä ja auttavat yritystä muutostilanteissa.
- Vaativat ammattisijoittajat ja instituutiot saavat kauttamme korkealaatuisia varainhoito- ja asiantuntijapalveluita.
- Tuotevalikoimamme muodostavat omat innovatiiviset sijoitus- ja pääomarahastomme, BNP Paribas -konsernin rahastot sekä avoimen arkkitehtuurin sijoitusratkaisut.
- Olemme myös Suomen johtava palkitsemiseen ja sitouttamiseen käytettävien henkilöstörahastojen tarjoaja. Lisäksi tarjoamme sijoituspalvelu- ja rahastoyhtiöille konsultti- ja back office -palveluita, kuten arvionlaskentaa.

Suomen varainhoitomarkkina kasvaa

- Suomen varainhoitomarkkinat ovat vasta nuoret ja vakaassa kasvussa.
- Suomalaisten sijoitusvarallisuus on edelleen suhteellisen vähäistä. Suurin osa kotitalouksien varoista on asunnoissa (2016: 383 mrd. €)* ja tileillä.
- Kolmen suurimman pankkiryhmän osuudet rahastomarkkinoista ovat 39 %, 20 % ja 9 %. (Elite Alfred Berg 15. suurin 0,5 %.)



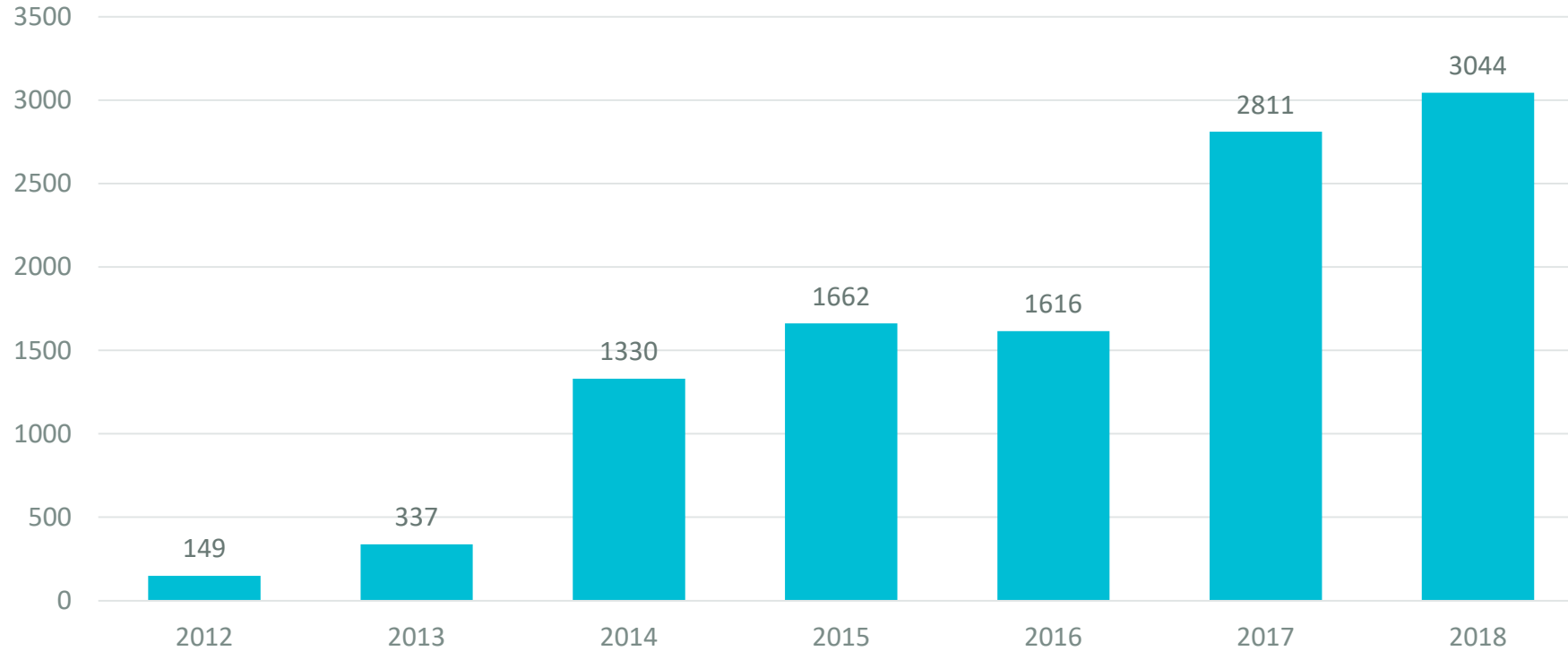
Lähteet: Suomen Pankki

* Tilastokeskus, kotitalouksien varallisuus 2016

** Omaisuu denhoito 2018: Finanssivalvonnan verkkosivut 13.3.2019, tilanne 9/2018

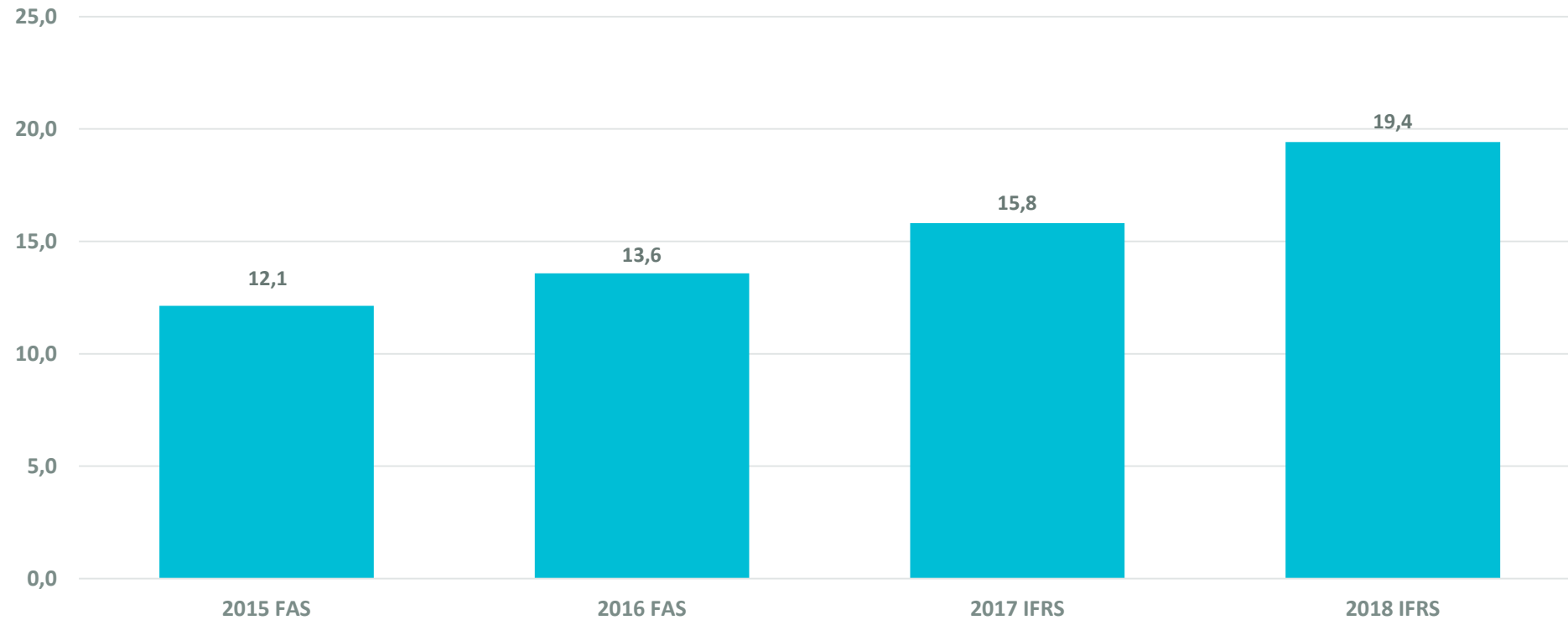
Asiakasvarojen kehitys 2012-2018

Asiakasvarat yhteensä (milj. €)

