

TAALERITEHDAS

KOHTAAMINEN KANSSAMME KANNATTA AINA.



TAALERITEHTAAN

TARINA Suunnattu Anti Asiakkaille
Maaliskuu-huhtikuu 2013

”

ASIAKAS ON TÄRKEIN VIERAS TALOSSAMME.
HÄN EI OLE RIIPPUVAINEN MEISTÄ.
ME OLEMME RIIPPUVAISIA HÄNESTÄ.
HÄN EI HÄIRITSE TYÖTÄMME.
HÄN ON SEN TARKOITUS.
HÄN EI OLE ULKOPUOLINEN
LIIKETOIMINNASSAMME.
HÄN ON OSA SITÄ.
ME EMME TEE HÄNELLE PALVELUSTA
PALVELEMALLA HÄNTÄ.
HÄN TEKEE MEILLE PALVELUKSEN ANTAMALLA
MEILLE MAHDOLLISUUDEN PALVELLA.

- MAHATMA GANDHI -



TAALERITEHDAS
KOHTAAMINEN KANSSAMME KANNATTAA AINA.



SISÄLLYSLUETTELO

Tervetuloa omistajaksi ja kumppaniksi Taaleritehdas-yhteisöön



KUTSU TAALERITEHTAAN OMISTAJAKSI	2
VARAINHOITOMARKKINAT MYLLERRYKSESSÄ	4
TAALERITEHTAAN MATKA JA HISTORIA	6
START UPISTA KASVUYHTIÖKSI	8
TAALERITEHTAAN TULEVAISUUS	10
STRATEGISET VALINNAT KASVULLE 2013–2015	12
LIIKETOIMINTAKONSEPTI	14
SUUNNATTU ANTI ASIAKKAILLE	16
KONSERNIRAKENNE, TUNNUSLUVUT, TULOS- JA TASELASKELMA	20

”

**USKOMME ESIMERKIN
VOIMAAN JA HALUAMME
NÄYTTÄÄ TIETÄ
MUILLE SUOMALAISILLE.**

KUTSU TAALERITEHTAAN OMISTAJAKSI

Tervetuloa omistajaksi ja kumppaniksi Taaleritehdas-yhteisöön

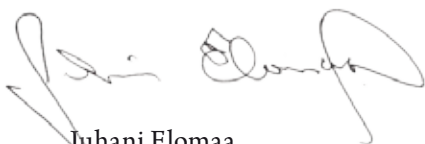
Ilman kasvua ei ole mahdollista saada tuottoa ja kasvun aikaansaaminen vaatii aktiivista riskinottoa omistajalta. Mahdollisuuksia tunnistamalla ja toimintaa konseptuomalla voimme saada aikaan kannattavia sijoituksia ja investointeja. Suomessa yksityinen pääoma makaa pitkälti talletustileillä ja asunnoissa. Ahkeria osaavia yrittäjiä vaivaa usein pääoman puute ja hyvätkin ideat jäävät valitettavasti käyttämättä. On aika laittaa pyörät pyörimään ja tehdä asialle jotain. Me esitämme Teille asiakkaanamme kutsun lähteen yhteiselle matkalle Taaleritehtaan kanssa.

Taaleritehdas on toimijana riippumaton, läpinäkyvä ja avoimeen arkkitehtuuriin luottava sijoitusyhtiö, jonka lähtökohdaksi on kunkin asiakkaan omalle varainhoidolle asetettavat päämäärät. Me kuitenkin ymmärrämme varainhoidon käsitteenä perinteistä paljon laajemmin. Taaleritehdas yhdistää yksityistä pääomaa, ideoita ja yrittäjyyttä kokonaan uudella tavalla. Sijoitusyhtiönä tarjoamme sijoituspalveluja ja lisäksi sijoitamme sekä itse että yhdessä asiakkaidemme kanssa sijoituskohteisiin, joissa tavoittelemme hyvää tuottoa ja kasvun mahdollisuuksia. Missionamme Taaleritehtaalla on edistää suomalaisten pääomamarkkinoiden toimintaa yhdessä asiakkaidemme kanssa. Haluamme mahdollistaa varakkaiden ja vaurastuvien suomalaisten aktiivisen osallistumisen pääomamarkkinoiden kehittämiseen ja tehdä omistajuudesta arvon ja ylpeyden aiheen.

Taaleritehdas haluaa itse näyttää konkreettisesti esimerkkiä omistamisen ja pääomamarkkinoiden kehittämisessä: suuntaamme annin omille asiakkaillemme ja sen jälkeen valmistelemme listausta Helsingin Pörssin First North -listalle. Tavoitteenamme on hankkia pääomia, joilla kiihdytämme yrityksemme kasvua uusille liiketoiminta-alueille ja kansainvälistymiseen. Omistajiksi tavoittelemme Taaleritehtaan asiakkaita, jotka jakavat arvomaailmamme ja liittyvät samalla kasvavaan Taaleritehdas-yhteisöön. Uskomme siis esimerkin voimaan ja haluamme näyttää tietä muille suomalaisille. Yhteisellä voimalla voimme vaikuttaa kotimaiseen pääomamarkkinaan ja tuoda uutta kulttuuria suomalaiseen omistamiseen kannattavuudesta senttiäkään tinkimättä.

Tervetuloa omistajaksi ja kumppaniksi kasvavaan yhtiöön ja Taaleritehdas-yhteisöön,

Taaleritehdas Oy



Juhani Elomaa
toimitusjohtaja



**” VARAINHOITOMARKKINAT
MYLLERRYKSESSÄ.
PELI ON MUUTTUNUT.**

VARAINHOITOMARKKINAT MYLLERRYKSESSÄ – PELI ON MUUTTUNUT

Finanssikriisi on jättänyt jälkensä joka paikkaan. Se on tuonut näkyville länsimaiden velkaantumisongelmat, Euroopan Unionin rakenteelliset viat, pankkialan haavoittuvuuden sekä globaalin talouden ja paikallisen toimimisen ristiriidat. Sen myötä on myös alettu kyseenalaistaa luodun hyvinvointivaltion rakenteet, kuten vastuunkantosuhde yksilön ja valtion välillä. Finanssikriisi on vaikuttanut myös meihin jokaiseen henkilökohtaisesti: epävarmuus taloudellisesta tulevaisuudesta ja jopa epäluottamus yhteiskunnan kykyyn hoitaa ongelmat on vallannut alaa itse kullakin.

