

PRIVANET

Raha luo onnea.

PRIVANET GROUP OYJ
KORJATTU PUOLIVUOSIKATSAUS
1.1.–30.6.2016

(tilintarkastamaton)

PRIVANET GROUP OYJ TAMMI-KESÄKUU 2016: LIIKEVAIHTO JA LIIKEVOITTO KAKSINKERTAISTUIVAT

- Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnan tuotot olivat katsauskaudella 6,48 miljoonaa euroa, kasvua 128,27 % (1-6/2015: 2,84 milj. euroa).
- Konsernin liikevoitto oli 1,98 miljoonaa euroa, kasvua 131,27 % (1-6/2015: 0,86 milj. euroa).
- Katsauskauden voittoa rasittivat kertaluontoiset listautumiseen liittyvät kulut, jotka olivat suuruudeltaan noin 0,49 miljoonaa euroa.

AVAINLUVUT

(Luvut on esitetty tarkemmin tiedotteen liitteessä)

	1-6/2016 6kk	1-6/2015 6kk	Muutos	1-12/2015
Liikevaihto, 1000 EUR	6 483	2 840	128,27 %	8 380
Liikevoitto / -tappio, 1000EUR	1 982	857	131,27 %	3 573
- osuus liikevaihdosta %	30,58 %	30,17 %	0,41	42,64 %
Tilikauden voitto/tappio, 1000 EUR	1 548	716	116,20 %	2 766
- osuus liikevaihdosta %	23,88 %	25,20 %	-1,32	33,01 %
Osakekohtainen tulos, EUR	0,12	0,06	0,06	0,22

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Privanet on strategiansa mukaisesti jatkanut menestyksekkäästi listaamattomien arvopapereiden markkinoiden kehittämistä Suomessa. Kuluneella tarkastelujaksolla kasvatimme toimintaamme kaikilla tärkeillä osa-alueilla rahoitusjärjestelyistä jälkimarkkinoihin sekä digitalisoimme arvopaperiemiSSIoiden järjestämistä.

Vuoden 2016 ensimmäinen vuosipuolisko oli monenlaisia tapahtumia täynnä. Yhtiön toimintahistorian toistaiseksi suurimpana yksittäisenä merkkipaaluna toteutimme kesäkuussa 2016 yhtiömme osakkeen listautumisen Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle. Listautumisprosessi oli huomattava taloudellinen ja resurssillinen ponnistus, jonka uskomme kantavan hedelmää jatkossa monta kautta. Tätä kirjoitettaessa Yhtiöllä on jo 758 omistajaa ja määrä kasvaa lähes päivittäin. Tunnettuutemme on lisääntynyt kevään kiertueiden ja mainoskampanjoiden myötä merkittävästi.

Olemme tehneet alkuvuoden aikana useita investointeja, joilla odotetaan olevan positiivinen tulosvaikutus loppuvuodelle. Listautumishankkeen lisäksi käynnistimme kansainvälistymisprosessiamme hakemalla notifi kaatiot 27 Euroopan maahan tarjotaksemme jatkossa edistyksellisen, ensisijaisesti mobiililaitteille suunnitellun joukkorahoitus alustamme AROUND:n (around.fi) kautta rahoitusta hakevien yhtiöiden arvopaperit muidenkin eurooppalaisten sijoittajien merkittäväksi. AROUND-merkintäpaikkaa käytimme menestyksellisesti myös oman listautumisantimme merkintäpaikkana. Jatkossa esittelemme alustassa säännöllisesti uusia ja mielenkiintoisia yrityksiä sijoituskohteiksi. Olemme lisänneet tarkastelujakson aikana sijoituskohteitamme ja kasvattaneet myyntiorganisaatiotamme. Tulemme edelleen panostamaan vahvasti myynnin kasvattamiseen vuoden toisella puoliskolla.

Taloudellisesti tarkasteltuna ensimmäinen vuosipuolisko oli erittäin hyvä myynnin kasvaessa voimakkaasti. Palkkiotuotot sekä kaupankäynnin tuotot kasvoivat kautta linjan. Myös liikevaihtomme eli sijoituspalvelutoiminnan tuotot sekä liikevoitto kasvoivat voimakkaasti edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Listautumishankkeen myötä myös kulut kasvoivat voimakkaasti, niin suoraan listautumiseen liittyvien kulujen kuin epäsuorien brändimarkkinointipanostusten ja hallinnon organisaation kasvattamisen kautta. Suorat listautumishankkeeseen liittyvät kulut olivat yhteensä 491.209 euroa.

Olemme lähteneet vuoteen 2016 tavoitteenamme voimakas kannattava kasvu, kansainvälistyminen ja liiketoiminta-alueiden laajentaminen. Tavoitteenamme on kasvattaa asiakasmäärää voimakkaasti laajentaen myyntiorganisaatiota ja konttoriverkostoa, sekä avaten uusia asiakassegmenttejä hyödyntäen digitaalista teknologiaamme.

Etsimme jatkuvasti kasvustrategiamme mukaisia yritysostokohteita. Monipuolistamme ja kehitämme digitaalisia palveluitamme edelleen. Lähivuosina tavoitteenamme on voimakas kasvu listaamattomien yhtiöiden arvopapereiden liiketoiminnassa niin perinteisemmän sijoituspalvelutoiminnan puitteissa kuin modernin digitalisoidun FinTech-toimialan puitteissa.