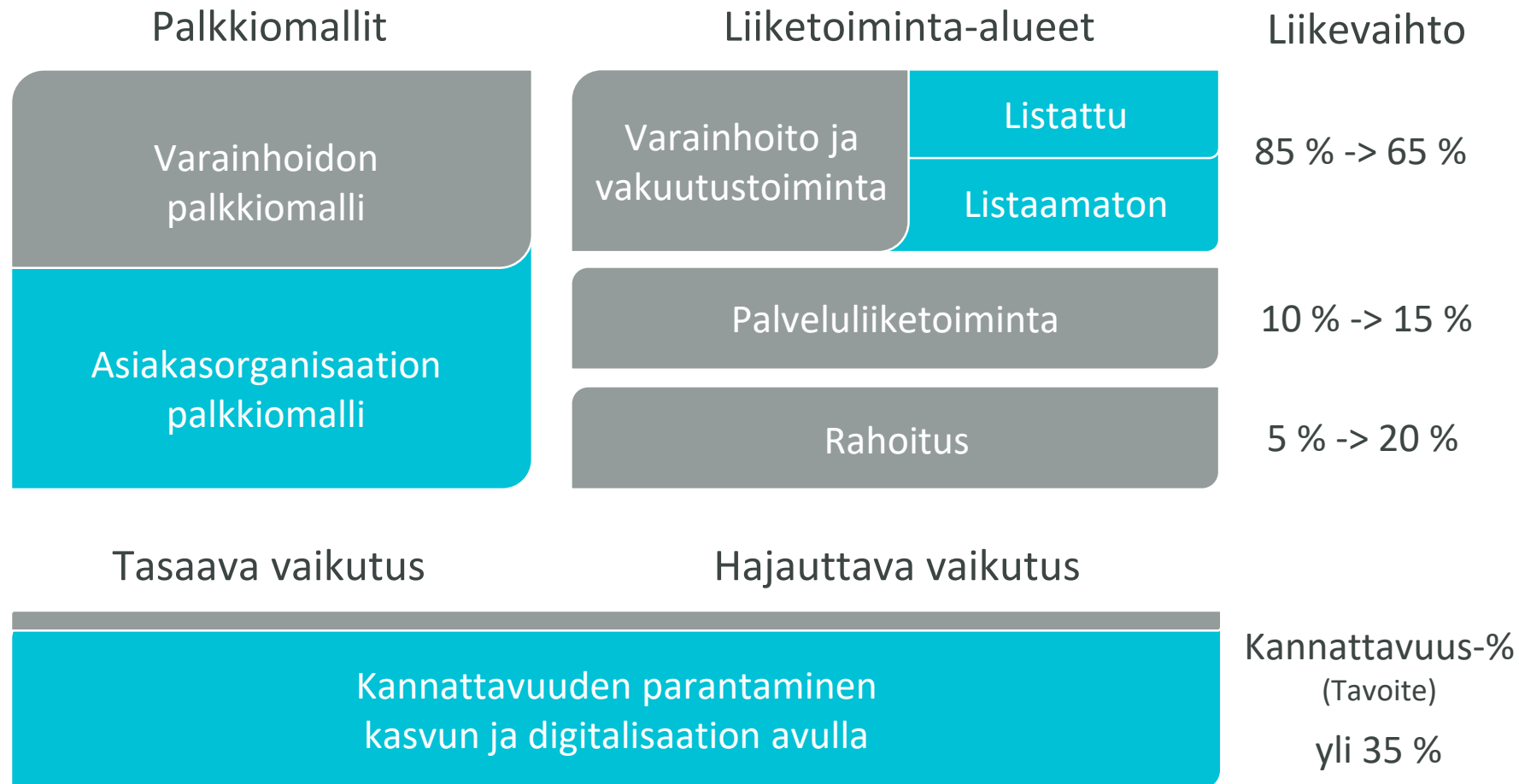


Liikevaihdon kehitys

Vertailukelpoinen liikevaihto (milj. €)



Suhdannekestävä liiketoimintamalli



Taloudelliset tunnusluvut

Konsernin tunnusluvut	H1 2019	H1 2018	1-12/2018	1-12/2017
Liikevaihto, milj. €	9,3	9,8	19,6	17,6
Liikevoitto*, milj. €	-0,8	1,4	1,8	-2,6
Liikevoitto, % liikevaihdosta	-8,5	14,5	8,9	-15,0
Tilikauden tulos, milj. €	-0,8	1,2	1,4	-2,3
Tilikauden tulos, % liikevaihdosta	-9,0	12,4	7,3	-13,0
Osakekohtainen tulos, laimennettu, €	-0,05	0,09	0,09	-0,20
Laaja osakekohtainen tulos, laimennettu, €	-0,05	0,09	0,09	-0,20
Vaihtoehtoiset tunnusluvut	H1 2019	H1 2018	1-12/2018	1-12/2017
Vertailukelpoinen liikevaihto**, milj. €	9,2	9,6	19,4	15,8
Oikaistu osakekohtainen tulos***, laimennettu, €	-0,06	0,09	0,11	-0,20
Oikaistu laaja osakekohtainen tulos***, laimennettu, €	-0,06	0,09	0,11	-0,20

Taloudelliset tunnusluvut – taulukon selitteet

*) IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavalla tavalla: Liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun nettoliikevaihdosta vähennetään työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut, muut hallintokulut, poistot ja arvonalentumistappiot, liiketoiminnan muut kulut sekä saamisten arvonalentumiset. Liikevoitossa huomioidaan myös osuus osakkuusyritysten tuloksesta.

