

A photograph of the Aurora Borealis (Northern Lights) over a body of water at night. The sky is dark with green and blue light streaks from the aurora. The water is dark and reflects the light. The horizon is visible with some distant lights.

PRIVANET

2015

VUOSIKERTOMUS

A woman is shown in silhouette, looking out over a vast, hazy landscape at sunset. The sun is low on the horizon, creating a warm, golden glow that fills the sky and the distant hills. The woman's hair is slightly tousled, and she is wearing a dark, patterned jacket. The overall mood is contemplative and serene.

Raha luo onnea.

SISÄLLYS

Privanet-konserni lyhyesti	4
Toimitusjohtaja Matti Heiskalan katsaus	6

TILINPÄÄTÖS

Hallituksen toimintakertomus	10
Taloudellisia tunnuslukuja	22
Konsernin tuloslaskelma.....	24
Konsernin tase.....	25
Konsernin rahoituslaskelma.....	26
Emoyhtiön tuloslaskelma	27
Emoyhtiön tase	28
Emoyhtiön rahoituslaskelma	29
Tilinpäätöksen liitetiedot.....	30
Vakuuksia, vastuusitoimuksia koskevat liitetiedot	37
Tilintarkastuskertomus.....	41

Privanet-konserni lyhyesti

Privanet on sijoituspalvelukonserni, joka palvelee yksityishenkilöitä ja yrityksiä pääliiketoiminta-alueenaan listaamattomien arvopapereiden markkinat. Konserni kehittää aktiivisesti omaisuusluokan tunnettuutta ja likviditeettiä sekä kohdevalikoimaa päämääränään yhdistää sijoittajat ja rahoitusta tarvitsevat yritykset. Privanet-konserni panostaa voimakkaasti sekä ensisijais- että jälkimarkkinoiden kehittämiseen koko sijoitustoimialan eduksi. Kasvavat mahdollisuudet pörssin ulkopuolisten yhtiöiden rahoituksen järjestämiseksi ja arvopapereiden kaupankäynnin tehostamiseksi hyödyttävät myös kansantaloutta, joka kaipaava uusia piristysruiskeita pitkän taantumajakson jälkeen.

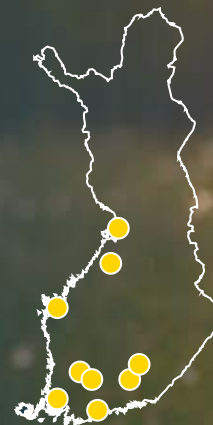
Privanet-konserni koostuu emoyhtiö Privanet Group Oy:stä sekä sen 100-prosenttisesti omistamasta tytäryhtiö Privanet Capital Markets Oy:stä, jolla on laaja sijoituspalvelutoimilupa. Privanet Capital Markets Oy keskittyy rahoitusjärjestelyihin, osake- ja velkakirjaemissioiden järjestämiseen sekä kaupankäyntiin listaamattomilla arvopapereilla omaan lukuunsa. Privanet Capital Marketsin tytäryhtiö on perinteikäs Privanet Securities Oy.

Privanet Securities Oy:n toiminta-ajatuksena on kehittää listaamattomien arvopapereiden jälkimarkkinoita pitämällä yllä kauppapaikkaa kohdeyhtiöiden arvopapereille ja toimimalla kauppapaikalla välittäjänä. Tämän lisäksi Privanet Securities Oy edistää sekä jälki- että ensisijaismarkkinoiden digitalisointia ja automatisointia ja vahvistaa näin asemaansa listaamattomien arvopapereiden markkinoiden ainoana toimijana Suomessa. Privanet Securities Oy tarjoaa sekä emissioita että jälkimarkkinan listaamattomien yhtiöiden rahoitusvälineille. Tavoitteena on viedä konsepti myös kotimaan rajojen ulkopuolelle lähitulevaisuudessa.

Koko Privanet-konsernissa on noin 40 työntekijää (ml. sidonnaisasiamiehet). Toimipisteet sijaitsevat Helsingissä, Tampereella, Turussa, Oulussa, Jyväskylässä, Vaasassa, Forssassa, Lahdessa, Mikkelissä ja Ylivieskassa. Konsernilla oli yli 10 000 asiakasta joulukuun 2015 lopussa. Konsernin toiminta on Finanssivalvonnan valvomaa.