Edellä kerrotun lisäksi olemme elokuussa 2016 käynnistäneet listaamattomien yhtiöiden arvopapereihin (osakkeet ja joukkovelkakirjat) keskittyvän rahastoyhtiön perustamishankkeen. Rahastojen myötä tarkoituksemme on monipuolistaa tarjontaamme ja ennen kaikkea tuoda sijoittajille helppo ja hajautettu vaihtoehto tähän erittäin kovassa nosteessa olevaan markkinasegmenttiin. Sijoitamme suoraan suomalaisiin kasvuyhtiöihin yhä kasvavassa määrin ja osallistumme FinTech-toimialan kehitykseen suurin panostuksin sekä sijoittamalla alan yhtiöihin. Rahastojen ja laajemman palvelu- ja tuotevalikoiman myötä pystymme tarjoamaan palveluitamme tehokkaammin myös institutionaalisille sijoittajille.

Arvioimme toimialan näkymien säilyvän edelleen hyvinä vuoden toisella puoliskolla ja tukevan siten myös oman liiketoimintamme positiivista kehitystä. Näin ollen tavoittelemme koko vuodelta noin 4,7 miljoonan euron liikeluost, joka on hyvin linjassa kasvutavoitteemme kanssa.



Matti Heiskala, toimitusjohtaja

PRIVANET GROUP OYJ: PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.-30.6.2016

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Yhtiön johto arvioi liiketoimintaympäristön säilyneen hyvänä tarkastelukauden aikana. Osakemarkkinatilanne on ollut varovaisen nousujohtainen ja yleisen taloustilanteen piristymisestä on nähtävillä selviä merkkejä. Korkotaso on pysynyt edelleen erittäin alhaisena, mikä tukee Yhtiön tuotteiden kysyntää.

Osakemarkkinoiden kehitys on jatkunut Brexitin jälkeen vahvana ja yleisen markkinakonsensusen mukaan positiivisen kehityksen jatkumiselle

on hyvät perusteet olemassa. Tämän odotetaan tukevan osaltaan Yhtiön liiketoiminnan, listamattomien yritysten arvopaperien markkinoiden, vahvaa vetoa myös vuoden jälkimmäisellä puoliskolla. Tämän lisäksi digitaalisesti toteutettavat emissiot AROUND-merkintäpaikan kautta tulevat edustamaan merkittävää osaa Yhtiön tuotetarjonnasta. Palvelua kehitetään edelleen jatkuvasti ja uusia liikkeeseenlaskijoita on tarkoitus tuoda tarjolle kiihtyvään tahtiin.

PRIVANET GROUP -KONSERNIN LIIKETOIMINTA KAUDELLA TAMMI-KESÄKUU 2016

Alkuvuoden 2016 tärkein yksittäinen tapahtuma oli Privanet Group Oyj:n listautuminen Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North Finland -markkinapaikalle 15. kesäkuuta. Yhtiö työskenteli intensiivisesti koko alkuvuoden ja erityisesti vuoden toisen neljänneksen tavoitteen läpiviemiseksi ja listautumisannin menestyksekkääksi toteuttamiseksi. Listautumisasiin keskittyminen vei resursseja muiden tuotteiden myynniltä hetkellisesti. Alkuvuonna Yhtiö oli ennätyksellisessä myyntitahdissa. Markkinatilanne on jatkunut edelleen suotuisana ja hyvän myyntivolyymien kasvun ennakoidaan edelleen jatkuvan.

Listautumishankkeen myötä Yhtiö vahvisti hallinnon organisaatiotaan merkittävästi alkuvuoden aikana, mikä näkyi nousseina henkilöstökuiluina. Myös ulkopuolisia neuvonantajia käytettiin merkittävässä määrin osana listautumishanketta. Suurin osa jälkimmäisistä kuluista arvioidaan olevan kertaluonteisia. Markkinointiponnisteluja lisättiin huomattavasti, ja Yhtiö toteutti muun muassa televisiokampanjan ja julkaisi useita lehtiartikkeleita sekä -mainoksia. Edelleen messuille ja tapahtumiin osallistuttiin erittäin laajasti ja listautumishankkeen myötä järjestettiin lähes valtakunnan laajuinen tapahtumakiertue.

Uusia toimipaikkoja avattiin toimintokaudella yksi, joka sijoittui Lahteen. Privanet-konserni toimii nyt jo kymmenellä paikkakunnalla.

Lukujen valossa konsernin liiketoiminta oli voimakkaan kasvun aikaa. Konsernin liikevaihto (eli sijoituspalvelutoiminnan tuotot) nousivat 128,27

prosenttia 6,48 miljoonaan euroon. Vastaavana ajanjaksona viime vuonna sijoituspalvelutoiminnan tuotot olivat 2,84 miljoonaa euroa. Konsernin liikevaihdon positiiviseen kehitykseen vaikutti ennen kaikkea voimakas myynnin kehitys. Myynnin positiivisen kehityksen ajureita olivat ennen kaikkea lisäpanostukset myyntivoimaan ja myynnin prosesseihin, markkinaympäristön kohtuullisen suotuisa kehitys sekä kohdeyhtiöiden näkymien suotuisa kehitys. Katsantokaudella myös kulut nousivat jyrkästi, osittain kertaluontoisesti listautumishankkeen ja markkinointiponnisteluja johdosta ja osittain myös pysyvästi hallinnon organisaation ja myyntihenkilöstön määrän kasvattamisen kautta. Liikevoittoa katsantokaudella syntyi 1,98 miljoonaa euroa konsernissa.

Yhtiön rahoitusasema ja likviditeetti on säilynyt koko katsantokauden ajan hyvällä tasolla liikevaihdon voimakkaan kasvun ja tehokkaan likviditeetin hallinnan johdosta.

