



# Beyond paint since 1862

Ilari Hyyrynen, Venäjän maajohtaja  
Osakesäästäjät Venäjällä, marraskuu 2017



## Huomautus

*Kaikki tässä esityksessä esitetyt yritystä tai sen liiketoimintaa koskevat lausumat perustuvat johdon näkemyksiin ja yleistä makrotaloudellista tai toimialan tilannetta käsittelevät kohdat kolmansien osapuolten informaatioon, ja todelliset tulokset voivat olla merkittävästikin erilaiset.*



# Sisältö

- Katsaus Tikkurilaan
- Tikkurila Venäjällä
- Tikkurila sijoituskohteena



# Katsaus Tikkurilaan



# TIKKURILA

Tikkurila on johtava maalialan ammattilainen Pohjoismaissa ja Venäjällä. Olemme perinteikäs suomalainen yritys, joka toimii nykyään 14 maassa. Laadukkaiden tuotteiden ja kattavien palvelujen avulla varmistamme markkinoiden parhaan käyttäjäkokemuksen. Kestävää kauneutta vuodesta 1862.

Liikevaihto 572 milj. euroa

Oikaistu liikevoitto 54 milj. euroa  
(9,4 % liikevaihdosta)

Noin 3,000 työntekijää

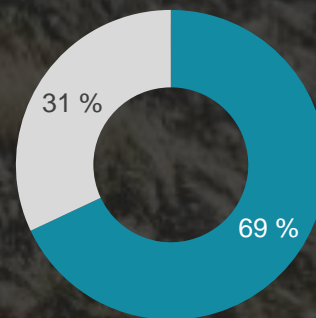
Tuotantoa 9 maassa

Tuotteita saatavilla yli 40 maassa

Johtava markkina-asema keskeisissä maissa

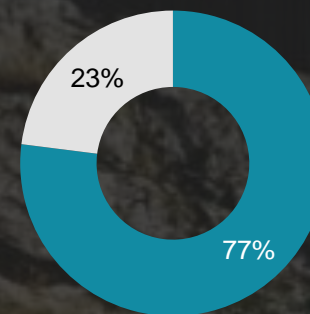
\*Oikaistu liikevoitto ilman konsernierää

Liikevaihto  
segmenteittäin



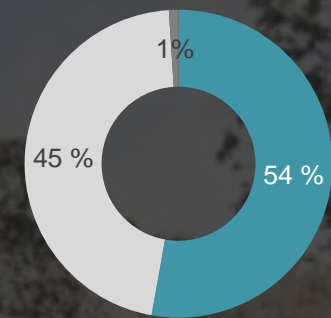
■ West ■ East

Liikevoitto\*  
segmenteittäin



■ SBU West ■ SBU East

Henkilöstö  
segmenteittäin



■ West ■ East ■ Group

# Toimipaikkamme



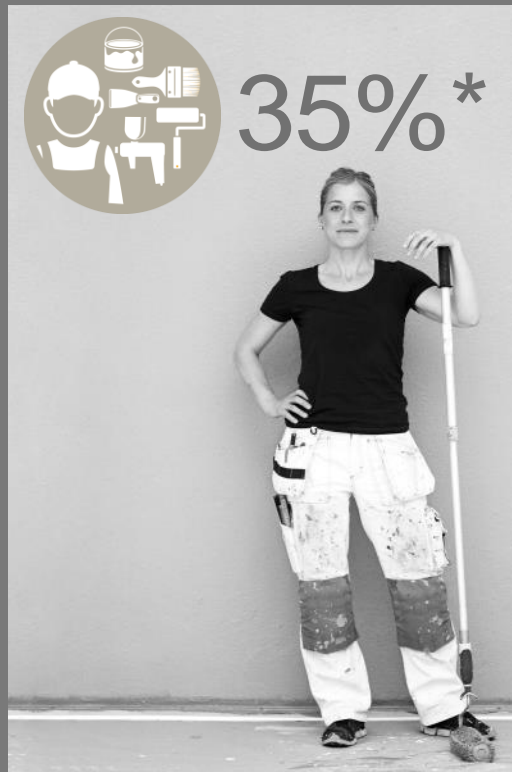
Tuotantolaitoksia 9 maassa  
Myyntitoimistoja 14 maassa  
Koulutuskeskuksia 11 maassa

- Tuotanto, jakelukeskus, myynti
- Jakelukeskus, myynti
- Koulutuskeskus

# Tikkurilan loppuasiakkaat



Kuluttajat (DIY)



Ammattimaalarit



Teollisuus

\*Tikkurilan arvio



# Autamme asiakkaitamme pintojen suojaamisessa ja kaunistamisessa



Inspiraatio



Ideat



Värit



Myymälä



Maalilinja



Internet



Koulutus



Suunnittelijapankki  
Tekijäpankki



Ammattilaispalvelut



# Megatrendit ohjaavat liiketoimintaamme



## Kaupungistuminen

Jako kasvaviin, kypsiin ja pienentyviin alueisiin



## Ilmastomuutos

Varmista markkina-asema ympäristön kannalta kestäville tuotteille ja prosesseille