TOIMIJAT ETSIVÄT UUSIA ROOLEJAAN

Koko finanssiala etsii uutta suuntaa. Epäluottamuksesta kärsivää mainetta tulee parantaa, yhä tiukemmaksi muodostuva sääntely pakottaa kunkin toimijan miettimään omia mahdollisuuksiaan uudelleen. Kriisiä edeltäviin aikoihin ei alalla ole paluuta. Pankit kiristävät luotonantoaan, sijoituspalveluyhtiöiden tuotot pienenevät, varainhoitajat etsivät toisaalta pääomaa turvaavia sijoituskohteita ja toisaalta ihmettelevät, mistä tänä päivänä saisi tasaista tuottoa.

RAHA ETSII UUTTA KOTIA

Asiakkailla on edelleen varallisuutta. Hitaan kasvun markkinoilla varallisuus ei yleisesti lisäännä eli markkinat eivät juurikaan kasva, mutta varainhoitoa tarvitaan edelleen. Epävarmoina aikoina turvallisuushakuisuus lisääntyy, ansaitut rahat halutaan pitää turvassa. Mutta vanhat keinot eivät olekaan enää käytössä: entiset 'turvalliset' sijoituskohteet ovatkin nyt jotain muuta.

Tällainen muutostilanne luo mahdollisuuksia uudelleen ajatteluun. Raha etsii kotia, toimijat hakevat roolejaan ja toimiala on murroksessa. Peli on muuttunut. Uudenlaisia mahdollisuuksia uudenlaisille pelaajille on tarjolla. Ne on vain tunnistettava – rohkeasti.

” JO NIMIKIN VELVOITTA.

TAALERITEHDAS SYNTYY
KOTI LÖYTYY KLUUVIKADULTA
LÄHES 50 TEHTAILIJAA ALOITTA

VEROAJA
PERUSTETAAN

V. 2007 TUPARIT 7.11.
400 HENKEÄ OSALLISTUU

ETF-SEMINAARISARJA

V. 2008

ITÄRAHASTOJEN
LANSEERAUS

OMAT TAALERIT
VERKKORAPORTOINTI

LEHMANN KAATUU JA
FINASSIKRIISI ALKAA

V. 2009

ASUNTOVERSTAS
PERUSTETAAN

KUUKAUSITTAINEN
SÄHKE ALKAA
TAMMIKUUSSA

HOIDETTAVAT VARAT
YLI MILJARDIN
LOKAKUUSSA

V. 2010

TAALERITEHTAAN MATKA

Taaleritehtaan matkaa kuvaa hyvin Gandhin ajatus:

*Ensin he eivät ole sinua huomaavinaan.
Sitten he nauravat sinulle.
Sitten he taistelevat sinua vastaan.
Ja sitten sinä voitat.*

Olemme aloittaneet toimintamme syksyllä 2007 huimaavan nousukauden juuri taittuessa, juuri ennen Finanssi-kriisiä. Tulo markkinoille haastajana, olemassa olevien toimintatapojen kyseenalaistajana ja finanssikriisin kaikki vaiheet läpikäyneenä, DNA:hamme on iskostettu selviäminen, ennakkoluuloton mahdollisuuksien etsiminen ja jatkuva aktiivisuus – kaikessa mitä teemme. Alusta saakka on ollut selvää, että mitä tahansa teemme, emme voi seurata muita. Jo nimi Taaleritehdas velvoittaa.

TAALERITEHDAS

Vuonna 2007 suomalainen varainhoitomaisema oli harmaa: yksi toisensa jälkeen kaikki mielenkiintoiset yritykset oli myyty ulkomaille, kaikki isot pankitkin – yhtä lukuun ottamatta – olivat vieraassa omistuksessa. Alalla oli kyllä erilaisia yrittäjiä: jotkut rahasto- ja eläketuotteita myymässä ja pankkeja, joille varainhoito oli lähinnä avainasiakas-toimintaa.

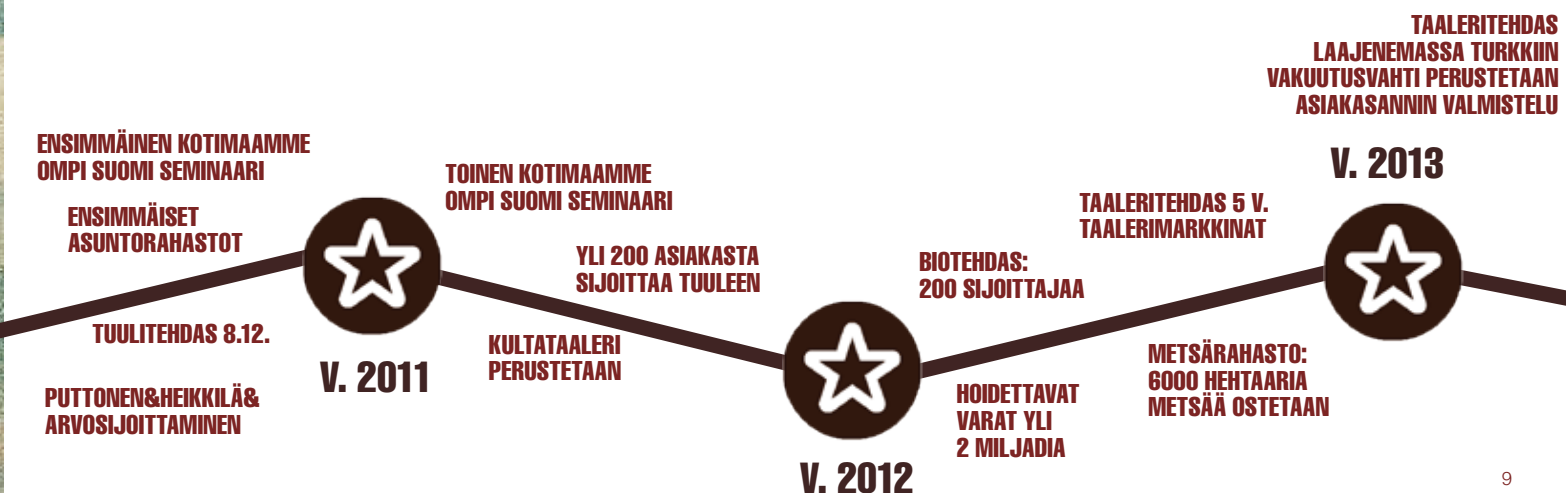
Me halusimme olla erilaisia ja erottua. Ylpeästi suomalaisia, jalat maassa ja hienostelematta. Jo nimenkin tulisi kuvata identiteettiämme. Asetimme nimikriteereiksi:

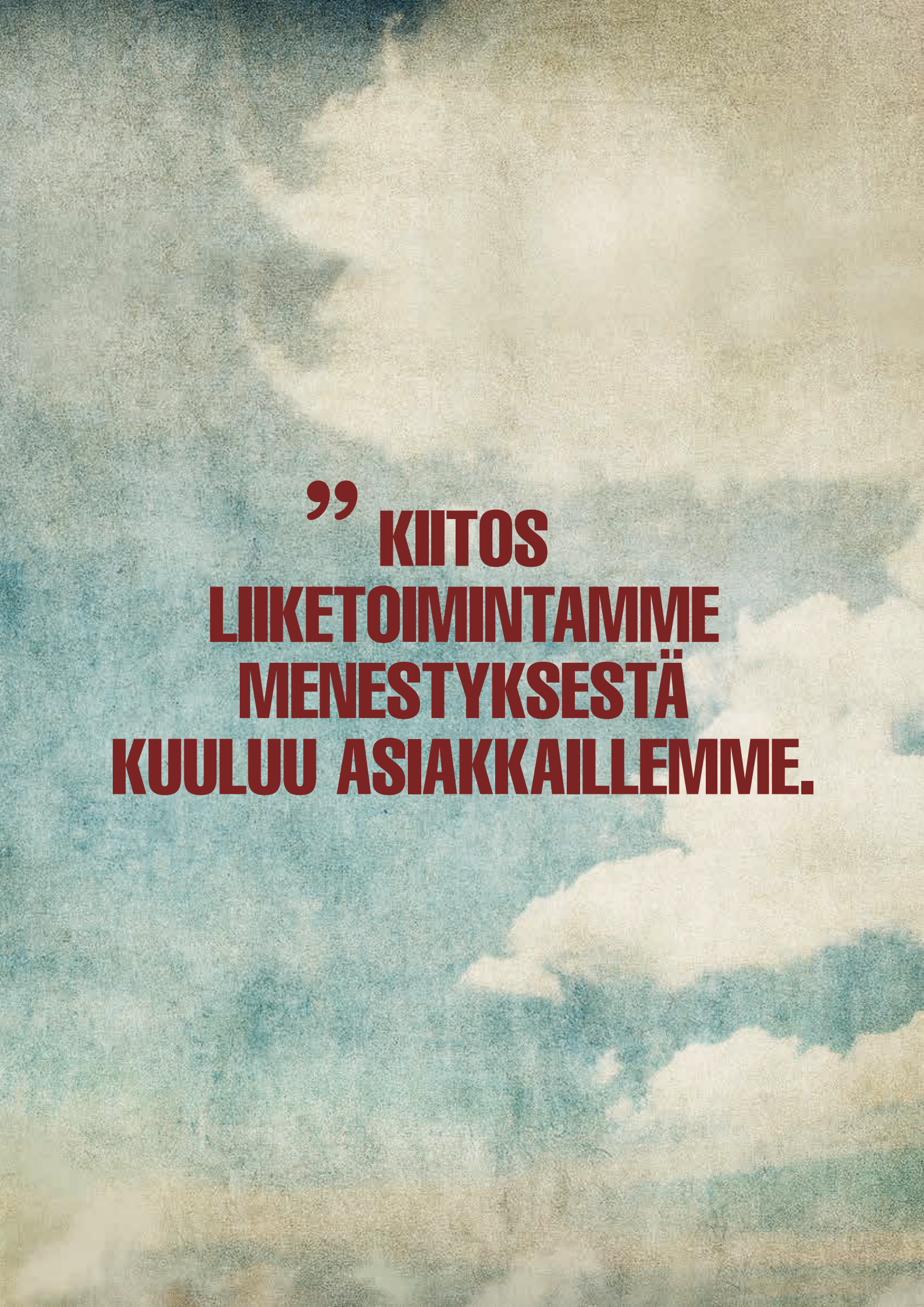
- Suomenkielinen
- Ymmärrettävä: jo nimen tulisi antaa vihje, mistä toiminnassa on kyse;
- Ilmentää tekemisen meininkiä, aktiivisuudesta kertova;
- Aikaa kestävä
- Eikä pieni pilke silmäkulmassa ole ainakaan haitaksi

Näin syntyi Taaleritehdas.

Nimi, joka herätti tunteita sekä sisäisesti että ulkoisesti. Kuten hyvän nimen kuuluukin.

Ja yksi asia varmistui: Me emme voi seurata muita. Jo nimikin velvoittaa.





**” KIITOS
LIKETOIMINTAMME
MENESTYKSESTÄ
KUULUU ASIAKKAILLEMME.**

START UPISTA KASVUYHTIÖKSI

Toimintamme on historiamme aikana jatkuvasti laajentunut kannattavasti.

TULOS	2009	2010	2011	2012
Liikevaihto eur	10 milj.	16,3 milj.	18,4 milj.	20,2 milj.
Liikevoitto eur	0,2 milj.	3,4 milj.	2,2 milj.	3,3 milj.
Hoidettava varat eur	1,1 miljardia	1,7 miljardia	1,9 miljardia	2,4 miljardia
Asiakasmäärä	1 000	1 400	1 700	2 100

Henkilökunnan määrä on yli kaksinkertaistunut viiden toimintavuotemme aikana.

ASIAKKAAMME OVAT MAHDOLLISTANEET

Alusta saakka toimintaamme arjessa on ohjannut teesi: 'Kohtaaminen kanssamme kannattaa aina.' Jokaisessa kohtaamisessa olemme halunneet välittää asiakkaillemme jotain hyödyllistä: joko konkreettisia sijoitusmahdollisuuksia, selkeitä markkinanäkemyksiä tai uusia ajatuksia, näkökulmia tai oivalluksia. Lähtökohdana on ollut, että jos jokainen kohtaaminen antaa asiakkaillemme jotain, niin kokonaispalvelumme toimii. Kokonaisuushan on aina osiensa summa.

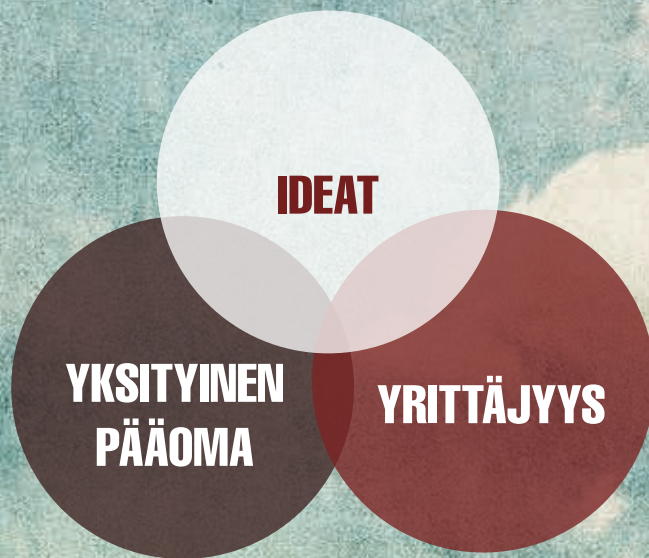
Olemme matkan varrella saaneet asiakkailtamme paljon arvokasta palautetta toiminnastamme ja ideoita sen kehittämiseksi. Olemme toki saaneet palautetta toimintamme epäkohdista ja myös sattuneista virheistä, joista olemme ottaneet opiksemme. Parhaita ovat olleet ne kerrat, kun asiakas on antanut meille mahdollisuuden korjata virheemme ja löytää yhteinen ratkaisu ongelmaan.