Privanet-konserni uskoo pk-sektorin yritysten rahoitusratkaisujen muuttuvan voimakkaasti ja siirtyvän enemmässä määrin perinteisestä pankkirahoituksesta markkina- ja sijoittajavetoiseen rahoituksen hankintaan. Yhtiö aikoo olla tässä kehityksessä eturintamassa ja panostaa voimakkaasti toimialan kehitykseen sekä volyymin kasvattamiseen. Lisäksi Yhtiö panostaa voimakkaasti toiminnan digitalisoimiseen ja uskoo koko toimialan kokevan digitalisoitumisen (FinTech) kautta murroksen, jossa pienemmät ja nuoremmat toimijat tulevat olemaan vahvoilla, mikäli ne kykenevät tunnistamaan ja reagoi-

maan muutokseen tehokkaasti ja nopeasti. Osaksi tästä syystä Privanet Securities Oy aloitti keväällä 2016 sähköisen, mobiililaitteilla saumattomasti toimivan, kotimaisille ja kansainvälisille pääomamarkkinoille suunnatun AROUND-merkintäpaikan toteutushankkeen. Samalla Privanet-konserni teki strategisen linjauksen siirtää osakeantien järjestämisen tapahtuvaksi pääsääntöisesti AROUND-merkintäpaikalle, joka mahdollistaa konsernin hoitamaan useita rahoitusjärjestelyitä vuosittain. AROUND-merkintäpaikka julkaistiin toukokuussa 2016 ja sitä hyödynnettiin ensimmäisen kerran Privanet Group Oyj:n omassa listautumisannissa.

Privanet-konsernin pääliiketoiminta-alueet ovat säilyneet katsauskaudella 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 Hyväksytty Neuvonantaja -tehtäviin.

INVESTOINNIT JA RAHOITUS

Syksyllä 2015 käynnistettiin kaupankäyntijärjestelmän uudistamishanke vanhasta Agent-kaupankäyntijärjestelmästä luopumiseksi, minkä seurauksena tilalle otettiin käyttöön FA Solutions -kaupankäyntijärjestelmä huhtikuussa 2016. Käyttöönottoprojekti ei vaatinut erillisiä infrastruktuuri-investointeja. Käyttöönottoprojektin kokonaiskustannus maaliskuun 2016 loppuun asti, jatkuvat lisenssimaksut mukaan lukien, oli yhteensä noin 100 tuhatta euroa. FA Solutions -järjestelmän käyttöön liittyy kuukausittaiset lisenssimaksut.

Kaupankäyntijärjestelmän uudistamishankkeen yhteydessä suoritettiin myös Online-kauppapaikan käyttöönotto, mistä aiheutuneet kustannukset sisältyvät edellä mainittuun käyttöön. Tämän rinnakkaisprojektin myötä asiakkaaksi tulo ja toimeksiantojen antaminen pystytään hoitamaan internetissä verkkopankkitunnuksia hyödyntäen. Tämän projektin ansiosta asiakastyön uskotaan helpottuvan jatkossa huomattavasti ja Yhtiö kykenee tulevaisuudessa skaalamaan liiketoimintaansa entistä tehokkaammin.

Keväällä 2016 Privanet Securities Oy aloitti sähköisen, mobiilialustoilla saumattomasti toimivan AROUND-merkintäpaikan toteutushankkeen. Kyseisessä hankkeessa teknisenä toteuttajana on käytetty ulkoista toimittajaa ja Yhtiön henkilöstö on osallistunut laajasti alustan suunnitteluun ja sisällön tuotantoon. Käyttöönotto tapahtui toukokuussa 2016, ja AROUND-merkintäpaikkaa hyödynnettiin myös Yhtiön Listautumisannin merkintäpaikkana. AROUND-merkintäpaikan oikeudet omistaa Privanet Securities Oy. Kokonaiskustannus hankkeesta markkinointikuluineen oli noin 100 tuhatta euroa. Yhtiö tulee tekemään arvionsa mukaan investointeja IT-järjestelmiin myös tulevaisuudessa.

Konsernin maksuvalmius on pysynyt tilikauden 2016 aikana erittäin hyvänä. Konsernin likvidien varojen määrä 30.6.2016 oli 3,64 miljoonaa euroa, kun taas 30.6.2015 määrä oli 1,02 miljoonaa euroa. Likvidit varat vuoden 2015 lopussa olivat 3,08 miljoonaa euroa.

Liiketoiminnan rahavirta 1.1.-30.6.2016 oli -2,02 miljoonaa euroa sisältäen oikaistun liikevoiton 2,06 miljoonaa euroa sekä maksetut verot -0,82 miljoonaa euroa. Käyttöpääoman muutos oli -3,26 miljoonaa euroa, mikä sisältää saamistodistusten sekä osakkeiden ja osuuksien taasearvojen muutokset käyvän arvon kirjauksilla oikaistuna.

Investointien rahavirta 1.1.-30.6.2016 oli -0,10 miljoonaa euroa johtuen investoinneista aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin.

Rahoituksen rahavirta 1.1.-30.6.2016 oli 2,68 miljoonaa euroa sisältäen maksullisen oman pääoman lisäyksen osakeannin myötä 4,99 miljoonaa euroa, emoyritysosakkeiden luovutuksesta saadut tulot 0,19 miljoonaa euroa sekä Yhtiön liikkeeseen laskeman joukkovelkakirjalainan lisäyksen 0,36 miljoonaa euroa. Yhtiö on jakanut huhtikuussa 2016 osinkoa tilikauden voitosta ja kertyneistä voittovaroista yhteensä 2,85 miljoonaa euroa. Rahavarojen muutos kauden aikana oli yhteensä 0,57 miljoonaa euroa.