***) Vertailukelpoinen liikevaihto perustuu ulkoisten kumppanien puolesta hallinnoitujen rahastojen osalta nettopalkkioihin, kun taas raportoitu liikevaihto kuvaa bruttopalkkiota.

****) Oikaistu osakekohtainen tulos perustuu ulkona olevaan osakemäärään. Konsernin emoyhtiö EAB Group Oyj (myöhemmin emoyhtiö) sai haltuunsa 6 423 630 omaa osaketta 24.10.2018 toteutetussa yhtiöjärjestelyssä, missä kahden suurimman osakkeenomistajayhteisön omistusta muutettiin suoraksi henkilöomistukseksi. Järjestely oli väliaikainen ja ylimääräiset osakkeet mitätöitiin 12.2.2019, kun molemmat yhteisöt sulautuivat emoyhtiöön. Oikaistu osakekohtainen tulos ottaa huomioon nämä ylimääräiset osakkeet ja antaa tarkemman ja paremman kuvan emoyhtiön osakekohtaisesta tuloksesta.

Taloudelliset tavoitteet ja näkymät

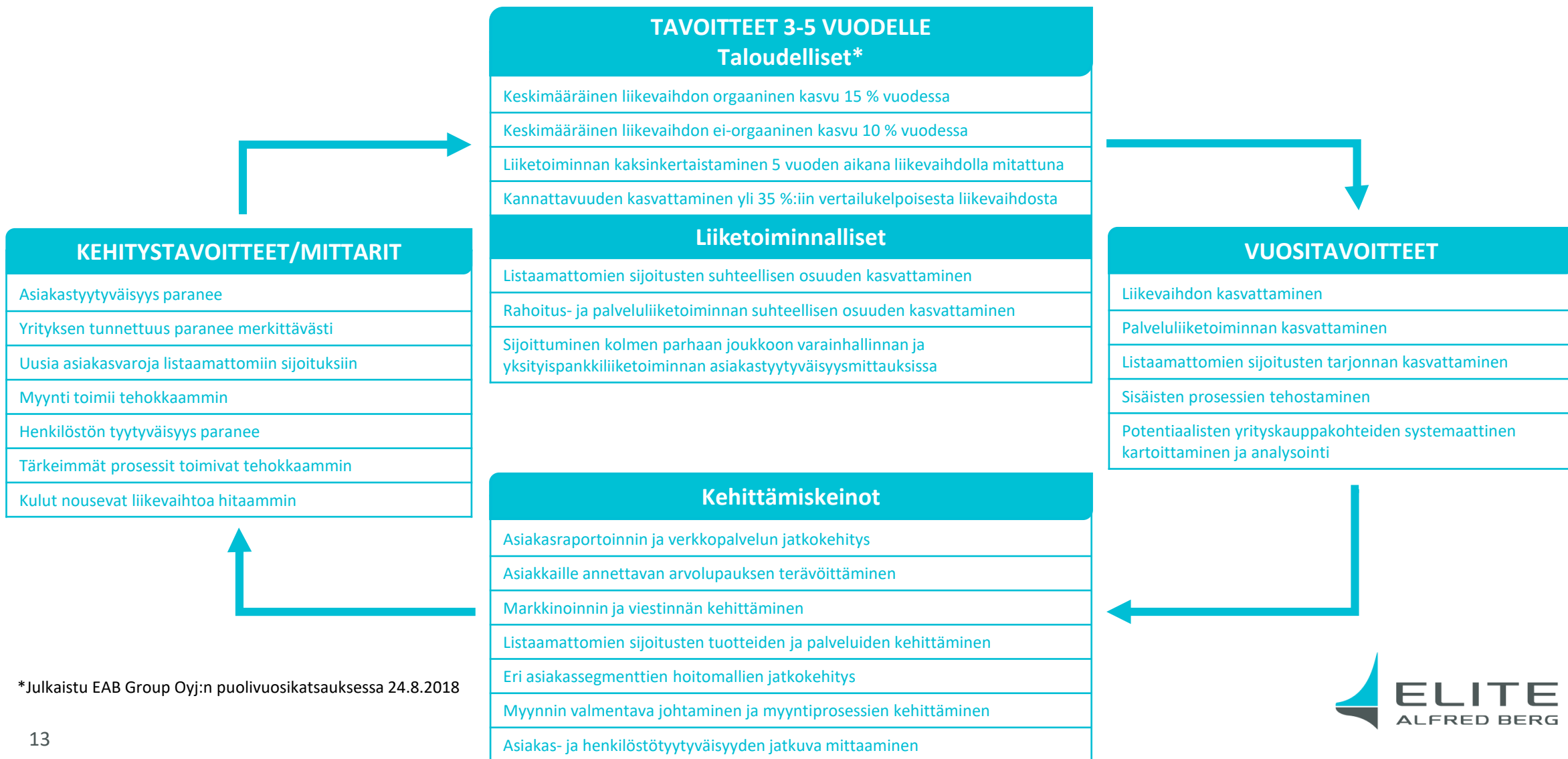
Hallituksen asettamat taloudelliset tavoitteet 3–5 vuodelle:

- Keskimääräinen liikevaihdon orgaaninen kasvu 15 % vuodessa
- Keskimääräinen liikevaihdon ei-orgaaninen kasvu 10 % vuodessa
- Yhteensä liiketoiminnan kaksinkertaistaminen 5 vuoden aikana liikevaihdolla mitattuna
- Kannattavuuden kasvattaminen yli 35 %:iin vertailukelpoisesta liikevaihdosta.

Ennuste vuodelle 2019:

- Ensimmäisen vuosipuoliskon perusteella Yhtiö arvioi koko vuoden tuloksen jäävän tappiolliseksi siitä huolimatta, että kannattavuuden arvioidaan paranevan loppuvuonna. Myös kokonaisliikevaihdon odotetaan laskevan hieman vuoden 2018 tasosta tuottosidonnaisten palkkioiden jäädessä arvion mukaan edellistä vuotta alhaisemmiksi.
- Ennuste perustuu nykyisiin liiketoimintoihin eikä huomioi mahdollisia yritysostoja.

Tavoitteet ja keinot



*Julkaistu EAB Group Oyj:n puolivuosisikatsauksessa 24.8.2018

Vastuullisuus Elite Alfred Bergillä

- Vastuullisuus on tärkeää Elite Alfred Bergillä niin omassa liiketoiminnassa kuin sijoitustoiminnassakin – tavoitteenamme on luoda lisäarvoa omistajien lisäksi asiakkaille, henkilöstölle, ympäristölle ja yhteiskunnalle.
- Vastuullisuus on taloudellisesti perusteltu osa kokonaisvaltaista riskienhallintaa, yritysidentiteettiämme ja vahvaa Compliance-kulttuuriamme.
- Varmistamme, että asiakkaalle tarjotut tuotteet ovat asiakkaan edun mukaisia. Haluamme myös varmistaa, että henkilöstömme edut ohjaavat samaan suuntaan asiakkaidemme ja omistajiemme intressien kanssa.
- Maksamme veromme Suomeen emmekä tarjoa offshore-sijoitusrakenteita myöskään asiakkaillemme.

Vastuullinen sijoittaminen

- Ensimmäinen konserniyhtiömme sitoutui YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteisiin jo vuonna 2011. Elite Alfred Berg edellyttää periaatteisiin sitoutumista myös välittämiltään ulkopuolisilta rahastoilta.



- Vastuullisuus on integroitu salkunhoidon päätöksentekoprosessiin.
- Sijoitustoiminnassa hyödynnetään BNP Paribasin ESG-tutkimusta ja ns. negatiivista seulontaa.
- Omaisuudenhoidossa voi seuloa sijoituskohteita myös asiakkaan omien eettisten kriteerien perusteella.
- Elite Alfred Berg tiedostaa vastuunsa ja mahdollisuutensa saada aikaan positiivisia ulkoisvaikutuksia miljardiluokan sijoittajana. Tämä näkyy vahvasti tuotekehityksessä (esim. Elite Älyenergia ja Elite Intian Aurinko).

Miksi sijoittaa Elite Alfred Bergiin?

1. Kannattava, voimakkaasti kasvava konserni
2. Vahvat näytöt yrityskauppaosaamisesta markkinassa, jossa on iso yrityskauppapotentiaali
3. Suhdannekestävä liiketoimintamalli
4. Taloudellisesti vakavarainen ja hyvämaineinen
5. Sijoituspalvelumarkkina kasvaa varallisuuden keskittyessä ja väestön vanhetessa
6. Rahoitusmarkkinan murros avaa tilaisuuden pankkien rinnalla toimiville rahoittajille



ELITE
ALFRED BERG