Asiakkaamme ovat olleet innokkaina mukana mahdollistamassa uusia, erilaisia sijoitusmahdollisuuksiamme: vuokra-asuntotuotantoa, tuuli- ja bioenergiaa ja nyt viimeisimpänä metsän yhteisomistusta. Sijoitusmahdollisuuden lisäksi kohteet ovat resonoineet johonkin syvempään tarpeeseen: konkreettisiin tekoihin suomalaisten pääomamarkkinoiden edistämiseksi ja samalla kestävien tulevaisuuden ratkaisujen tukemiseen tuotto-odotuksista tinkimättä.

Olemmekin pääomarahastojemme avulla luoneet itsellemme paikan asiakkaidemme ja pääomamarkkinoiden välissä, tehtävänäme löytää uusia innovatiivisia mahdollisuuksia, joilla kiihdyttää kasvua.



**” EDISTÄMME
SUOMALAISTA
OMISTAJUUTTA.**



TAALERITEHTAAN TULEVAISUUS

Olemme Taaleritehtaalla liiketoimintamme kolmannen ison hypyn edessä. Ensimmäinen oli yrityksen perustaminen ja sen kannattavaksi saaminen kaikkine startup-vaiheen iloineen ja suruineen. Toisessa vaiheessa olemme rakentaneet jatkuvan kasvun edellytyksiä ja vahvistaneet asemamme oman tiemme kulkijana varainhoitoalalla. Nyt otamme ensimmäisiä askelia kolmanteen vaiheeseen, jossa haluamme selkeästi ottaa toimintamme keskiöön missiomme edistää suomalaista pääomamarkkinatoimintaa.

EDELLEEN KASVUYHTIÖ

Taaleritehdas on kasvuyhtiö. Mistä kasvu syntyy toimialalla, jolla sitä ei ole? Meidän tulee perus-DNA:mme mukaisesti tehdä jotain toisin, emme voi seurata muita. Näemme kasvuyhtiölle muutamia perusperiaatteita, joita haluamme noudattaa:

1. Investoi silloin, kun muut suojautuvat. Kasva, kun muut kuihtuvat.
2. Luo mahdollisuuksia riskipääomaa käyttämällä. Ota etukenoa ja kasvata liiketoimintaa ennakkoluulottomasti.
3. Kasva orgaanisesti – se sopii meidän kulttuuriimme.

Teemme harppauksen varainhoitoyhtiöstä sijoitusyhtiöksi, joka tarjoaa myös sijoituspalveluja osana varainhoitoa. Lisäksi sijoitamme sekä yhdessä asiakkaidemme kanssa että itse omalla taseellamme sijoituskohteisiin, joilla on konsernin liiketoiminnan kannalta merkitystä. Sijoitusyhtiönä luomme uutta omistamisen kulttuuria Suomeen.

TAALERITEHTAAN STRATEGIA

Missio: Edistämme suomalaista omistajuutta

Suomi tarvitsee kasvullista omistajuutta ja omistaja tuottoja. Ilman kasvua ei saada tuottoa ja kasvun aikaansaaminen vaatii aktiivista riskinottoa omistajalta.

Missionamme Taaleritehtaalla on edistää suomalaisten pääomamarkkinoiden toimintaa yhdessä asiakkaidemme kanssa. Haluamme mahdollistaa varakkaiden ja vaurastuvien suomalaisten aktiivisen osallistumisen pääomamarkkinoiden kehittämiseen ja tehdä omistajuudesta arvo ja ylpeyden aihe. Vain me suomalaiset voimme pitää huolta pääomamarkkinoidemme toimivuudesta. Kukaan muu ei sitä tee puolestamme.

Toiminta-ajatus: Ennakkoluuloton mahdollisuuksien etsijä pääomamarkkinoilla

Taaleritehdas on sijoitusyhtiö, jonka tehtävänä on toimia aktiivisesti asiakkaittensa kanssa etsien sijoitusmahdollisuuksia pääomamarkkinoilta kasvattaen Asiakkaan varallisuutta. Taaleritehdas on toimijana riippumaton, läpinäkyvä, ja avoimeen arkkitehtuuriin luottava sijoitusyhtiö, jonka lähtökohtana on kunkin asiakkaan antamat päämäärät varainhoidolleen.

Aatemaailmaltaan Taaleritehdas on isänmaallinen suomalainen kansainvälistyvä kasvuyhtiö. Taaleritehdas määrittelee varainhoidon tavanomaista arvopaperisijoittamista laajemmin. Taaleritehtaan varainhoito sisältää arvopaperisijoittamisen lisäksi suorien sijoitusten kautta tehtävän omistamisen. Taaleritehtaan kasvu toteutuu oman asiakaskunnan tuella ja luottamuksella sekä yrittäjähenkisellä toiminnalla.

Visio: Yhdistämme yksityisen pääoman ja pääomamarkkinan

Yhdistämme yksityisen pääoman, ideat ja yrittäjyyden tavoitteenamme kasvu. Mahdollisuuksien tunnistamisella ja konseptioimalla saamme aikaan kannattavia sijoituksia ja investointeja Asiakkaillemme Taaleritehtaan tavalla. Sijoittajista tulee Omistajia, jotka vaativat kasvua.



**” INVESTOI SILLOIN,
KUN MUUT SUOJAUTUVAT.
KASVA, KUN MUUT
KUIHTUVAT.**

STRATEGISET VALINNAT KASVULLE 2013-2015

Tulevina vuosina panostamme seuraaviin alueisiin:

Pääomamarkkinoiden muutosten aktiivinen hyödyntäminen

Sääntelyn tiukentuminen ja markkinaosapuolien muuttuvat strategiat aiheuttavat suuria muutoksia pääomamarkkinoilla, sekä toimijoiden rooleissa että rakenteissa. Muutostilanteet avaavat mielenkiintoisia liiketoiminta- ja tuotestusmahdollisuuksia uusille toimijoille ja toimintatavoille. Näitä mahdollisuuksia tarkkailemme avoimin silmin. Konkreettisenä toimenpiteenä Taaleritehdas on perustamassa uutta liiketoiminta: aluetta rahoitusyhtiö-liiketoimintaa.