.....

*Lisätietoa Privanet-konsernista
löytyy verkkosivustolta
www.privanetgroup.fi*

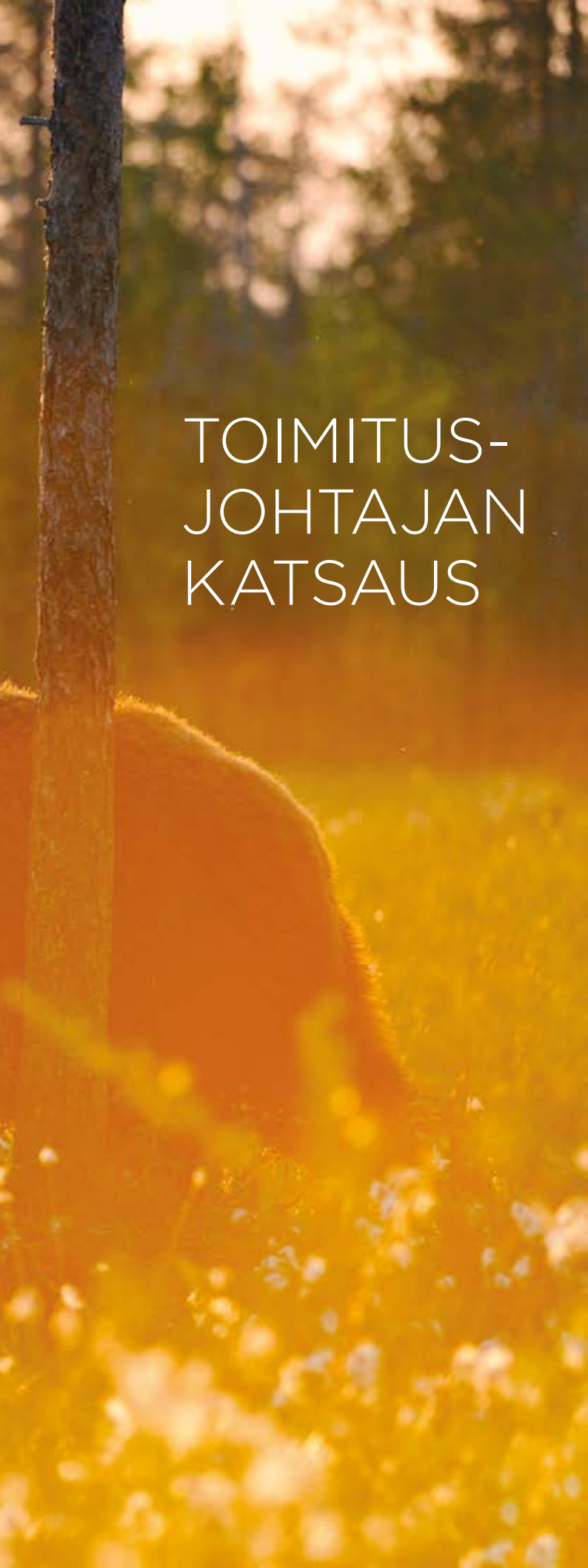


Yhtiön toimipisteet sijaitsevat Helsingissä, Tampereella, Turussa, Oulussa, Jyväskylässä, Vaasassa, Forssassa, Lahdessa, Mikkelissä ja Ylivieskassa. Konsernilla oli asiakkaita yli 10 000 joulukuun 2015 lopussa. Konsernin toiminta on Finanssivalvonnan valvomaa.

10
toimipistettä

>10 000
asiakasta





TOIMITUS- JOHTAJAN KATSAUS

Privanet on tulevaisuus

Privanet-konserni on onnistunut tavoitteessaan synnyttää perinteiselle finanssimarkkinalle uusi vaihtoehto. Tuemme suomalaista yrittäjyyttä ruohonjuuritasolta alkaen yhdistämällä rahoituksen tarvitsijat ja sijoittajat tehokkaalla tavalla. Tämä koskee myös pienempiä transaktioita, joihin perinteiset toimijat eivät aikaisemmin ole tarjonneet vastauksia. Kehitämme lisäksi jälkimarkkinoita listaamattomille arvopapereille, ja siten omaisuusluokasta tulee relevantti vaihtoehto verrattuna perinteisesti likvidimpinä pidettyihin sijoituksiin.

