

YHTIÖTIEDOTE

28.02.2017 kello 08.00

## PRIVANET GROUP OYJ:N TILINPÄÄTÖSTIEDOTE VUODELTA 2016 – RIPEÄ KASVU JATKUI, YRITYSTEN KASVURAHOITUKSEN HAKEMINEN AKTIIVISTA

### Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.-31.12.2016 lyhyesti

- Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnan tuotot olivat tilikaudella 12,61 miljoonaa euroa, kasvua 50,47 % (8,38 milj. euroa).
- Konsernin liikevoitto oli 4,62 miljoonaa euroa, kasvua 32,24 % (3,49 milj. euroa).
- Yhtiö listautui Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle. Listautumiseen liittyi merkittäviä kertaluonteisia kuluja.
- Yhtiö vahvisti entuudestaan myyntiverkostoaan.
- Yhtiö käynnisti menestyksekkään AROUND-joukkorahoituspalvelun.

### Avainluvut (tilinpäätös julkaistaan kokonaisuudessaan 10.3.2017)

Privanet Group –konserni	1-12/2016 12kk	1-12/2015 12kk	Muutos	7-12/2016 6 kk	7-12/2015 6 kk	Muutos
Liikevaihto, 1000 EUR	12 609	8 380	50,47 %	6 125	5 540	10,56 %
Liikevoitto / -tappio, 1000 EUR	4 619	3 493	32,24 %	2 637	2 636	0,02 %
- osuus liikevaihdosta %	36,63 %	41,68 %	-5,05	43,04 %	47,58 %	-4,54
Tilikauden voitto/tappio, 1000 EUR	3 667	2 766	32,57 %	2 118	2 050	3,32 %
- osuus liikevaihdosta %	29,08 %	33,01 %	-3,93	34,58 %	37,01 %	-2,43
Osakekohtainen tulos, EUR	0,29	0,22	32,57 %	0,17	0,16	3,32 %
Oman pääoman tuotto (ROE) %	38,39 %	38,55 %	-0,15	19,17 %	29,34 %	-10,17
Koko pääoman tuotto (ROA) %	26,48 %	26,77 %	-0,29	13,75 %	19,74 %	-5,98
Omavaraisuusaste, %	74,30 %	61,24 %	13,06	73,94 %	61,24 %	12,70
Kulu-/tuottosuhte	0,63	0,58	7,97 %	0,56	0,51	10,42 %
Keskim. henkilöstö tilikauden aikana	37	24	53,15 %	41	25	59,64 %
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa	12 571 200	12 571 200		12 571 200	12 571 200	

### Toimintaympäristö

Yhtiön johto arvioi liiketoimintaympäristön säilyneen hyvänä ja jopa parantuneen kuluneen tarkastelukauden aikana. Osakemarkkinoiden vire on säilynyt vahvana erityisesti Yhdysvaltain presidentin valinnan ympärillä ja jälkeen. Loppuvuonna aktiviteetti markkinoilla kiihtyi, ja myös

# PRIVANET

listaamattomiin arvopapereihin kohdistui huomattavaa kysyntää ja kiinnostusta. Alhaisena jatkuva korkotaso on aktivoinut sijoittajat hakemaan vaihtoehtoisia, korkeampituottoisia kohteita. Joukkorahoituksen suosio on ollut myös voimakkaassa kasvussa ja syksyllä järjestetty Slush-tapahtuma oli erityisen menestyksellinen: sekä joukkorahoitus- että startup-/kasvuyhtiöiden rahoittaminen kiinnostaa yhä laajemmassa määrin suurta joukkoa sijoittajia. Tällä kehityskululla voi arvioida olevan positiivinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan kesällä lanseeratun AROUND-palvelun käyttöönoton kautta.