Sijoitustoiminnan innovointi ja jatkuva tuotekehitys

Varainhoito-käsitteemme on varsin laaja sijoitustoiminnan näkökulmasta katsottuna. Tämä mahdollistaa innovatiivisen ja opportunistinen otteen toteutumisen tuotekehityksessä, riskienhallinnan näkökulmaa unohtamatta. Veromuutokset (esim. toukokuussa 2013 tapahtuva täyden valtakirjan varainhoidolle ja kaupankäynnille tuleva 24%:n ALV) edellyttävät liiketoimintamallin nopeitakin muutoksia, joihin on vastattava lyhyelläkin varoitusaajalla. Vahvistamme myös velka- ja korko-osaamistamme tämän markkinan kehittyessä.

Asiakassegmentointi ja nykyisen asiakaskunnan laajentaminen

Markkinoilta on löydettävissä sijoitusideoita, jotka puhuttelevat meille uudentyyppisiä – nykyisestä hieman poikkeavia – asiakasryhmiä. Näiden asiakasryhmien tunnistaminen ja tavoittaminen houkuttelevien sijoitusmahdollisuuksien avulla luo mahdollisuuksia laajentaa asiakaskantaamme.

Vaurastajat ovat yksityishenkilöitä, joilla on likvidiä sijoitusvarallisuutta 100.000-500.000 euroa. Tyypillisenä motivaationa vaurastumiseen on jo hankitun varallisuuden turvaaminen ja taloudellisen riippumattomuuden saavuttaminen. Kohderyhmän liiketoimintakonsepti rakennetaan kohderyhmän tarpeita vastaavan tarjoaman sekä kustannustehokkaan asiakkuusprosessin avulla.

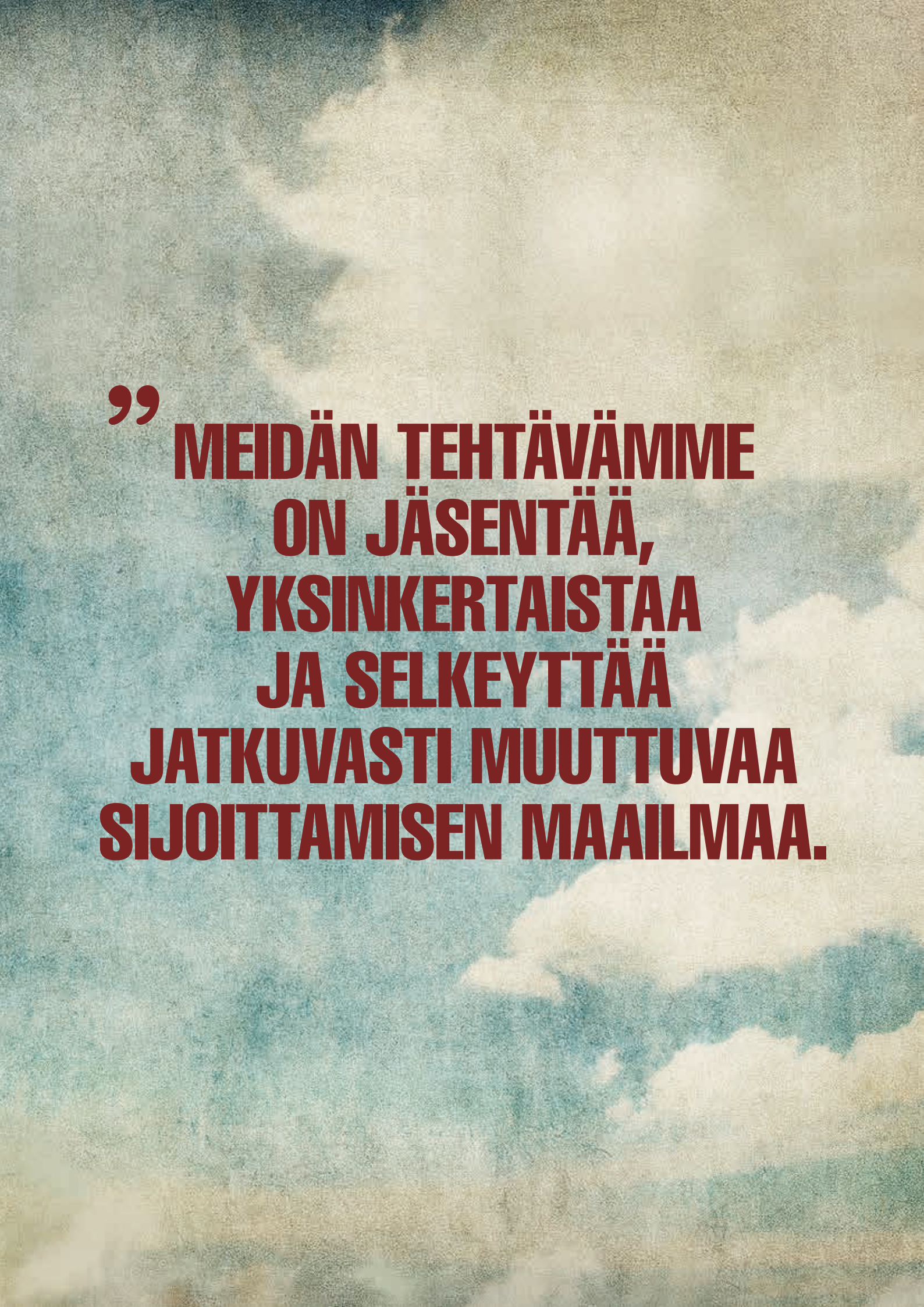
Asteittainen kansainvälistyminen

Avautumassa oleville kehittyville sijoitusmarkkinoille on mahdollisuus kannattavaan liiketoimintaan oikea-aikaisella markkinoille tulolla. Pyrimme hyödyntämään nämä tilanteet menestyksellisesti ja toiminnallistamaan ne oikeiden yrittäjähenkisten henkilöiden rekrytoinnilla ko. markkinalla. Ensimmäisenä kohteena Turkki.

Tulemme myös tarjoamaan valituille kansainvälisille kohdemarkkinoille Taaleritehtaan rahastoja ja muita tuotteita omalla myyntivoimalla.