## Keskiluokkaistuminen

Palvelutalous: segmentit kasvavat / pienentyvät nopeammin kuin kokonaismarkkina



## Digitalisaatio

Yhteys asiakkaisiin ja heidän tarpeidensa ymmärtäminen yksityiskohtaisesti

# Kestävän kehityksen periaatteet

LAATU,  
TURVALLI-  
SUUS JA  
KESTÄVYYS

KÄYTTÄJÄ-  
KOKEMUS

- Maalattujen pintojen pitkä käyttöikä
- Korkea tuote- ja käyttäjäturvallisuus
- Vesiohenteiset ja vähäpäästöiset tuotteet
- Eko- ja allergiamerkit
- Kestävät pakkausratkaisut
- Koulutus ja neuvontapalvelut
- Kaupan ja asiakkaiden luotettava partneri
- Hankintaketjun hallinta ja raaka-aineiden jäljitettävyys
- Resurssitehokas ja sertifioitu toimitusketju
- Eettiset liiketoiminnot
- Aktiivisuus paikallisyhteisöissä

# Kasvua haetaan monipuolisesti

## KASVUN LÄHTEET PITKÄLLÄ AIKAVÄLILLÄ

600

### Nykytilanne

- Liikevaihto noin 600 milj. euroa

50–100

### Aseman vahvistaminen 50–100 milj. euroa

- Haastajan asema
- Uudet vientimarkkinat
- Ammattilais- ja teollisuusliiketoiminta
- Funktionaaliset tuotteet

100

### Vahvan aseman hyödyntäminen 100 milj. euroa

- Ruotsi, Venäjä, Suomi, Puola


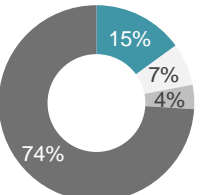
200

### Yhteisyritykset ja yritysostot 200 milj. euroa



# Tikkurila Venäjällä

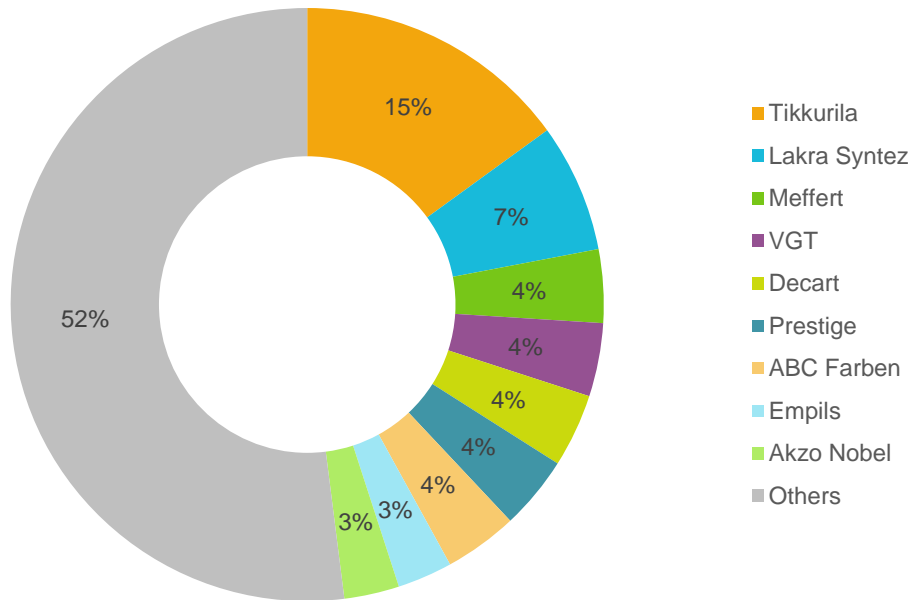
# Tikkurila Venäjällä

2016 liikevaihto	120 milj. euroa, 21 % konsernista
Brändit	 <p>PREMIUM → ECONOMY</p>
Tuotanto	<p>Neljä valmistusyksikkö Venäjällä (kolme Pietarissa ja yksi Stary Oskolissa)</p> <p>Suurin osa alueella myytävistä tuotteista valmistetaan paikallisesti, Tikkurila-brändiä viedään myös Suomesta</p>
Raaka-aineet	Venäjällä käytettävistä raaka-aineista noin puolet hankitaan paikallisilta toimittajilta
Vähittäiskauppa	Tikkurilan tuotteita myydään Venäjällä yli 5 000 pisteessä
Markkina-asema kauppa- ja rakennusmaaleissa 2015	 <ul style="list-style-type: none"> <li>■ Tikkurila</li> <li>■ Lakra</li> <li>■ VGT</li> <li>■ Others</li> </ul> <p>Source: Chem-Courier, 2016 (volume)</p>