## Privanet-konsernin liiketoiminta tilikaudella

Privanet-konsernin pääliiketoiminta-alueet ovat säilyneet tilikaudella 2016 ennallaan. Privanet Capital Markets Oy:n pääliiketoiminnat muodostuvat liikkeeseenlaskujen järjestämisestä, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä omaan lukuun sekä listaamattomien arvopapereiden välityksestä. Privanet Securities Oy keskittyy listaamattomien arvopapereiden kauppapaikan ylläpitämiseen, rahoitusjärjestelyihin ja First North -markkinapaikan Hyväksytty Neuvonantaja -tehtäviin.

Tilikauden tärkein yksittäinen tapahtuma oli Privanet Group Oyj:n listautuminen Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle. Yhtiö työskenteli intensiivisesti koko alkuvuoden ja erityisesti vuoden toisen neljänneksen tavoitteen läpiviemiseksi, ja listautumisanti toteutettiin menestyksellä 24.5.-1.6.2016. Listautumishanke vaati paljon resursseja koko henkilöstöltä alkuvuoden aikana, minkä johdosta Yhtiö vahvisti hallinnon organisaatiotaan. Tämä näkyy nousseena henkilöstömääränä vertailuvuoteen nähden. Myös listautumiseen liittyvät muut kertaluonteiset kulut kasvoivat ensimmäisen puolivuotiskauden aikana muun muassa televisiokampanjan sekä kasvaneiden markkinointi- ja mainoskuluja myötä. Yhtiö käytti merkittävässä määrin myös ulkopuolisia neuvonantajia osana hanketta. Lisäksi messuille ja tapahtumiin osallistuttiin erittäin laajasti sekä järjestettiin valtakunnan laajuinen tapahtumakiertue.

Yhtiön myynti on kasvanut tasaisesti koko vuoden huolimatta suurista panostuksista listautumishankkeeseen. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan liiketoimintaympäristö on säilynyt viime ajat hyvänä konsernin palveluvalikoimalle ja markkinatilanteen odotetaan jatkossakin olevan suotuisa. Privanet-konserni toimi vuoden 2016 lopussa 11 paikkakunnalla, kun uudet toimipaikat avattiin sekä Lahteen että Kuopioon.

Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeisesti konsernin omaan taseeseen tehtyjen listaamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja velkikirjoihin tehtyjen sijoitusten myyntituottojen sekä listaamattomien arvopapereiden liikkeeseenlaskuista ja välityksestä saatavien palkkiotuottojen suotuisa kehittyminen. Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot ovat kasvaneet vuodesta 2015 lähtien. Positiivisen kehityksen taustalla on muun muassa lisäpanostukset myyntivoimaan ja myynnin prosesseihin sekä kohdeyhtiöiden näkymien suotuisa kehitys.

Konsernin kokonaisyhteinen myynti muun muassa myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuottojen ja palkkiotuottojen osalta on kasvanut odotusten mukaisesti liikevaihdon noustessa 50,47 prosenttia 12,61 miljoonaan euroon (8,38 miljoonaa euroa vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2015). Liiketoiminnan kuluista suurin osa on hallintokuluja, jotka pääasiassa muodostuvat henkilöstökuluista. Hallintokulut olivat 3,37 miljoonaa euroa (2,23 miljoonaa euroa). Muut hallintokulut olivat 2,86 miljoonaa euroa (1,17 miljoonaa euroa) sisältäen pääasiassa markkinointiin, laki- ja konsultointipalveluihin liittyviä kuluja sekä it-hallinnon ohjelmisto- ja ylläpitokustannuksia. Hallintokulujen kasvu selittyy suurelta osin listautumishankkeen ja osittain myös pysyvästi hallinnon organisaation ja myyntihenkilöstön määrän kasvattamisen kautta tulleista kuluista. Konsernin liikevoitto tilikaudella oli 4,62 miljoonaa euroa (3,49 miljoonaa euroa).