Yhtiön hallitus on 29.6.2016 päättänyt laskea liikkeeseen private placement -tyyppisen vakuudettoman joukkovelkakirjalainan tarjottavaksi rajatulle määrälle suomalaisia sijoittajia. Lainan maturiteetti on kolme vuotta ja se erääntyy 26.8.2019. Edellinen joukkovelkakirjalaina (1,87 miljoonaa euroa) on erääntynyt 8.7.2016.

HENKILÖSTÖ, JOHTO JA HALLINTO

Konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 36 henkilöä, joista Privanet Group Oyj:ssä työskenteli 11, Privanet Capital Markets Oy:ssä 17 ja Privanet Securities Oy:ssä yhdeksän henkilöä. Lisäksi Privanet Capital Markets Oy:lla oli sopimukset kuuden, oman yhtiönsä lukuun toimivan sidonnaisasiamiehen kanssa. Konsernin koko henkilöstö työskenteli Suomessa.

Katsauskauden alkupuolella 1.1.-19.4. Privanet Group Oyj:n hallitus koostui kolmesta varsinaisesta jäsenestä, jotka olivat Roy Harju, Matti Heiskala ja Sami Järvinen. 20. huhtikuuta 2016 pidetty Privanet Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen muodostuvan jat-

kossa kuudesta varsinaisesta jäsenestä, joista Roy Harju, Matti Heiskala, Sami Järvinen, Jorma Vanhanen ja Sakari Tainio valittiin välittömästi 20.4. alkaneelle toimikaudelle ja Mikael Pettersson yhtiöjärjestyksen muutoksen rekisteröimisen jälkeen, eli 18.5 alkaneelle toimikaudelle. Roy Harju toimii hallituksen puheenjohtajana.

Privanet Group Oyj:n toimitusjohtajana on toiminut koko kauden Matti Heiskala.

Yhtiön tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Kalle Laaksonen ja Hyväksyttyinä Neuvonantajana RSM Finland Finance Oy.

OSAKE JA OSAKKEENOMISTAJAT

Yhtiön osakemäärä kasvoi katsauskaudella 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 uusi osake.

Myöhemmin katsauskaudella 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 katsauskauden lopussakin olleeseen 12 571 200 osakkeeseen. Yhtiön osakkeiden kaupankäynti First North Finland -markkinapaikalla alkoi 15.6.2016 klo 10.00.

Privanet Group Oyj:lla oli 30. kesäkuuta 2016 yhteensä 701 osakkeenomistajaa. Yhtiön suurimpia osakkeenomistajia ovat Finactu Oy (Sami Järvisen määräysvalta-yhteisö), Pennin Hevonen Oy (Roy Harjun määräysvalta-yhteisö) ja Iron M Oy (Matti Heiskalan määräysvalta-yhteisö).

YHTIÖKOKOUKSIEN PÄÄTÖKSET

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.4.2016.

Varsinainen yhtiökokous

- vahvisti tilikauden 2015 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen ja päätti jakaa osinkoa yhteensä 2 852 800 euroa, eli 0,50 euroa osakkeelta. Osingonjaon täsmäytyspäivä oli 22.4.2016 ja osinko maksettiin 29.4.2016.
- myönsi vastuuvapauden tilikauden 1.1.2015- 31.12.2015 aikana toimineille hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.
- valitsi hallitukseen yhteensä kuusi (6) varsinaista jäsentä seuraavasti:
 - o välittömästi alkavalle toimikaudelle Matti Heiskalan, Roy Harjun, Sami Järvisen, Sakari Tainion ja Jorma Vanhasen; sekä
 - o jäljempänä mainitun yhtiöjärjestyksen muutoksen rekisteröimisen jälkeen alkavalle toimikaudelle Mikael Petterssonin.
- päätti maksaa palkkioita hallituksen jäsenille seuraavasti:
 - o hallituksen jäsenelle, joka ei työskentele Privanet Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksetaan palkkiona 1 000 euroa per kalenterikuukausi kokousten lukumäärästä riippumatta sekä kokouksista aiheutuvat kohtuulliset kulut ja matkakustannukset.
 - o hallituksen jäsenelle, joka työskentelee Privanet Group Oyj:n tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, ei makseta palkkiota.
- päätti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti.
- valitsi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun päättyvälle toimikaudelle tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana jatkaa KHT Kalle Laaksonen.
- päätti valtuuttaa yhtiön hallituksen päättämään harkintansa mukaan yhtiön listautumisesta ja sen osakkeiden hakemisesta kaupankäynnin kohteeksi First North Finland -markkinapaikalle Nasdaq Helsinki Oy:n (Helsingin Pörssi).
- päätti valtuuttaa hallituksen päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita voidaan antaa/luovuttaa osakeannissa ja/tai optio-oikeuksien ja/tai erityisten oikeuksien nojalla enintään 800 000 kappaletta, eli jäljempänä mainitun maksuttoman osakeannin ja osakekannan uudelleen jakamista koskevan päätöksen rekisteröinnin jälkeen enintään 1 600 000 kappaletta.
- päätti muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksen hallituksen ehdotuksen mukaiseen muotoon.
- päätti antaa yhtiön osakkeenomistajille maksutta 5 705 600 uutta osaketta omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin olemassa olevaa osaketta kohden annetaan yksi (1) uusi osake. Kokouksen päivämäärällä yhtiön osakkeiden lukumäärä on 5 705 600 kappaletta, ja yhtiökokouksen päätöksen mukaisella maksuttomalla osakeannilla osakkeiden määrä kaksinkertaistuu. Uusien osakkeiden rekisteröinnin myötä yhtiön osakkeiden lukumäärä tulee olemaan yhteensä 11 411 200 kappaletta. Päätöksellä ei ole vaikutusta yhtiön osakepääoman määrään. Osakkeiden kirjaaminen ei edellytä toimenpiteitä osakkeenomistajilta, vaan uudet osakkeet kirjataan automaattisesti yhtiön osakeluetteloon ja arvo-osuustileille. Oikeus uusiin osakkeisiin on täsmäytyspäivänä 22.4.2016 osakkeenomistajaksi merkityllä osakkeenomistajalla samassa suhteessa kuin hänellä ennestään on yhtiön osakkeita. Uudet osakkeet oikeuttavat osingonjakoon ja tuottavat haltijalleen muut osakkeenomistajan oikeudet siitä hetkestä lukien, kun osakkeet on merkitty kaupparekisteriin. Maksuttomat uudet osakkeet eivät kuitenkaan oikeuta osingonjakoon, josta on päätetty varsinaisessa yhtiökokouksessa 20.4.2016. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallituksen päättämään maksuttomaan osakeantiin liittyvistä muista kysymyksistä.