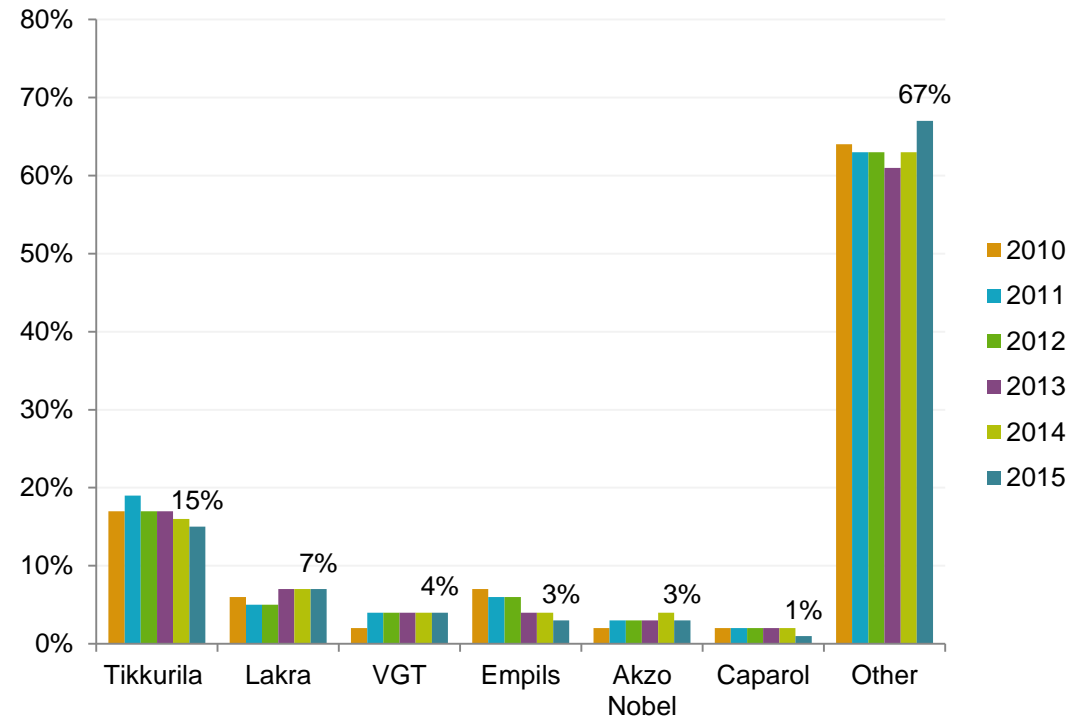
# Venäjän maalimarkkina on pirstaleinen

Venäjän kauppaja- ja rakennusmaalimarkkinan osuudet 2015



Source: Chem-Courier 2016 (volume)