# PRIVANET

Joukkorahoitusliiketoiminnan osalta keväällä 2016 lanseeratussa AROUND-palvelussa on toteutettu tarkastelukauden aikana erittäin menestyksekkäästi kuusi osakeantikerrosta. Kysyntä joukkorahoitukselle näyttää jatkuvan voimakkaana ja Yhtiön rahoitettavaksi riittää laajalti erittäin laadukkaita startup- ja kasvuyhtiöitä. Sijoittajat ovat yhä laajemmin löytäneet AROUND-palvelun, jota laajennetaan ja kehitetään yhä kattavammaksi.

Yhtiön tavoitteena on perustaa kotimaisten listaamattomien yhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin sijoittava erikoissijoitusrahasto ja laajentaa siten toimintaansa rahastomuodossa tarjottaviin sijoituspalveluihin. Prosessi uuden rahastoyhtiön perustamiseksi on aloitettu syksyllä 2016 ja toiminta päästään aloittamaan, kun yhtiö mahdollisesti saa sijoitusrahastolain mukaisen toimiluvan sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisen vaihtoehtorahastojen hoitajan toimiluvan.

## **Osake ja osakkeenomistajat**

Yhtiön osakemäärä kasvoi tilikaudella 5 705 600 osakkeesta 12 571 200 osakkeeseen ylimääräisessä yhtiökokouksessa päätetyn maksuttoman osakeannin ja touko-kesäkuussa toteutetun listautumisannin seurauksena.

Maksuttomassa osakeannissa Yhtiön osakkeiden lukumäärä kasvatettiin 5 705 600 kappaleesta 11 411 200 kappaleeseen antamalla osakkeenomistajille maksutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin olemassa olevaa osaketta kohti annettiin yksi (1) uusi osake.

Myöhemmin tilikauden aikana Yhtiö tiedotti hakevansa Yhtiön osakkeiden listaamista Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle ja järjestävänsä samassa yhteydessä listautumisannin, jossa tarjottiin merkittäväksi enintään 1 160 000 uutta osaketta. Listautumisanti merkittiin täysimääräisesti, jolloin Yhtiön osakemäärä nousi tilikauden lopussakin olleeseen 12 571 200 osakkeeseen. Yhtiön osakkeiden kaupankäynti First North Finland -markkinapaikalla alkoi 15.6.2016 klo 10.00.

Privanet Group Oyj:llä oli 31.12.2016 yhteensä 1 242 osakkeenomistajaa. Yhtiön suurimpia osakkeenomistajia olivat Finactu Oy (Sami Järvisen määräysvalta-yhteisö), Pennin Hevonen Oy (Roy Harjun määräysvalta-yhteisö) ja Iron M Oy (Matti Heiskalan määräysvalta-yhteisö). Konsernin johto, hallituksen jäsenet ja muu henkilöstö omistivat yhteensä 31,34 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista.

## **Hallituksen esitys yhtiön tulosta ja omaa pääomaa koskeviksi toimenpiteiksi**

Privanet Group Oyj:n tulos 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta oli 2 941 593,59 euroa ja voitonjakokelpoiset varat 3 181 434,19 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella maksetaan osinkoa 0,25 euroa osakkeelta eli yhteensä 3 142 800,00 euroa. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka osingonmaksun täsmäytyspäivänä 4.4.2017 on merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus ehdottaa, että osinko maksetaan 13.4.2017.

Yhtiön taloudellisessa asemassa ei ole tapahtunut olennaisia muutoksia tilikauden päättymisen jälkeen, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna yhtiön maksukykyä.

## **Olennaiset tapahtumat tilikauden jälkeen**

Yhtiön ja S-Pankki Oy:n välinen markkinatakaussopimus (LP-sopimus) on päättynyt 7.3.2017. Yhtiö teki 15.6.2016 sopimuksen Yhtiön listattujen osakkeiden markkinatakauksesta, jonka avulla pyrittiin lisäämään Yhtiön osakkeen likviditeettiä sekä pienentämään osakkeen hinnan volatilitteettiä ja näin

helpottamaan erityisesti yksityissijoittajien kaupankäyntiä. Yhtiö on arvioinut, että jatkossa osakkeen ulkopuolista takausta ei enää tarvita.