Viimeksi mainitun päätöksen mukaisessa maksuttomassa osakeannissa annettuja uusia osakkeita ei pystytty rekisteröimään eikä kirjaamaan osakkeenomistajien arvo-osuustileille varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisena täsmäytyspäivänä. Ylimääräinen yhtiökokous päätti 16.5.2016 peruuttaa 20.4.2016 tehdyn päätöksen koskien maksutonta osakeantia ja osakekannan uudelleen jakamista. Ylimääräinen yhtiökokous teki uuden korvaavan päätöksen koskien maksutonta osakeantia ja osakekannan uudelleen jakamista: Ylimääräinen yhtiökokous päätti lisätä yhtiön osakkeiden lukumäärää antamalla osakkeenomistajille maksutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin olemassa olevaa osaketta kohti annetaan yksi (1) uusi osake. Kokouksen päivämäärän mukaisen osakkeiden lukumäärän perusteella uusia osakkeita annetaan siten 5 705 600 kappaletta, joten maksuttomassa osakeannissa annettujen osakkeiden rekisteröinnin jälkeen yhtiön osakkeiden lukumäärä on 11 411 200 kappaletta. Maksutonta osakeantia ja osakekannan uudelleenjakamista koskevalla päätöksellä ei ole vaikutusta yhtiön osakepääoman määrään. Osakeanti toteutetaan arvo-osuusjärjestelmässä eikä se edellytä toimenpiteitä osakkeenomistajilta. Oikeus uusiin osakkeisiin on täsmäytyspäivänä 18.5.2016 osakkeenomistajaksi merkityllä osakkeenomistajalla samassa suhteessa kuin hänellä ennestään on yhtiön osakkeita. Uudet osakkeet oikeuttavat osingonjakoon ja tuottavat haltijalleen muut osakkeenomistajan oikeudet siitä hetkestä lukien, kun osakkeet on merkitty kaupparekisteriin. Maksuttomat uudet osakkeet eivät oikeuta osingonjakoon, josta on päätetty varsinaisessa yhtiökokouksessa 20.4.2016. Yhtiökokous päätti valtuuttaa hallituksen päättämään maksuttomaan osakeantiin liittyvistä muista kysymyksistä.

Yhtiökokousmateriaali on kokonaisuudessaan saatavilla yhtiön verkkosivuilta:
<http://www.privanetgroup.fi/sijoittajat/yhtion-hallinto/yhtiokokouskutsut-ja-poytakirjat/>

RISKIT

Yhtiön liiketoimintaan ja toimintaympäristöön liittyviä riskejä on selostettu 19.5.2016 päivätyssä osakeantiin ja First North -listautumiseen liittyvässä yhtiöesitteessä, joka on saatavilla yhtiön verkkosivuilta <http://www.privanetgroup.fi/sijoittajat/>.

Privanet Group Oyj:n toimintaympäristöä koskevat merkittävimmät riskit liittyvät yleiseen taloudelliseen, yhteiskunnalliseen ja poliittiseen tilanteen kehittymiseen sekä sääntelyn lisääntymiseen, tiukentumiseen ja sääntelyn soveltamiseen liittyviin epävarmuustekijöihin. Privanet Group Oyj:n liiketoimintaa koskevat merkittävimmät riskit liittyvät muun muassa kohdeyritysten valinnassa, kilpailussa, tuote- ja palvelukehityksessä, sijoitustoiminnassa, asiakassuhteiden ylläpitämisessä ja kasvattamisessa, kaupankäynti- ja palkkiotuottojen saamisessa, maineriskin hallinnassa sekä strategian laatimisessa ja toteuttamisessa onnistumiseen. Yhtiön liiketoimintaa koskevia merkittäviä riskejä ovat myös ulkoisiin palveluntarjoajiin, tietojärjestelmiin, tietoliikenneyhteyksiin, henkilöstöön, sääntelyn noudattamiseen, konserni- ja osakkuusyrityksiin sekä vakuutusturvan riittävyyteen liittyvät riskit. Yhtiötä koskevat myös konserniliikeyrityksen arvonalentumiseen liittyvät riskit, oikeudelliset riskit, vastapuoli- ja luottoriskit, rahoitus- ja maksuvalmiusriskit sekä tilinpäätösstandardien muutoksiin liittyvät riskit. Yhtiön toimintaan voi liittyä myös riskejä, joita ei ole kyetty tunnistamaan.