Markkinaosuuksien kehitys Venäjällä 2010–2015



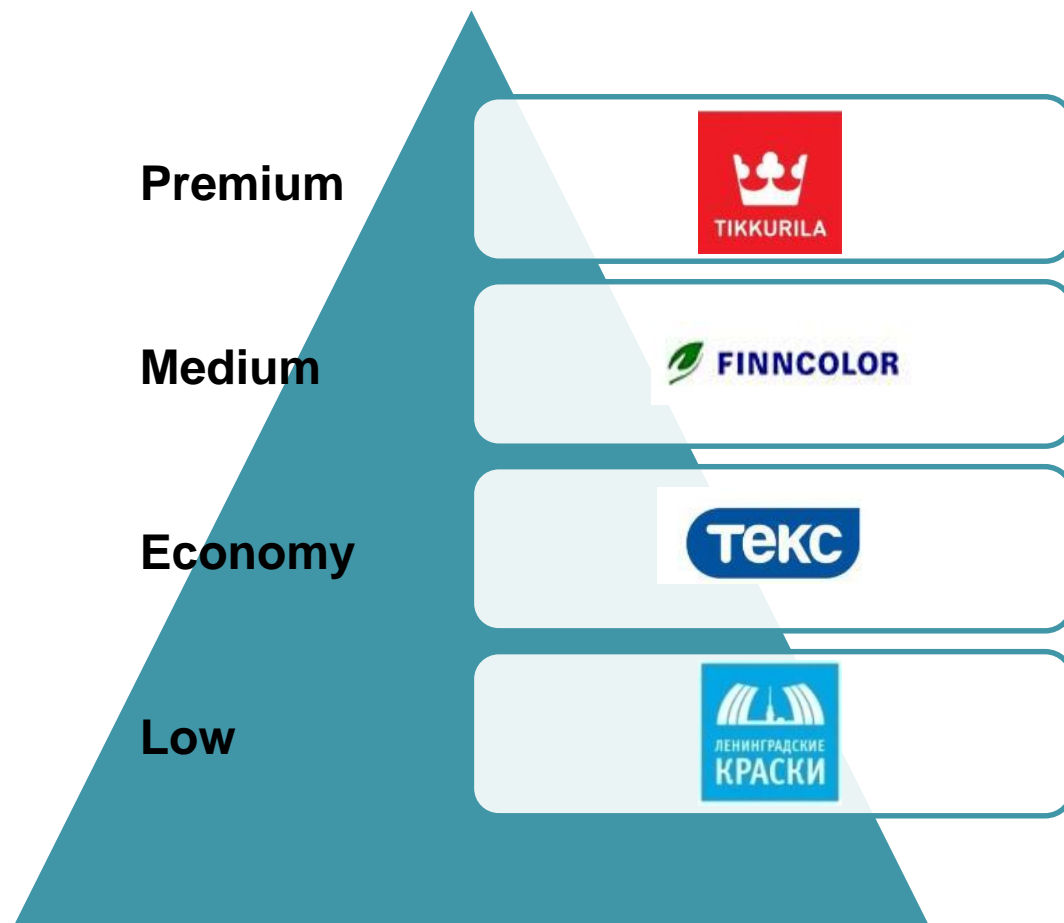
# Koko maan peittävä toimipisteverkosto



Tikkurilan alueellisesti organisoidussa myyntitoiminnossa työskentelee yli 200 työntekijää  
Tikkurila on luonut pitkäaikaiset kumppanuussuhteet paikallisiin asiakkaisiin



# Kattava brändiportfolio



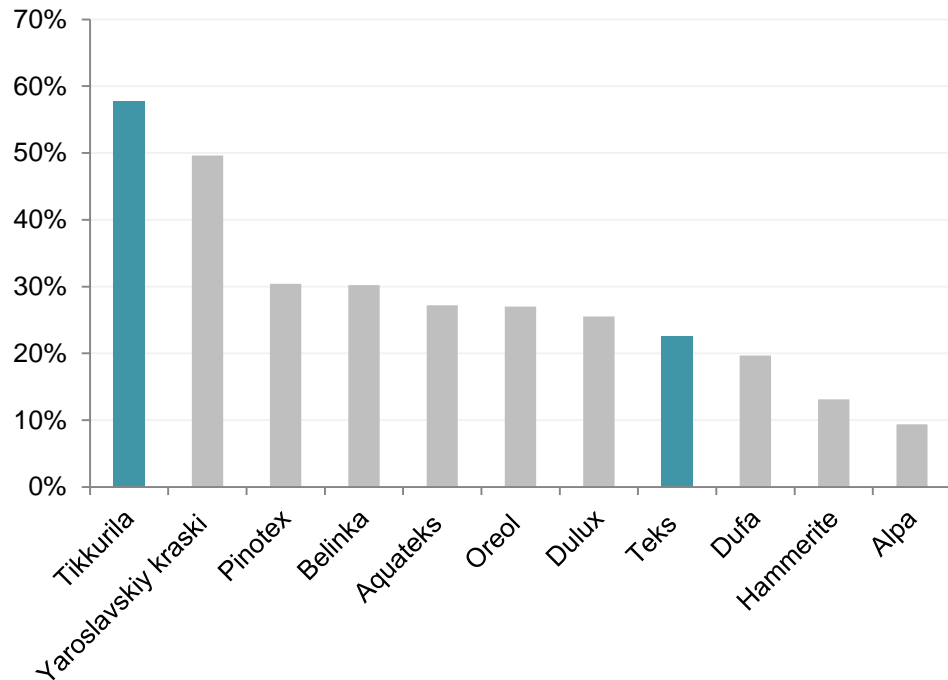
- Tikkurilan premium-tuotteet valmistetaan Suomessa ja viedään Venäjälle, muut brändit valmistetaan paikallisesti
- Tikkurila ja Teks ovat tärkeimmät brändit (volyymi ja arvo)
- Viime vuosina Tikkurilan premium-tuotteiden volyymikehitys on ollut parempaa kuin economy-tuotteiden