Yhtiö on vuoden 2017 alussa käynyt erityisellä tarkkuudella läpi toimintaprosessejaan ja teettänyt ulkopuolisella taholla selvityksen varmistukseksi, että listaamattomien arvopapereiden (mukaan lukien Lapis Rakennus Holding Oy) kaupankäynnissä on noudatettu toimintatapoja, jotka ovat kaikilta osin sääntelyn mukaisia. Selvityksessä ei havaittu puutteita.

## **Tulevaisuudennäkymät**

Yhtiö arvioi vuoden ensimmäisen puoliskon kehityksen jatkuvan positiivisena. Yhtiölle arvioitavaksi ja tilikauden ensimmäisen vuosipuoliskon aikana toteutettavaksi on tullut suuri määrä laadukkaita osakeanti- ja muiden rahoitusjärjestelyiden kohdeyhtiöitä. Konsernin tarjoamille sijoitustuotteille ja -palveluille näyttää olevan kasvava kysyntä myös lähitulevaisuudessa. Kasvupotentiaalia näyttää löytyvän sekä kohdeyhtiöiden määrän että asiakasmäärän ja sijoitusvolyymien kasvun kautta.

Yhtiö tutkii ja hakee aktiivisesti yritysostokohteita, jotka soveltuvat yhtiön liiketoimintakonsepteihin ja vahvistavat entisestään kasvua ja liiketoiminnan kehitystä. Yksi prosessissa olevista ja liiketoiminta-arvioinnissa olevista hankkeista on Yhtiön mahdollinen listaamattomiin ja kasvuyhtiöihin keskittyvä vaihtoehtorahasto. Toteutuessaan rahaston kautta asiakkaita voidaan palvella entistäkin kattavammin ja tarjota helppo tapa tehdä hajautettu sijoitus listaamattomiin kasvuyhtiöihin.

Yhtenä merkittävänä kasvualueena nähdään perinteisen pankkirahoituksen ulkopuoliset yritysrahoituksen muodot, sekä vakuudellisina että vakuudettomina ratkaisuina. Yhtiö on osallistunut historiansa aikana sekä kulutus- että yritysrahoitukseen keskittyvien yritysten rahoittamiseen eri tavoin. Jatkossa panostukset tulevat lisääntymään entisestään. Yhtiö tulee olemaan aktiivinen myös strategisten kumppanuuksien hakemisessa sekä yritysjärjestelyissä kyseisen toimialan yritystenkin osalta.

Konsernin vuonna 2016 perustettu joukkorahoituksen ammattimaista järjestämistä varten luotu palvelukonsepti ja digitaalinen mobiilialusta AROUND menestyi jo ensimmäisen puolivuotisen toimintakautensa aikana erinomaisesti keräten lähes 14 miljoonaa euroa pääomia. Tulevaisuudennäkymät palvelun edelleen kehittämiseksi ja antien määrän sekä lisäämiselle sekä niiden koon suurentamiselle ovat mitä suotuisimmat. Myös vuosi 2017 on alkanut erinomaisesti. Ensimmäinen anti keräsi yhden päivän aikana 0,85 miljoonaa euroa. Vuoden toisessa osakeannissa rikottiin miljoonan euron raja 43 minuutissa. Kotimaan valloituksen jälkeen AROUND-palvelu on tulevaisuudessa aktiivisesti suuntaamassa myös muualle EU-alueelle sijoituspääomien hakuun.

Yhtiön kilpailuetuna on erittäin osaava ja monipuolinen jakeluorganisaatio, jolla on ainutlaatuista osaamista listaamattomien yhtiöiden arvopapereiden markkinoiden ja asiakaskannan tuntemisessa. Yhtiö laajentaa edelleen jo entuudestaan kattavaa jakeluorganisaatiotaan pitkäjänteisellä strategialla ja avaa tilaisuuden tullen uusia konttoreita eri puolille Suomea. Tällä hetkellä Yhtiön konttoriverkosto kattaa 11 paikkakuntaa. Yhtiö näkee kasvua kaikilla nykytoimintansa osa-alueilla ja liiketoiminnallisia mahdollisuuksia laajentaa palveluita, tuotevalikoimaa sekä toimintaa ulkomaille arvioidaan aktiivisesti.