Yhtiö seuraa säännöllisesti sen toimintaan ja toimintaympäristön liittyviä riskejä sekä ylläpitää menettelyjä, joilla riskejä pyritään minimoimaan. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vuoden 2016 ensimmäisellä vuosipuoliskolla Privanet Group Oyj:n riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Elokuussa 2016 Yhtiö käynnisti prosessin perustaakseen rahastoyhtiön ja laajentaakseen siten toimintaansa rahastomuodossa tarjottaviin sijoituspalveluihin. Tavoitteena on perustaa erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa kotimaisten listaamattomien yhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin. Uudelle konserniyhtiölle haetaan sijoitusrahastolain mukainen rahastoyhtiön toimilupa sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa. Rahastoa tullaan tarjoamaan sekä ei-ammattimaisille että ammattimaisille sijoittajille Suomessa.

TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Yhtiö arvioi ensimmäisen vuosipuoliskon vahvan positiivisen kehityksen jatkuvat myös toisella vuosipuoliskolla. Konsernin tarjoamille tuotteille on kysyntää ja asiakasvarallisuus jatkaa vahvassa kasvussa. Yhtiö odottaa sijoituspalvelutoiminnan tuottojen kasvavan merkittävästi vuonna 2016. Konsernin kasvupotentiaali perustuu tytäryhtiöiden, Privanet Capital Markets Oy:n ja Privanet Securities Oy:n tarjoamiin sijoitustuotteisiin, jotka tuovat uusia mahdollisuuksia salkkuprofilointiin ja käteisvarojen sijoittamiseen tuottavasti.

Vaikka yleinen talouskehitys ja sen vaikutukset näkyvät myös osakemarkkinoihin heijastuvina epävarmuustekijöinä, Yhtiö arvioi, että sen tuloksentekokyky paranee tulevaisuudessa Konsernin ollessa eturintamassa pk-sektorin yritysten joukkovelkakirjamarkkinoiden kehityksessä ja osakeantien järjestämisessä sekä jälkimarkkinalikviditeetin kehittämisessä. Markkinatilanteen ja myynnin suotuisan kehityksen kautta tavoittelemme koko vuodelta noin 4,7 miljoonan euron liike tulosta. Tämän lisäksi tavoitteenamme on maksaa tilikaudelta osinkoa 25 senttiä/osake. Yhtiö pitää lyhyen sekä pitkän aikavälin kasvunäkymiä positiivisina tiedostaen kuitenkin, että markkinoiden epäsuotuisa kehitys saattaa vaikuttaa negatiivisesti Konsernin liiketoiminnan kasvuun ja kannattavuuteen.

Elokuussa 2016 aloitetun listaamattomien arvopaperin rahaston toimilupaprosessin myötä Yhtiö odottaa saavansa rahaston tuotevalikoimiinsa lähitulevaisuudessa ja siten rahasto mahdollistaa edelleen listaamattomien arvopaperien tarjoamisen suurelle yleisölle kätevässä, helposti hahmotettavassa ja hajautetussa muodossa.

TALOUDELLINEN TIEDOTTAMINEN

Yhtiö julkaisee tilinpäätöstiedotteen vuodelta 2016 10.maaliskuuta 2017.

Helsingissä 31.8.2016

Privanet Group Oyj

Hallitus

TUNNUSLUKUJA

KONSERNIN KESKEISET TUNNUSLUVUT

	1-6/2016 6kk	1-6/2015 6kk	Muutos	1-12/2015 12kk
Liikevaihto, 1000 EUR	6 483	2 840	128,27 %	8 380
Liikevoitto / -tappio, 1000EUR	1 982	857	131,27 %	3 573
- osuus liikevaihdosta %	30,58 %	30,17 %	0,41	42,64 %
Tilikauden voitto/tappio, 1000 EUR	1 548	716	116,20 %	2 766
- osuus liikevaihdosta %	23,88 %	25,20 %	-1,32	33,01 %
Osakekohtainen tulos, EUR	0,12	0,06	0,06	0,22
Oman pääoman tuotto (ROE) %	17,89 %	9,79 %	8,09	39,67 %
Koko pääoman tuotto (ROA) %	11,77 %	7,53 %	4,24	27,55 %
Omavaraisuusaste %	69,27 %	74,24 %	-4,97	61,24 %
Kulu/tuotto -suhde	0,69	0,70	-0,01	0,57
Keskim. henkilöstö tilikauden aikana	34	16	112,50%	28
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä kauden lopussa*	12 571 200	12 571 200		12 571 200

* Tunnuslukuja on kaikilla esitetyillä kausilla oikaistu huomioimalla toukokuussa 2016 ja kesäkuussa 2015 toteutetut maksuttomat osakeannit sekä touko-kesäkuussa 2016 toteutettu listautumisanti, joiden myötä yhtiön osakkeiden lukumäärä oli puolivuotiskatsauksen päivämääränä 12 571 200 kappaletta.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERIAATTEET

Liikevoitto, % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista

Liikevoitto x 100
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot

Tilikauden voitto, % sijoituspalvelutoiminnan tuotoista

Tilikauden voitto x 100
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot

Osakekohtainen tulos (EPS), euroa

Tilikauden voitto/-tappio
Kauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä

Oman pääoman tuotto (ROE), %

Liikevoitto/-tappio - Tuloverot x 100
Oma pääoma keskimäärin

Koko pääoman tuotto (ROA), %

Liikevoitto/-tappio - Tuloverot x 100
Taseen loppusumma keskimäärin

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma x 100
Taseen loppusumma

Kulu/tuotto -suhde (ennen poistoja ja arvonalentumisia konserniliikearvosta), %

Palkkiokulut + Korkokulut + Hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset + Liiketoiminnan muut kulut x 100
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot - Vähemmistöosuus tilikauden tuloksesta

KONSERNIN TULOSLASKELMA

	1-6/2016 6kk	1-6/2015 6kk	1-12/2015 12kk
Palkkiotuotot	1 289 693	463 998	1 551 011
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan netto- tuotot	0	0	0
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	5 860	23 017	23 017
Korkotuotot	63 660	19 399	33 750
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	5 124 231	2 267 895	6 701 519
Liiketoiminnan muut tuotot	-170	65 355	70 444
SIJOITUSPALVELUTOIMINNAN TUOTOT	6 483 274	2 839 663	8 379 741
Palkkiokulut	-649 119	-605 139	-995 166
Korkokulut	-71 201	-4 430	-75 880
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot	-1 407 840	-742 480	-1 852 630
Henkilösivukulut			
Eläkekulut	-277 625	-157 737	-355 849
Muut henkilösivukulut	-52 663	-29 437	-68 010
Muut hallintokulut	-1 846 177	-356 855	-1 166 128
Hallintokulut yhteensä	-3 584 304	-1 286 502	-3 442 618
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-30 139	0	-30 139
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineet- tomista hyödykkeistä	-7 905	-1 151	-8 093
Liiketoiminnan muut kulut	-158 144	-85 707	-254 933
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	1 982 461	856 727	3 572 912
Tuloverot	-434 589	-141 092	-745 702
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tap- piosta	505	0	18 652
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) vähemmis- tön osuuden jälkeen	1 548 377	715 635	2 845 862
Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut			-80 000
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)	1 548 377	715 635	2 765 862

KONSERNIN TASE

VASTAAVAA	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat	3 644 141	1 018 395	3 077 512
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	3 905	0	10 360
Saamistodistukset	1 572 175	679 918	1 090 000
Osakkeet ja osuudet	4 634 926	5 507 310	4 387 979
Osakkeet ja osuudet omistusyhteysyrityksissä	55 208	405	50 405
Johdannaispimukset	0	0	0
Aineettomat hyödykkeet			
Konserniliikearvo	542 499	0	572 638
Muut pitkävaikutteiset menot	106 687	0	20 493
Aineelliset hyödykkeet			
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet	218 000	218 000	218 000
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet	73 440	0	73 440
Muut aineelliset hyödykkeet	34 583	17 256	30 104
Muut varat	3 820 293	2 517 407	1 864 881
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	148 833	-19 781	61 558
VASTAAVAA YHTEENSÄ	14 854 689	9 938 911	11 457 370

VASTATTAVAA	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
VIERAS PÄÄOMA			
Velat luottolaitoksille	44 000	0	47 600
Johdannaissopimukset	0	121 377	0
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 837 000	0	1 474 000
Muut velat	935 561	181 191	1 222 706
Siirtovelat ja saadut ennakot	1 689 448	1 583 068	1 477 356
Laskennalliset verovelat	58 743	674 872	218 857
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	80 000	5 000	80 000
Muut sidotut rahastot			
Käyvän arvon rahasto			
Käypään arvoon arvostamisesta	234 973	2 699 487	875 428
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	7 418 083	2 505 083	2 430 083
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	3 622 196	652 077	610 046
Emoyrityksen osakkeiden myynnit ja ostot	189 065	1 942 240	1 957 968
Osingonjako	-2 852 800	-1 141 120	-1 711 680
Tilikauden voitto (tappio)	1 548 377	715 635	2 765 862
Vähemmistön osuus pääomasta	50 043		9 144
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	14 854 689	9 938 911	11 457 370

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	SVOP- rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2016	80 000	875 428	2 430 083	3 622 196	9 144	7 016 851
Omien osakkeiden hankinta				-158 577		-158 577
Omien osakkeiden myynti				347 642		347 642
Oman pääoman lisäys			4 988 000			
Käyvän arvon muutos		-640 455				-640 455
Osingonjako				-2 852 800		-2 852 800
Kauden voitto/tappio				1 548 377	40 899	1 589 276
Oma pääoma 30.6.2016	80 000	234 973	7 418 083	2 506 838	50 043	10 289 936

	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	SVOP- rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2015	5 000	4 075 379	2 505 083	652 077	0	7 237 539
Omien osakkeiden hankinta				-3 311 184		
Omien osakkeiden myynti				5 253 424		
Käyvän arvon muutos		-1 375 891				-1 375 891
Osingonjako				-1 141 120		-1 141 120
Tilikauden voitto/tappio				715 635		715 635
Oma pääoma 30.6.2015	5 000	2 699 487	2 505 083	2 168 832	0	7 378 402

	Osake- pääoma	Käyvän arvon rahasto	SVOP- rahasto	Kertyneet voittovarot	Vähemmistö	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2015	5 000	4 075 379	2 505 083	652 077	0	7 237 539
Osakepääoman korotus	75 000		-75 000			0
Omien osakkeiden hankinta				-6 045 549		-6 045 549
Omien osakkeiden myynti				8 003 516		8 003 516
Käyvän arvon muutos		-3 199 951				-3 199 951
Osingonjako				-1 711 680		-1 711 680
Kauden voitto/tappio				2 723 831	9 144	2 732 975
Oma pääoma 31.12.2015	80 000	875 428	2 430 083	3 622 196	9 144	7 016 851