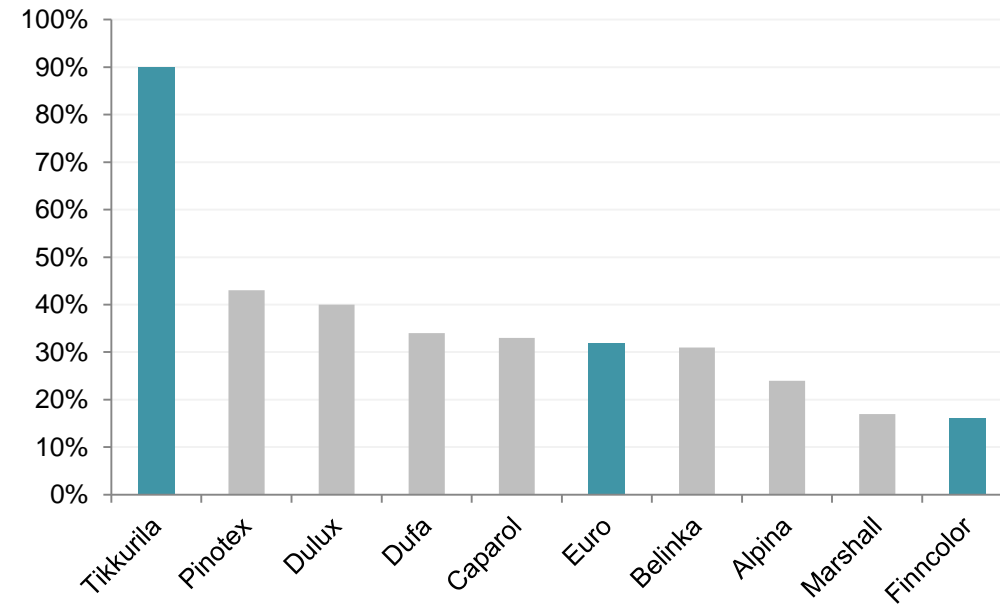


# Tikkurila on Venäjän tunnetuin maalibrändi

Bränditunnetuus 2014, spontaani



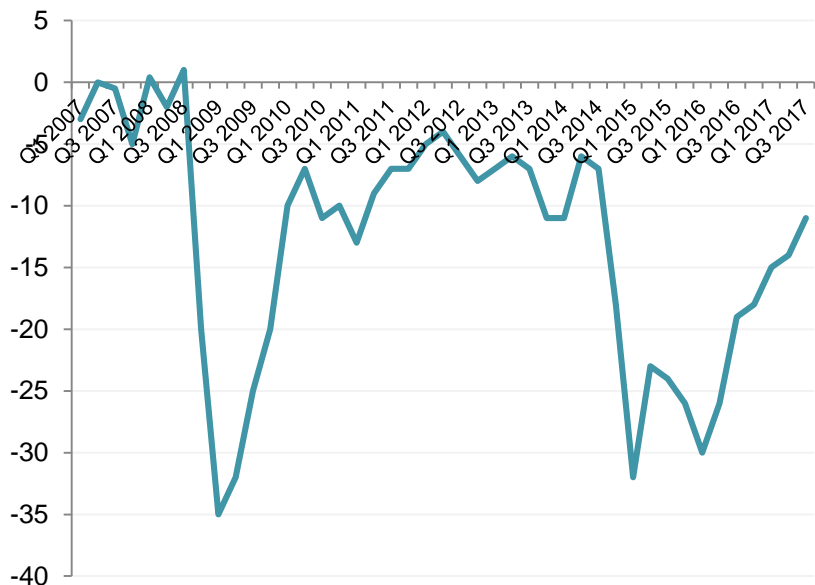
Bränditunnetuus 2014, avustettu



Source: TNS Gallup (Russia 2014)

# Venäjän yleinen taloustilanne vakiintumassa

Venäjän kuluttajaluottamus



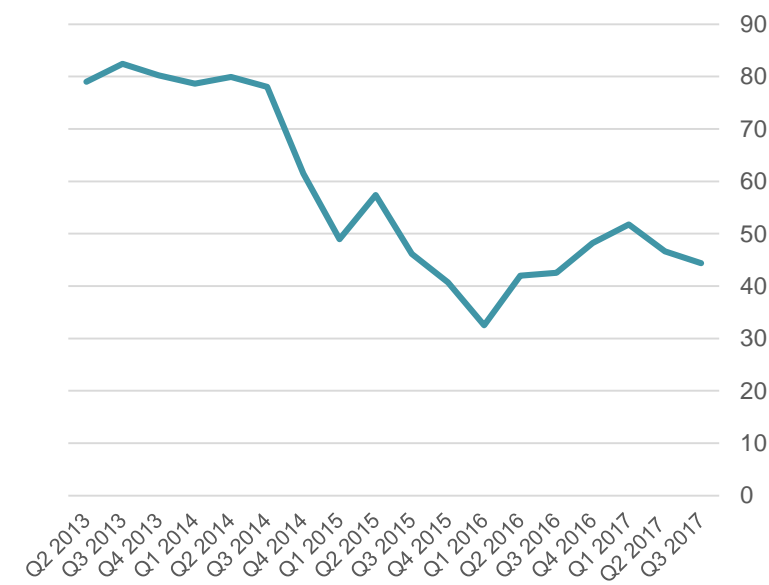
- Kuluttajaluottamus on vahvistunut

Euro/rupla-kurssi



- Euro/rupla-keskikurssi oli noin 76 tammi-syyskuussa 2016 (vs. 1-9/2017 keskikurssi noin 65)

Öljyn hinta, euroa



- Öljyn hinta nousi viime vuonna mutta kääntyi hienoiseen laskuun vuoden 2107 alkupuolella

# Keskeistä Venäjän toiminnoissamme

- Paikallisen valmistuksen ja raaka-ainehankinnan lisääminen
  - Entistä laajempi valikoima Venäjällä valmistettuja Tikkurila-brändin tuotteita
  - Entistä enemmän paikallista raaka-ainehankintaa kaikissa hinta- ja laatuluokkien maaleissa
- Tuotannon kunnossapito- ja kehitysinvestoinnit tuottavuuden parantamiseksi sekä tuotannon ja materiaalivirtojen optimoimiseksi
- Kaupallisten toimintojen kehittäminen
  - Teollisuus- ja ammattilaismyyntiorganisaation vahvistaminen
  - Tuotehallinta- ja markkinointiosaston kehittäminen
  - Tarkka kustannushallinta, valikoima- ja kaavaoptimointi
- Tavoitteena asiakasvaatimukseen ja ostovoiman kehitykseen vastaaminen
  - Kilpailukyvyyn parantaminen
  - Hyllytilan ja markkinaosuuden kasvattaminen

