

*Relaxing Moments*

**HARVIA**

*Sauna & Spa*

*Natural Wellbeing*

**Harvia vahvistaa asemaansa  
ammattilais- ja premium-saunaratkaisuissa  
– ostaa enemmistön EOS Groupista**

*18.3.2020 | Tapio Pajuharju, toimitusjohtaja | Ari Vesterinen, talousjohtaja*

1. Yritysosto lyhyesti
2. EOS:n esittely
3. Yritysoston perusteet
4. Tunnusluvut



**Tapio Pajuharju**  
toimitusjohtaja



**Ari Vesterinen**  
talousjohtaja



- Harvia on allekirjoittanut sopimuksen saksalaisen EOS Groupin enemmistön ostamisesta. EOS on ammatti- ja premiumkäyttöön tarkoitettujen sauna- ja spa-tuotteiden teknologiajohtaja
- Yritysosto täydentää hyvin Harvian ammattilais- ja premium-tuotteiden valikoimaa ja vahvistaa Harvian johtavaa asemaa maailmanlaajuisena ammattiluokan saunomisen ja saunakokemuksen brändinä
- Kauppahinta on 19,7 miljoonaa euroa ja se perustuu koko EOS-konsernin kaupantekohetken 25,5 miljoonan euron velattomaan valuaatioon
- Harvia rahoittaa yritysoston korollisella velalla sekä omilla kassavaroillaan
- Yritysoston odotetaan tuovan vähintään 2,2 miljoonan euron vuosittaiset synergiaedut, joiden arvioidaan toteutuvan täysimääräisesti vuoteen 2024 mennessä
- Yritysoston jälkihoitoon ja integrointiin liittyvät kertaluonteiset kulut ovat arviolta yhteensä 1,4 miljoonaa euroa jakautuen vuosille 2020 ja 2021
- Järjestelyn toteutuminen edellyttää tavanomaisten ehtojen täyttymistä, ja järjestely arvioidaan saatavan päätökseen maaliskuuhun 2020 aikana



## MISSIO

Intohimomme on tuoda saunomisen rentouttava ja terveyttä edistävä kokemus kaikkien ulottuville.

## VISIO

Erinomaisen asiakasymmärryksen ja näkemyksellisten innovaatioiden ansiosta olemme saavuttaneet globaalin markkinajohtajuuden sauna- ja spa-markkinassa. Olemme alan luotettavin kumppani.

The background of the slide is a dark, high-angle photograph of a wooden ceiling. The ceiling is composed of many parallel wooden planks. Numerous small, circular recessed lights are embedded in the ceiling, some of which are illuminated, creating a pattern of light and shadow. A white rectangular box with a thin border is centered on the image, containing the text "EOS:n esittely".

# EOS:n esittely



# EOS on ammatti- ja premiumkäyttöön tarkoitettujen sauna- ja spa-tuotteiden teknologiajohtaja

- EOS on toiminut saunateollisuudessa yli 75 vuoden ajan
- EOS:n tuotteita käytetään tyypillisesti luksuskylpylöissä, hyvinvointipalveluihin keskittyvissä hoteleissa, kuntosaleilla sekä korkeamman hintaluokan yksityishenkilöiden sauna- ja spa-projekteissa
- Yhtiöllä on uskollinen asiakaskunta, joka muodostuu tunnetuista eurooppalaisista perinteisten saunojen ja höyrysaunojen valmistajista
- EOS:n jakeluverkosto kattaa yli 80 maata, ja konserni on merkittävässä asemassa Saksassa, Itävallassa, Venäjällä ja IVY-maissa
- EOS:n keskeiset tunnusluvut vuonna 2019:
  - liikevaihto 17,3 miljoonaa euroa
  - oikaistu käyttökate (EBITDA) 3,2 miljoonaa euroa
  - oikaistu liikevoitto (EBIT) 2,8 miljoonaa euroa
- Yhtiön palveluksessa on noin 150 henkilöä





Kiukaat



Kiukaat S-line



Ohjauskeskukset



Höyrygeneraattorit

Lauteiden alla ja takana  
olevat kiukaat

Värivalot



Infrapunalaitteistot



Ohjausovellus



Lisävarusteet



**KUSATEK**  
powered by EOS







A close-up photograph of a Harvia wood-burning stove. The stove features a light-colored wooden top rim and a glass front panel. Inside the glass, a metal grate holds several dark, pointed logs. Below the grate, a stack of white ceramic or metal plates is visible, supported by a black metal frame. The background is a plain, light-colored wall.