Yhtiön sisäisten toimintojen skaalautuvuus

Asiakaskannan kasvaessa kasvustrategiamme mukaisesti oleelliseksi kasvun edellytykseksi ja mahdollistajaksi muodostuu skaalautumisen varmistaminen. Panostamme sisäisten prosessien sujuvuuteen ja automatisointiin siten, että voimme käsitellä skaalautuvasti suurempia määriä asiakkaita laadusta tinkimättä



**” MEIDÄN TEHTÄVÄMME
ON JÄSENTÄÄ,
YKSINKERTAISTAA
JA SELKEYTTÄÄ
JATKUVASTI MUUTTUVAA
SIJOITTAMISEN MAAILMAA.**

LIKETOIMINTAKONSEPTI

Asiakkaat

Yhtiön asiakaskohderyhmiä ovat:

Varakkaat suomalaiset ja heidän perheensä

Taustaltaan he ovat yleensä omistajayrittäjiä tai muuten työllään vaurastuneita henkilöitä. Asiakkaan sijoitettava varallisuus on yli 500.000 euroa.

Yhteisöasiakkaat

Pienet ja keskisuuret instituutiot sekä tuotepohjaisesti suuret instituutiot.

Vaurastuvat suomalaiset ja heidän perheensä

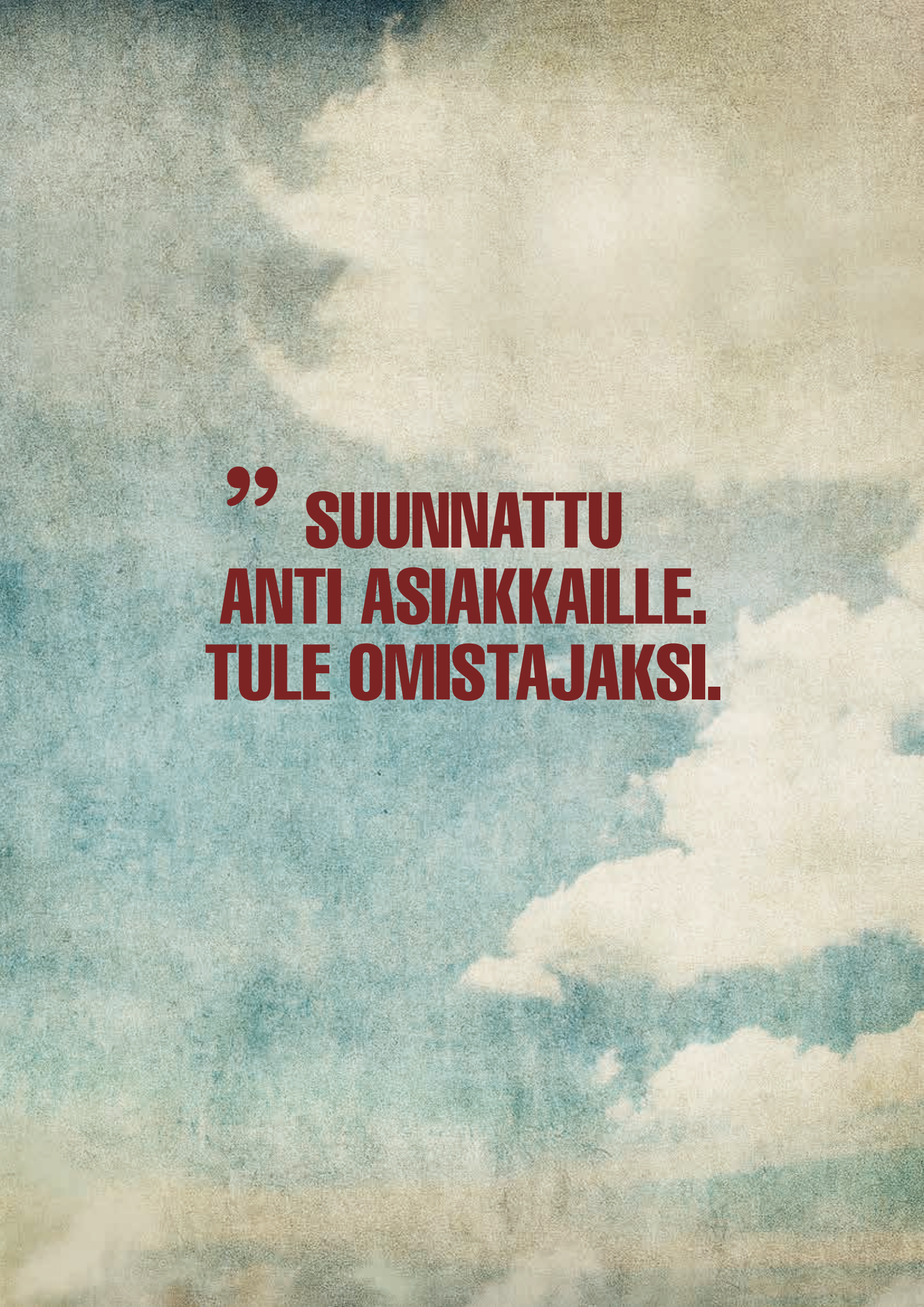
Taustaltaan usein huippuammattilaisia, yritysten osakkaita tai sijoittajia. Sijoitettavaa varallisuutta 100.000–500.000 euroa. Tähän kohderyhmään rakennamme toimintamallin ja tarjooman vuoden 2013 aikana.

Vuoden 2012 lopussa Taaleritehtaan asiakkaiden lukumäärä oli yli 2100 (1700 vuonna 2011) ja Yhtiön hallinnoitava asiakasvarallisuus oli 31.12.2012 noin €2,4 miljardia (€1,9 miljardia 2011).

Tarjooma

Asiakaslupauksemme on huolehtia asiakkaidemme varallisuudesta heidän omien päämääriensä pohjalta. Meidän tehtävänä on toimia tulkkina jatkuvasti muuttuvan sijoitusmaailman ja asiakkaan välillä eli jäsentää, yksinkertaistaa, selkeyttää ja suomentaa – sekä tarjota aktiivisesti mahdollisuuksia. Jokaisella asiakkaallamme on oma tarinansa, omat tavoitteensa ja päämääränsä. Yksityispankkiirimme kuuntelevat asiakkaan tarpeet ja sen pohjalta rakentavat hänelle hänen oman näköisensä sijoitusratkaisukokonaisuus.