# TUOTANTOVERKOSTON OPTIMOINTI VENÄJÄLLÄ

## **UUDEN TEHTAAN RAKENTAMINEN PIETARIN LÄHELLE**

Tikkurila allekirjoitti aiesopimuksen seitsemän hehtaarin teollisuustontin ostamisesta Venäjältä, läheltä Pietaria. Uuden tehtaan rakennustyöt on tarkoitus aloittaa vuonna 2018. Tehtaan vuosikapasiteetti tulee olemaan 30 miljoonaa litraa, ja kapasiteettia on mahdollista kasvattaa tulevaisuudessa. Tehdasalueelle tulee myös tutkimuskeskus sekä suuret varastotilat raaka-aineita ja valmiita tuotteita varten rautatieyhteyksin, mikä parantaa ja vahvistaa Tikkurilan jakeluverkkoa. Investoinnin kokonaissuuruus tulee olemaan noin 30–35 miljoonaa euroa hankkeen lopullisesta toteutuksesta riippuen. Tehdasalueen suunnittelu alkaa välittömästi, ja rakennustöiden on suunniteltu alkavan ensi vuoden lopulla. Tuotanto alkanee vuonna 2020. Tehdas tuottaa kauppa- ja rakennusmaaleja sekä teollisuusmaaleja, ja se korvaa kaksi Pietarissa toimivaa, liuoteohenteisia maaleja tuottavaa yksikköä.

## **PIENEN TUOTANTOYKSIKÖN SULKEMINEN STARY OSKOLISSA**

Osana tehostamisohjelmaa olemme päättäneet lopettaa Venäjän Stary Oskolissa sijaitsevan tehtaan ja varaston ja siirtää yksikön tuotannon Pietarin tehtaalle ensi vuoden aikana.

# Tikkurila sijoituskohteena

# Tasaisen hyvä kannattavuus

## Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys 2000–2016

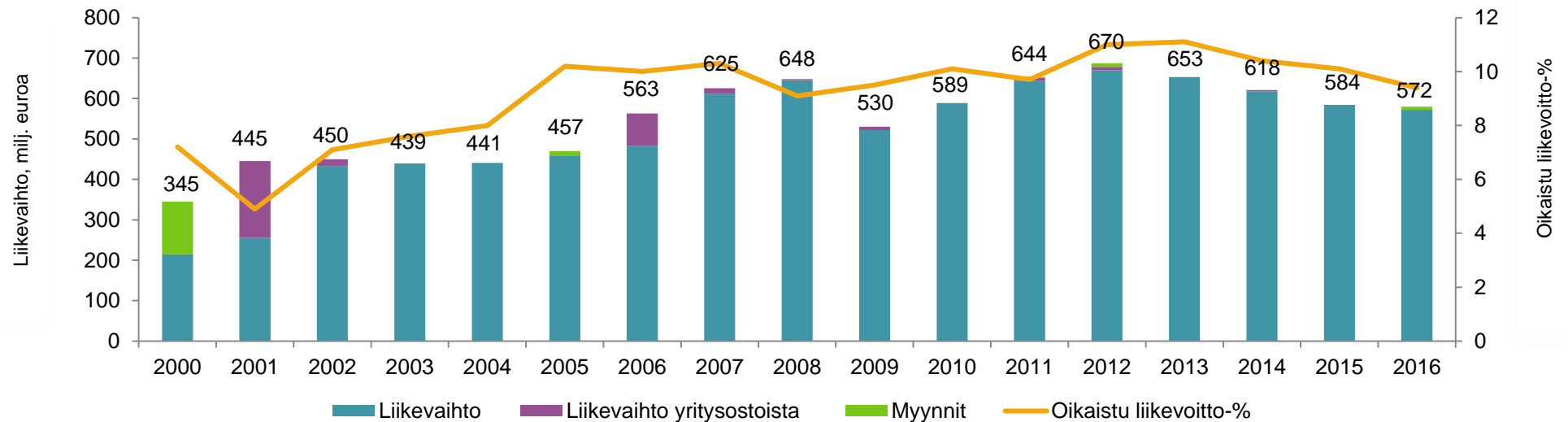
### Tärkeimmät yritysostot ja -myynnit

Sävytysliiketoiminnan myynti 2000  
(liikevaihto ~ 130 milj. euroa)