## Yritysosaston perusteet





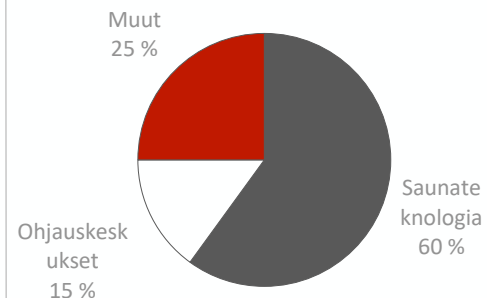
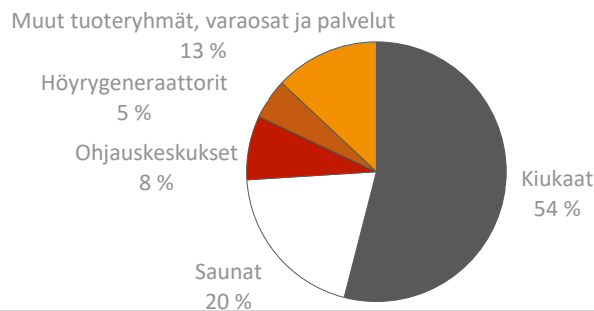


# Harvia ja EOS lyhyesti

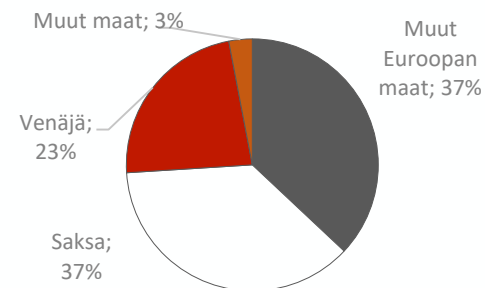
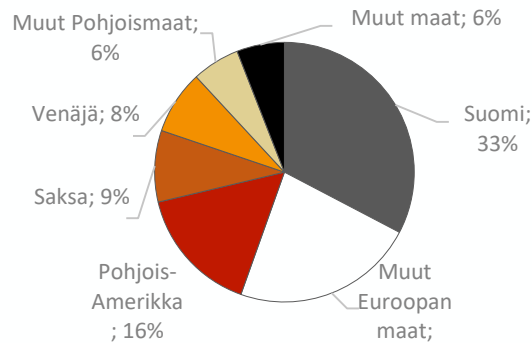
Miljoonaa euroa  
Luvut vuodelta 2019, ellei toisin mainita



## Liikevaihto tuoteryhmittäin



## Liikevaihto markkina-alueittain



## Liikevaihto / liikevaihdon kasvu

74,1 / 19,6 %

17,3 / -1,5 %

## Oikaistu käyttökate / oikaistu käyttökateprosentti

17,0 / 22,9 %

3,2 / 18,5 %

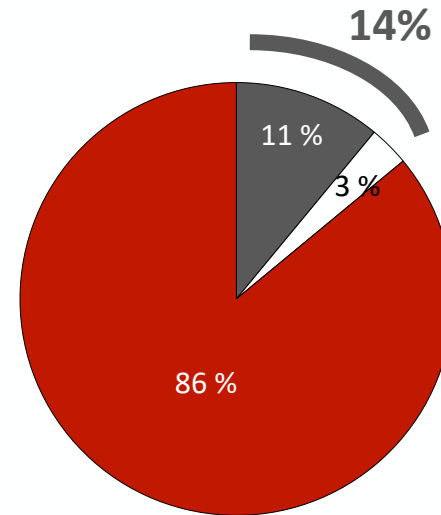
## Oikaistu liikevoitto / oikaistu liikevoittoprosentti