Omistaminen	Omistukset ovat asiakkaalle luonteeltaan pysyviä, ne eivät ole katkolla joka päivä, niihin on syvempi suhde: sijoituksen voi muuttaa toiseen päivittäin, mutta omistusta ei. Taaleritehtaan pääomarahastot ovat luonteeltaan usein omistuksia asiakkaan salkussa. Taaleritehtaan pääomasijoitukset mahdollistavat sijoittamisen kohteisiin ja liiketoimintoihin, joihin yksittäisen sijoittajan olisi vaikea päästä muuten mukaan.	Pääomarahastot 2/2013: <ul style="list-style-type: none">• Asuntorahastot I-VI• Tuulitehdas• Linnainmaankulman Kiinteistörahasto• Oaktree Syöttörahasto• Biotehdas• Metsä
Sijoittaminen	Salkunhoitomme tarjoaa asiakkaille perinteistä ammatitaitoista sijoituspalvelua joko täydellä valtakirjalla tai konsultatiivisesti. Sijoitusratkaisut voidaan paketoita sekä salkkuratkaisuiksi (=asiakas omistaa instrumentit suoraan) että rahastoratkaisuiksi.	Ratkaisuja löytyy <ul style="list-style-type: none">• Allokaatiosijoittamiseen, jossa palvelun ytimessä on Taaleritehtaan vahva globaali markkinanäkemyks ja toteutus tapahtuu nopeasti ja sujuvasti ETF-instrumenteilla, ja• Informaatioetusijoittamiseen, jossa salkunhoitajamme ovat perehtyneet johonkin alueeseen tai sijoitustapaan ja tekevät sijoituksia parhaalla asian osaamisella (esim. arvossijoittaminen tai Turkki-rahasto)
Markkina-mahdollisuuksien hyödyntäminen	Sijoitusmarkkinat eivät nuku koskaan: kaikki, mitä maailmassa tapahtuu, vaikuttaa tavalla tai toisella sijoitusmarkkinoihin. Niinpä päivittäin syntyy erilaisia oston tai myynnin paikkoja arvopapereille tai mahdollisuuksia kokonaan uusille arvopapereille, esim. strukturoiduille sijoitustuotteille. Näille tuotteille on tyypillistä, että mahdollisuuksien ikkuna on auki vain jonkin aikaa minuuteista pariin viikkoon.	Välityspalvelumme ja strukturoitujen tuotteiden tiimimme palvelevat näissä asioissa.
Kumppanipalvelut	Yhteistyökumppanien kautta tarjottavia varainhoitoon liittyviä palveluja	<ul style="list-style-type: none">• Asuntovarallisuuden hallinta, Asuntoverstas• Kulta sijoituskohteena, Kultataaleri• Rahoitus, rahoituslaitosten kilpailutus• Verotus, Veropaja• Yrittävakuutukset, Vakuutusvahti



**” SUUNNATTU
ANTI ASIAKKAILLE.
TULE OMISTAJAKSI.**



SUUNNATTU ANTI ASIAKKAILLEMME

Tervetuloa Taaleritehtaan Omistajaksi!



SUOMI TARVIKSEE YKSITYISTÄ PÄÄOMAA

Kansantalous ei kasva ilman uudistumista, eikä uudistumista tapahdu ilman pääomaa. Tarvitaan uudenlaisia mahdollisuuksia uudenlaisille omistajille.

Tekemällä niin kuin muutkin pääsee samoihin tuloksiin kuin muutkin. Meille ja asiakkaillemme se ei ole koskaan riittänyt. Olemme alusta alkaen tehneet asioita eri tavalla kuin muut.

AHKERA RAHA – LAITETAAN RAHA TÖIHIN

Me uskomme, että ahkera raha ansaitsee enemmän. Sinun kannaltasi kyse on enemmän omistamisesta kuin pelkästä sijoittamisesta. Tiedät täsmälleen, missä ja minkä eteen rahasi tekee töitä.

Samalla, kun kartutat omaa varallisuuttasi, myös työllistät suomalaisia ja rakennat Suomesta vauraampaa maata asua ja elää.

Pohjimmiltaan vaurauden kartuttaminen perustuu aina yritystoimintaan. Siihen, että oikeat yritykset tuottavat oikealla työllä todellista lisäarvoa. Joskus tämä yksinkertainen tosiasia tuntuu hämärtyvän nykyajan monimutkaisilla sijoitusmarkkinoilla.

Taaleritehdas on erilainen kumppani asiakkaille, jotka tietävät, mistä raha oikeasti tulee.

KANSAINVÄLISTYVÄ SIOITUSYHTIÖ

Toimimme kotimaisten pääomamarkkinoiden lisäksi kansainvälisillä pääomamarkkinoilla toteuttamassa asiakkaidemme toimeksiantoja. Tämän lisäksi olemme viemässä itse hyväksi havaittuja käytäntöjämme asteittain kansainvälisille markkinoille. Ensimmäinen hankkeemme on perustaa Turkkiin oma varainhoitoyhtiö.

Taaleritehtaalla olet enemmän kuin asiakas. Taaleritehtaalla olet liikekumppanimme. Tule omistajaksi.

MIHIN ANTIRAHAT KÄYTETÄÄN?

Annista tulevalla rahalla kiihdytetään Taaleritehtaan kasvua eli rahoitetaan seuraava hyppymme varainhoitoyhtiöstä sijoitusyhtiöksi. Varoilla tulemme

- Vahvistamaan emoyhtiön tasetta.
- Investoimaan varainhoidon kasvuun:
 - Toiminnan skaalautuvuuteen, kansainvälistymisen ja uusiin asiakassegmentteihin.
- Rahoittamaan rahoitusyhtiötä: osakepääomaan sekä alukuvaiheen juniorirahoitukseen.
- Pääomittamaan sijoitusyhtiötä toiminnan käynnistyessä.

”

**LASKE HUNAJAPURKIT.
TALOUELLINEN
VARMUUS KANNATTA.**

KONSERNIRAKENNE

Konsernirakenne on muokattu tukemaan mahdollisimman hyvin yhtiön liiketoimintaa.