Yhtiö tavoittelee vuodelta 2017 noin 5,5 miljoonan euron liike tulosta.

## **Tilinpäätöksen julkistaminen ja varsinainen yhtiökokous**

Privanet Group -konsernin tilinpäätös ja toimintakertomus vuodelta 2016 julkaistaan 10.3.2017 osoitteessa <http://www.privanetgroup.fi/sijoittajat/osavuosikatsaukset-ja-vuosikertomus/>

# PRIVANET

Yhtiön varsinainen yhtiökokous järjestetään perjantaina 31.3.2017 Helsingissä. Hallitus julkistaa yhtiökokouskutsun myöhemmin.

Yhtiö julkaisee puolivuosisikatsauksen kaudelta 1.1.-30.6.2017 tiistaina 29.8.2017.

## Taloudellinen tiedottaminen

Tiedotusvälineille, sijoittajille ja analyytikoille tarkoitettu webinaari järjestetään tiistaina 28.2.2017 klo 12.00. Hallituksen puheenjohtaja Roy Harju sekä talousjohtaja Johanna Hurskainen esittelevät tilikauden taloudelliset ja toiminnan tulokset, jonka jälkeen osanottajat voivat esittää kysymyksiä.

Esitystä voi seurata suorana lähetyksenä internetissä osoitteessa:

<https://attendee.gotowebinar.com/register/6317882154425492226>

Webinaarilähetyksen seuraaminen edellyttää kirjautumista ja GoToWebinar-sovelluksen lataamista (latausmahdollisuus kirjautumisen jälkeen).

Webinaarilähetykseen voi osallistua myös puhelimitse seuraavien yhteystietojen kautta:

Puhelinnumero: +358 (0)9 7252 2972

Puhelun tunnustenumero: 392677967#

Puhelun sisäänpääsytunniste: #

Esitysmateriaali ja -tallenne ovat saatavilla tiedotustilaisuuden jälkeen osoitteessa

<http://www.privanetgroup.fi/sijoittajat/osavuosisikatsaukset-ja-vuosikertomus/>

## Lisätietoja

Privanet Group Oyj

Johanna Hurskainen, talousjohtaja

+358 (0)40 528 2572

johanna.hurskainen@privanet.fi

Roy Harju, hallituksen puheenjohtaja

+358 (0)50 338 0341

roy.harju@privanet.fi

Yhtiön Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii RSM Finland Finance Oy, puh. +358 (0)40 635 2016

## Privanet Group lyhyesti

Privanet Group Oyj on suomalainen sijoituspalvelukonsernin emoyhtiö, johon kuuluvat Privanet Capital Markets Oy, joka keskittyy pääomajärjestelyihin, Privanet Fund Management Oy, jonka toimialana on toimia vaihtoehdorahastojen hoitajista annetun lain mukaisena vaihtoehdorahastojen hoitajana sekä Privanet Securities Oy, joka ylläpitää Suomen ainoaa listaamattomien yritysten arvopapereiden kauppapaikkaa. Privanet Groupin toiminnan tarkoituksena on saattaa yhteen suomalaiset rahoitusta tarvitsevat yritykset ja sijoittajat.

Privanet Group -konserni palvelee noin 13 500 asiakasta ympäri Suomen, ja sillä on paikallistoimistoja yhdellätoista paikkakunnalla. Yhtiön asiakkaita ovat yksityishenkilöt, yhteisöt sekä institutionaaliset sijoittajat. Vuonna 2016 konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat 12,61 miljoonaa euroa ja liikevaihto kasvoi 50,47 prosenttia vuoden 2015 tilikauteen verrattuna.