13,9 / 18,7 %

2,8 / 16,5 %

- #1 premium-kiukaiden valmistaja maailmanlaajuisesti
- #1 ja ainoa merkittävä kaasukäyttöisten premium-kiukaiden valmistaja
- Merkittävä asema Saksassa, Itävallassa, Venäjällä ja IVY-maissa
- #1 kiukaiden ja saunakomponenttien valmistaja maailmanlaajuisesti
- Harvian havainnollistava yhdistelty vuoden 2019 liikevaihto EOS Groupin hankinnan jälkeen on noin 91,6 miljoonaa euroa ja oikaistu käyttökate noin 20,2 miljoonaa euroa

Markkinaosuus, maailmanlaajuinen kiuas- ja saunakomponenttimarkkina



■ Harvia □ EOS ■ Muut

A photograph of a sauna interior. The walls are made of light-colored wood. The floor is a large, circular, glowing blue light fixture. In the center, there is a wooden bench or structure. A white rectangular box with a thin black border is overlaid on the image, containing the text "Tunnusluvut".

# Tunnusluvut



- Kauppahinta harkittavana oleville osakkeille ja kiinteistölle on 19,7 miljoonaa euroa ja se tarkennetaan vielä kaupantekohetken nettovelalla sekä nettokäyttöpääomalla
- Kauppahinta rahoitetaan uudella 20,0 miljoonan euron pitkäaikaisella lainalla
- Vähemmistöosakkeiden arvoa käsitellään Harvian taseessa pitkäaikaisena velkana ja sen arvo tarkistetaan vuosittain
- Yritystoston seurauksena Harvian nettovelka nousee 28,3 miljoonasta eurosta vuoden 2019 lopussa 49,6 miljoonaan euroon ja pitkäaikaiset velat 38,7 miljoonasta eurosta 61,1 miljoonaan euroon
- Yritystoston jälkeen Harvian omavaraisuusasteen odotetaan olevan 46,0 % (56,6 % vuoden 2019 lopussa)



- Järjestelyn toteutuminen edellyttää tavanomaisten ehtojen täyttymistä, ja järjestely arvioidaan saatavan päätökseen maaliskuuhuhtikuun 2020 aikana