LIIKETOIMINTA NUMEROINA

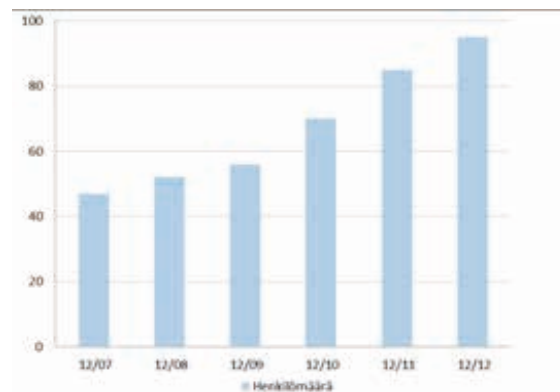
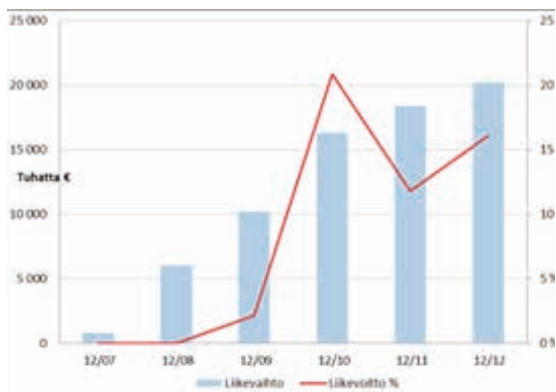
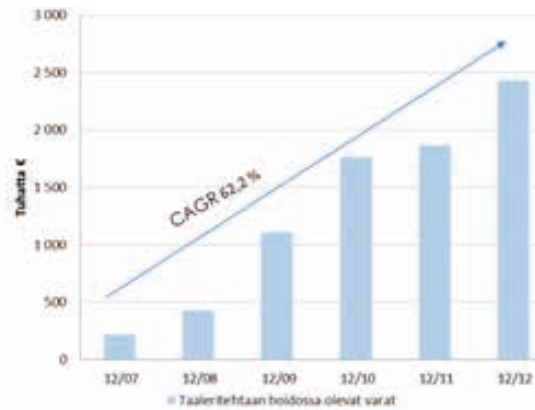
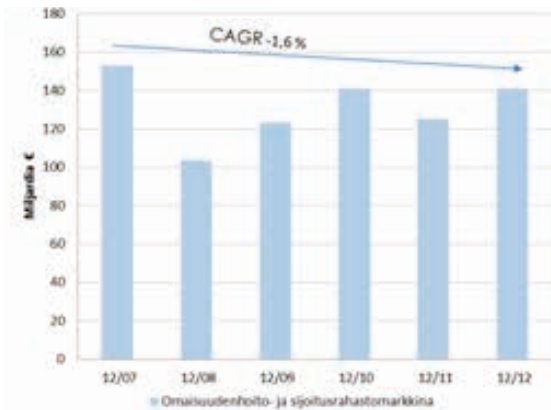
Taaleritehdas on nopeasti kasvanut merkittäväksi toimijaksi Suomen varainhoitomarkkinalla. Taaleritehtaan hallinnoitava asiakasvarallisuus oli 31.12.2012 noin €2,4 miljardia (€1,9 miljardia 2011). Vuosien 2007–2012 aikana hallinnoitava varallisuus on kasvanut vuosittain keskimäärin 62 % (CAGR), kun toimiala (rahastot ja omaisuudenhoito) Suomessa on hoidettavalla varallisuudella mitattuna samanaikaisesti supistunut keskimäärin 1,6 % vuodessa.

Yhtiön asiakkaiden lukumäärä oli 31.12.2012 yli 2100 (1700 vuonna 2011).

Taaleritehtaan liikevaihto oli 31.12.2012 päättyneellä tilikaudella €20,3 milj., mikä vastasi noin 10 %:n kasvua edellisvuoteen verrattuna. Liikevoitto oli €3,3 milj., mikä vastasi 16 % liikevaihdosta ja 50 %:n kasvua vuoteen 2011 verrattuna. Tilikauden tulos oli €2,1 milj. (€1,4 milj, vuonna 2011).

Vuoden 2012 päättyessä Yhtiössä oli yhteensä 94 työntekijää Helsingissä, Tampereella, Turussa, Porissa ja Oulussa sijaitsevilla toimipisteillä.

LIKETOIMINNAN KEHITYS



KESKEISIMMÄT TUNNUSLUVUT

1.1.2012-31.12.2012			
	2012	2011	2010
	Tilintarkastettu		
Liikevaihto, 1000 €	20 260	18 504	16 350
Liikevoitto, 1000 €	3 279	2 229	3 508
Tilikauden tulos, 1000 €	2 103	1 403	1 935
Taseen loppusumma, 1000 €	9 830	9 954	7 415
Omavaraisuusaste, %	66,0 %	49,3 %	55,2 %
Kulu/tuotto -suhde, %	83,8 %	88,0 %	78,6 %
Konsernin vakavaraisuussuhde, %	20,1 %	21,6 %	30,2 %
Nettovelkaantumisaste, % *	-100,9 %	-141,4 %	-139,6 %
Oman pääoman tuotto, %	46,6 %	39,3 %	73,2 %
Sijoitetun pääoman tuotto, % *	58,7 %	50,8 %	90,7 %
EBITDA, % liikevaihdosta *	17,7 %	13,5 %	22,4 %
Liikevoitto, % liikevaihdosta	16,2 %	12,0 %	21,5 %
Osakekohtainen tulos, € *	0,46	0,31	0,43
Osakekohtainen oma pääoma, € *	1,27	0,96	0,76
Osakekohtainen voitonjako yhteensä, € *, **	0,16	0,11	0,38

TULOS- JA TASELASKELMA

Luvut tuhatta EUR						
Vuosi	2007	2008	2009	2010	2011	2012
Liikevaihto	775	6 020	10 216	16 295	18 428	20 190
- henkilökulut	-1 231	-4 082	-4 887	-6 106	-7 786	-8 374
- palkkiokulut	-88	-542	-1 127	-2 550	-2 913	-3 486
- Liiketoiminnan muut kulut	-1 222	-3 044	-3 510	-4 076	-5 291	-4 775
Liikevoitto (EBIT)	-1 844	-1 946	216	3 403	2 172	3 251
Tilikauden voitto	-1 811	-1 496	36	1 935	1 403	2 104
Henkilömäärä	47	52	56	70	85	94

Luvut tuhatta EUR						
Vuosi	2007	2008	2009	2010	2011	2012
VASTAAVAA						
Saamiset luottolaitoksilta			4 020	4 802	6 947	6 206
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä			0	185	16	12
Osakkeet ja osuudet			1	327	364	767
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyriyksissä			219	246	30	38
Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet			807	670	723	1312
Muut varat			475	720	1 375	964
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot			77	466	500	531
VASTAAVAA YHTEENSÄ			5 600	7 415	9 954	9 830
VASTATTAVAA						
VIERASPÄÄOMA			1 609	3 319	5 043	3 339
OMA PÄÄOMA			3 583	3 440	4 337	6 151
Osakepääoma			125	125	125	125
Vapaat rahastot			3432	1 812	1 312	1 722
Edellisten tilikausien voitto(tappio)			-10	-432	1 497	2 201
Tilikauden voitto (tappio)			36	1 935	1 403	2 103
Vähemmistön osuus pääomasta			408	656	574	339
VASTATTAVAA YHTEENSÄ			5 600	7 415	9 954	9 830

*He pystyvät kaikkeen,
koska uskovat pystyvänsä.*

- Vergilius -

TAALERITEHDAS

KOHTAAMINEN KANSSAMME KANNATTAA AINA.