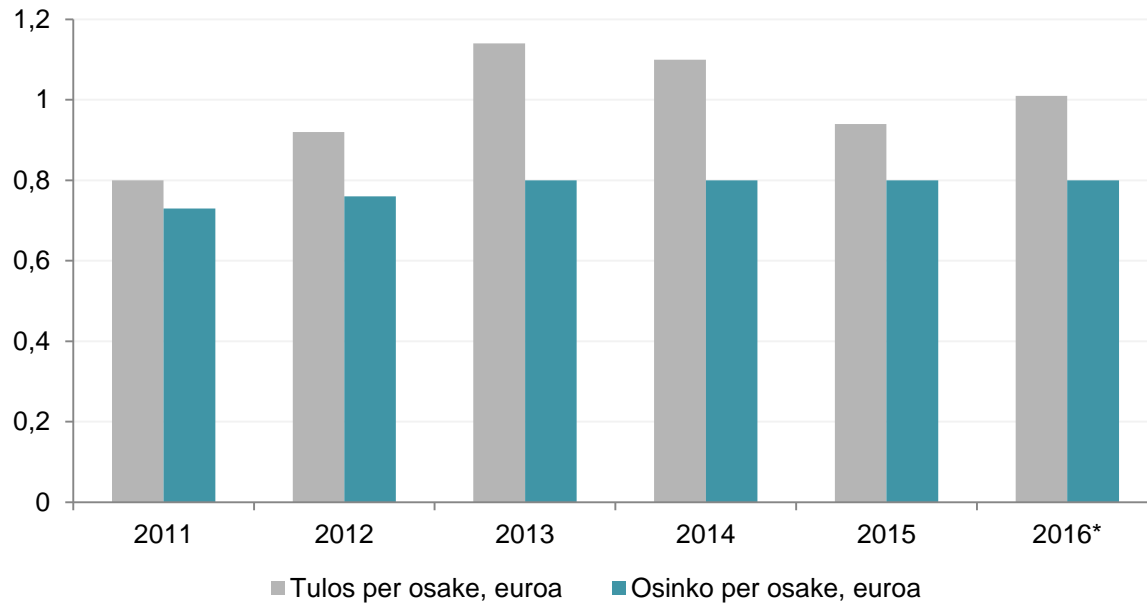
Alcro-Beckersin ostot 2001  
(liikevaihto ~ 190 milj. euroa)

Kraski Teksin ostot 2006  
(liikevaihto ~ 80 milj. euroa)

Zorka Colorin ostot 2011  
(liikevaihto ~ 16 milj. euroa)



# Vakaa osingonmaksaja



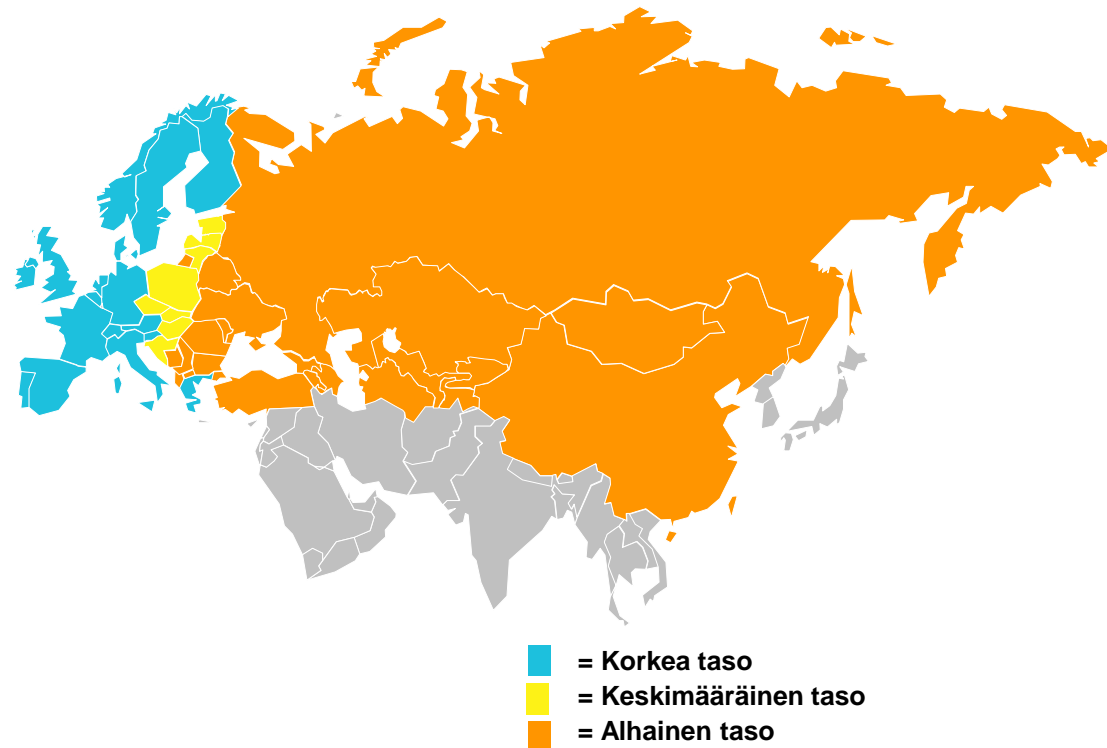
- Osinkopolitiikka: tavoitteena maksaa osinkoina vähintään 40 % vuotuisesta operatiivisesta nettotuloksesta
- Historialliset osingot ovat vastanneet noin 70-90 % oikaistusta nettotuloksesta