# Q&A



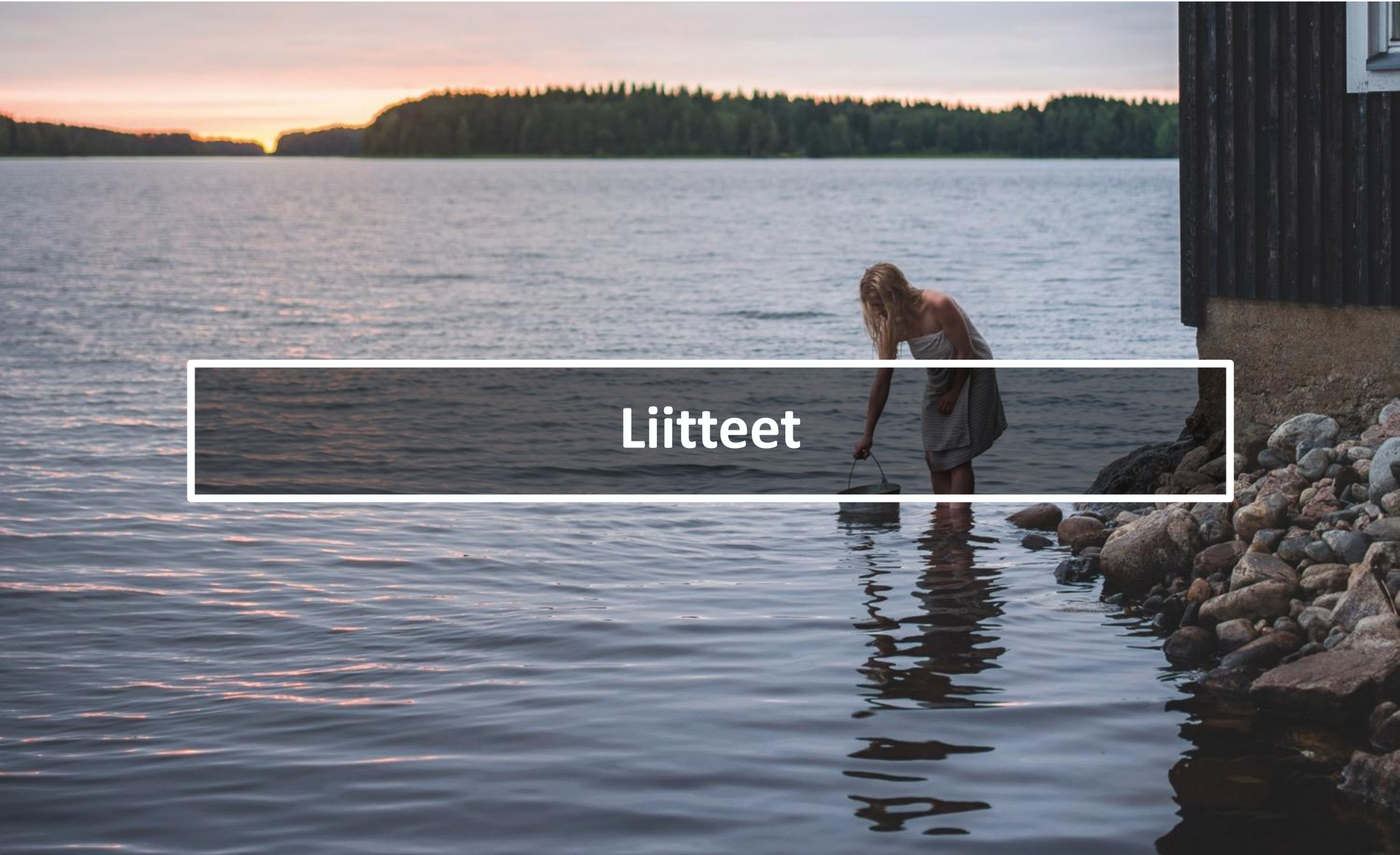
*Relaxing Moments*

**HARVIA**

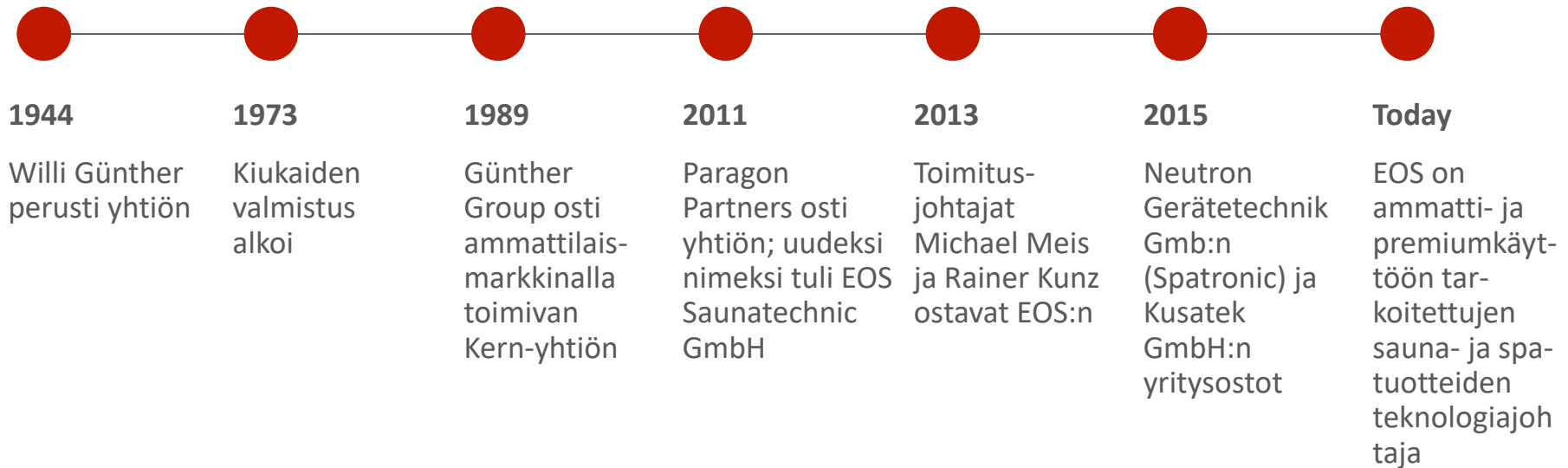
*Sauna & Spa*

*Natural Wellbeing*

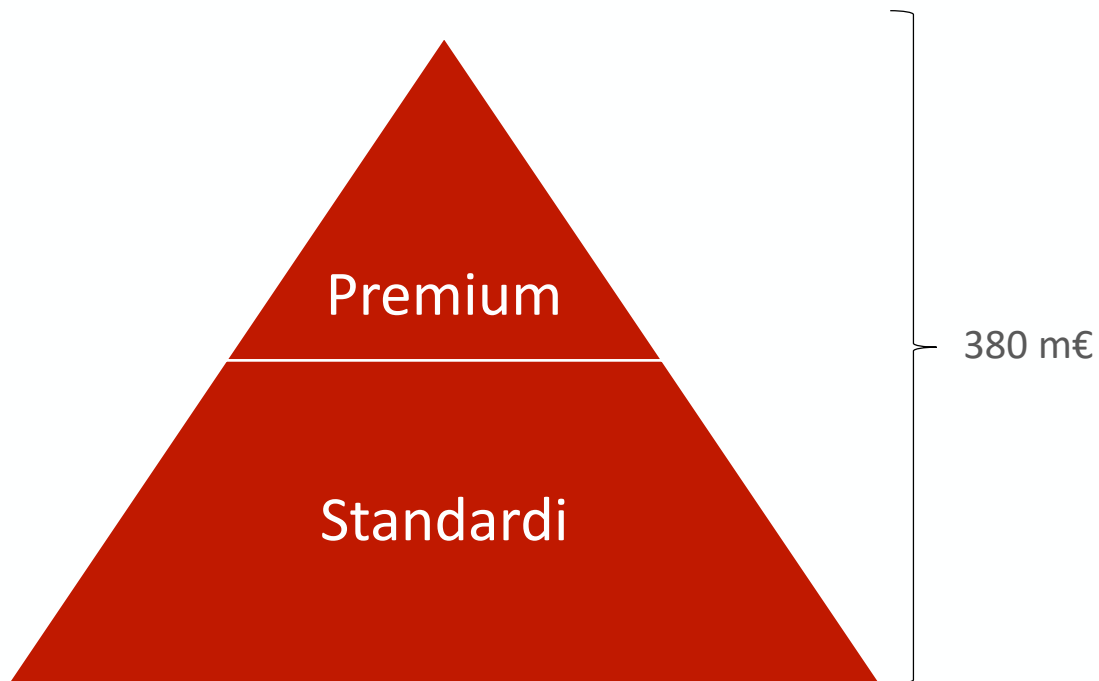




# Liitteet







- EOS Group toimii 380 miljoonan euron maailmanlaajuisen kiuas- ja saunakomponentti-markkinan premium-segmentissä
- Kilpailu tässä niche-markkinassa on rajallista
- EOS Group on globaali markkinajohtaja premium-segmentissä
- EOS Group on lisäksi markkinajohtaja segmentissään Saksassa (arvioitu markkinaosuus 60 %), Itävallassa, Venäjällä ja IVY-maissa

## #1 premium-kiukaiden valmistaja maailmanlaajuisesti

Globaalisti johtavaa saunateknologiaa ja -osaamista

Jakeluverkosto kattaa yli 80 maata

“Made in Germany”  
-tuotteet

Rajallinen kilpailu niche-markkinassa

Erinomainen kannattavuus, potentiaali vipuvoimaan ja synergiaan

Premium-loppukäyttäjät ja korkea asiakasuskollisuus

Ainutlaatuinen mahdollisuus kasvattaa markkinaosuutta, liikevaihtoa ja käyttökattetta

#1 Saksassa, Itävallassa, Venäjällä ja IVY-maissa

#1 kaasukäyttöisten premium-kiukaiden valmistaja