RAHAVIRTALASKELMA

	1-6/2016 6kk	1-6/2015 6kk	1-12/2015 12kk
Liiketoiminnan rahavirta			
Liikevoitto	1 982 461	856 727	3 572 912
Oikaisut liikevoittoon	79 448	1 151	38 232
Käyttöpääoman muutos	-3 261 556	-1 338 492	-2 193 291
Maksetut verot	-818 812	0	-587 431
Liiketoiminnan rahavirta	-2 018 458	-480 613	830 422
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-98 578	-218 000	-242 886
Investoinnit sijoituksiin	0	0	-48 775
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	0	0	-648 084
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	0	1 225	0
Investointien rahavirta	-98 578	-216 775	-939 746
Rahoituksen rahavirta			
Maksullinen oman pääoman lisäys	4 988 000	0	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	363 000	0	1 474 000
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-3 600	0	-1 801
Emoyrityksen osakkeiden ostot ja myynnit	189 065	1 942 240	2 489 418
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-2 852 800	-1 141 120	-1 711 680
Rahoituksen rahavirta	2 683 665	801 120	2 249 937
Rahavarojen muutos	566 629	103 732	2 140 614
Ostetun tytäryhtiön rahavarat	0	0	22 236
Rahavarojen muutos	566 629	103 732	2 162 849
Rahavarat 1.1	3 077 512	914 663	914 663
Rahavarat 30.6.2016, 30.6.2015 ja 31.12.2015	3 644 141	1 018 395	3 077 512

PUOLIVUOSIKATSAUKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Puolivuotiskatsaus on laadittu hyvää kirjanpitoa ja Suomen lainsäädäntöä noudattaen. Puolivuotiskatsauksen luvut ovat tilintarkastettuja. Tiedot on esitetty First North -sääntöjen kohdan 4.6 (e) edellyttämässä laajuudessa. Esitetyt luvut on pyöristetty tarkoista luvuista.

LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Yhtiön lähipiiriin kuuluvat Privanet Capital Markets Oy, Privanet Securities Oy, Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja sekä henkilöt, jotka käyttävät Yhtiössä huomattavaa vaikutusvaltaa tai joilla on määräysvalta Yhtiössä. Yhtiön lähipiiriin kuuluvat myös edellä mainittujen henkilöiden perheenjäsenet sekä sellaiset yritykset, joissa edellä mainituilla henkilöillä on määräysvalta joko yksin tai yhdessä taikka joissa heillä on huomattava vaikutusvalta. Yhtiön lähipiiriin on määritelty myös kuuluvaksi Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja ja tämän läheiset perheenjäsenet.

Yhtiön ja sen Konserniin kuuluvien yhtiöiden sekä muun lähipiirin kanssa tehdyt liiketoimet on toteutettu normaalien liiketaloudellisten periaatteiden mukaisesti. Privanet Capital Markets Oy:n ja Iron M Oy:n väliseen sidonnaisasiameissopimukseen sovelletaan vastaavia ehtoja kuin muihin yhtiön (lähipiirin ulkopuolisiin) sidonnaisasiameissopimuksiin. Yhtiön osakkeilla on tehty katsauskaudella Privanet Capital Markets Oy:n kautta välityskauppoja lähipiiriin kuuluvien tahojen myyntitoimeksiantojen perusteella. Välityskaupoista on yhtä, 69.525,00 euron suuruista myyntitoimeksiantoa, lukuun ottamatta peritty välityspalkkio. Privanet Group Oyj on tehnyt tytäryhtiö Privanet Capital Markets Oy:n kanssa joukkovelkakirjalainan järjestämistä koskevan sopimuksen, jonka ehdot eivät ole poikenneet markkinaehdoista. Lisäksi Privanet Capital Markets Oy:n ja Privanet Securities Oy:n välillä on tehty sijoituspalvelusopimus. Privanet Securities Oy:llä ei edellä mainitun lisäksi ole katsauskaudella lähipiiritapahtumia lukuun ottamatta osakemyyntiä Privanet Capital Markets Oy:lle ja lähipiiriin lukuun toteutettuja toimeksiantoja.

ANNETUT VAKUUKSET, VASTUUSITOUMUKSET JA MUUT VAKUUKSET

	30.6.2016	30.6.2015	31.12.2015
Vuokravakuudet ja -vastuut	183 462	17 982	214 911
Leasingvastuut	62 432	109 943	86 187
Pantit ja takaukset	0	0	0
Muut vastuut*	0	0	0
Yhteensä	245 894	127 925	301 098

*Privanet Securities Oy:n omistamat kiinteistöyhtiön osakkeet ovat Turun Seudun Osuuspankista olevan 44.000 euron lainan vakuutena. Privanet Securities Oy:llä on myös 75.000 euron määräinen yrityskiinnitys, joka on vapaana ja yhtiön hallussa.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Elokuussa 2016 Yhtiö käynnisti prosessin perustaakseen rahastoyhtiön ja laajentaakseen siten toimintaansa rahastomuodossa tarjottaviin sijoituspalveluihin. Tavoitteena on perustaa erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa kotimaisten listaamattomien yhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin. Uudelle konserniyhtiölle haetaan sijoitusrahastolain mukainen rahastoyhtiön toimilupa sekä vaihtoehdorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehdorahastojen hoitajan toimilupa. Rahastoa tullaan tarjoamaan sekä ei-ammattimaisille että ammattimaisille sijoittajille Suomessa.

PRIVANET

Raha luo onnea.