# Maalinkulutus ja kysynnän rakenne

## Maalinkysyntään vaikuttavia tekijöitä

- Elintaso
  - Paikalliset tottumukset ja maalinkäyttötavat
  - Rakennustyyli ja saatavilla olevat rakennusmateriaalit
  - Trendit sisustuksessa, väreissä jne.
  - Uudis- ja korjausrakentamisen sekä teollisen toiminnan aktiivisuus
  - Funktionaaliset maalit
- Länsi-Euroopassa markkinat kypsät; kasvumahdollisuudet alueilla, joilla kotitalouksien tulot lisääntyvät
- Tikkurilalla on vakiintunut asema alueilla, joilla odotetaan kulutuksen henkeä kohti lisääntyvän ja premium-tuotteiden kysynnän kasvavan

## Maalinkulutus asukasta kohti, arvio\*

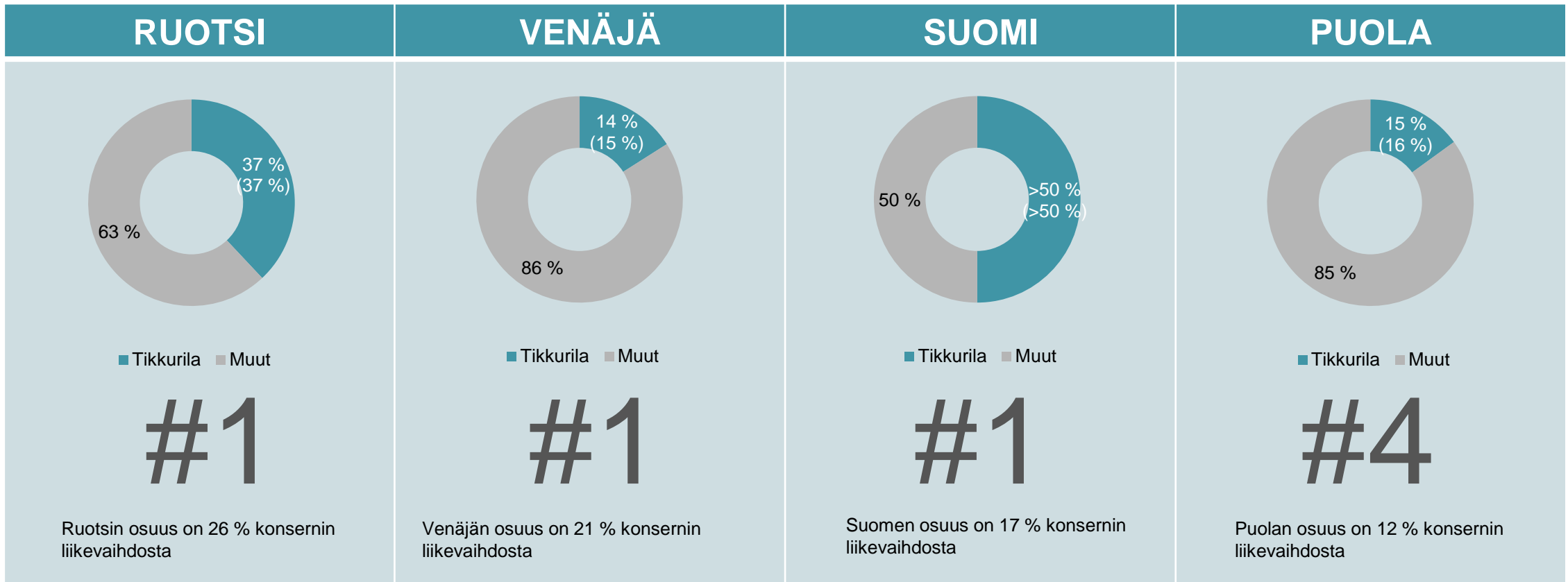


\*Lähteet maalinkulutusarvioille: johdon arviot, IPPIC





# Tikkurilan markkinaosuudet keskeisillä markkinoilla vuonna 2016\*



\*Kauppa- ja rakennusmaalit Lähde: Chem-Courier (Venäjä, volyymi), SVEFF (Ruotsi, arvo), VTY (Suomi, arvo), IBP Research (Puola, volyymi)

# Markkinajohtajuus tukee kannattavuutta

Kauppa- ja rakennusmaaliliiketoiminnalle  
tunnusomaisia piirteitä

Bränditunnettuus

Tehokas jakelu

Hinnoitteluvoima

Vahva kassavirran tuottokyky

Alhainen pääomaintensiteetti

Tasainen kannattavuus yli syklien



TIKKURILA INSPIRES YOU  
TO COLOR YOUR LIFE.™