Joku viisas joskus sanoi, ettei ole mitään niin hyvää, etteikö sitä voisi jotenkin parantaa. Suomen finanssisektori on ottanut suuria harppauksia parempaan suuntaan. Olen yhtä lailla ylpeä niin oman konsernini saavutuksista kuin muistakin markkinoilla toimivista – heidän panoksestaan finanssimarkkinoiden murroksen kehityksessä oikeaan suuntaan.

”

*Joku viisas joskus sanoi,
ettei ole mitään niin
hyvää etteikö sitä voisi
jotenkin parantaa.*

Privanet Group Oy on tavoitteensa mukaisesti kasvattanut suomalaista listaamattomien arvopapereiden sijoitusmarkkinaa merkittävästi vuoden 2015 aikana. Me haluamme omalla toiminnallamme uudelleenrakentaa ja laajentaa suomalaista sijoituskenttää ja kehittää Suomen kansantaloutta sekä parantaa työllisyyttä. Uskomme vahvasti, että trendi sijoittaa suoraan kotimaisiin kohde-etuksiin niin listatussa kuin listaamattomassa markkinassa tulevat yhdessä alan digitalisoitumisen kanssa olemaan suurimmat muutosvoimat alalla. Sijoitusmarkkinan mullistukset ovat jo hyvässä vauhdissa ja olen erityisen ylpeä siitä, millaisella voimalla olemme koko kuluneen vuoden tuohon murrokseen valmistautuneet. Meillä on konkreettisia uusia eväitä ja haluamme olla etujoukoissa näyttämässä tietä tässä kehityksessä.

Vuoden 2015 aikana olemme aloittaneet systemaattisen kehitystyön, luoden uudenlaisia työkaluja sijoitustoiminnan helpottamiseen ja automatisointiin. Työmme jatkuu yhä voimakkaammin vuoden 2016 aikana. Tulemme muun muassa lanseeraamaan automatisoidun kauppapaikan listaamattomille

arvopapereille sekä rakentamaan ylivoimaisen verkkosivuston ja mobiilialustan pienten yhtiöiden osakeantien toteuttamiseksi niin korko- kuin osakeinstrumenteillekin. Rakennamme toimintaamme pitkäjänteisesti myös kansainvälistymistä ajatellen.

Tänä päivänä toimipisteemme sijaitsevat kymmenellä paikakunnalla. Henkilökohtaista palvelua asiakkaamme saavat ympäri Suomen, ja lisäksi netissä palveluihimme ja sijoitustuotteisiimme pääsee osallistumaan koska tahansa. Olemme myös tunnuslukujen valossa onnistuneet kasvattamaan ryhmästämme selkeästi vahvemman, ja uusin teknologisin välinein tulemme kasvattamaan palveluidemme tehokkuutta edelleen.

Lähtökohdat liiketoimintamme kehittämiseksi vuonna 2016 ovat erittäin hyvät. Uudet digitalisoidut työkalumme avaavat meille kokonaan uusia liiketoiminta-alueita, ja työn alla olevien vakuutusotteiden mukaan tuominen osaksi palveluvalikoimaamme tuo uusia mahdollisuuksia. Ennen kaikkea jatkuvasti kasvava kiinnostus listaamattomiin arvopapereihin antaa meille varsin vahvan pohjan kasvattaa liiketoimintaamme vauhdilla tulevaisuudessa.

Haluan kiittää asiakkaitamme luottamuksesta. Pidämme sitä suuressa arvossa ja haluamme jatkossakin huolehtia siitä, että olemme luottamuksenne arvoisia. Lisäksi haluan kiittää koko Privanetin joukkuetta kovasta työstä vuonna 2015. Yhdessä teemme vuodesta 2016 edellistäkin paremman.



MATTI HEISKALA
toimitusjohtaja, hallituksen jäsen
Privanet Group Oy







TILINPÄÄTÖS
PRIVANET GROUP OYJ

Privanet-konsernin toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2015

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Sijoitustuotteiden markkinoilla vuosi 2015 jatkui vahvana. Vuoden aikana toteutui useita listautumisia ja osakemarkkinat olivat yleisesti ottaen hyvässä vireessä. Korkotaso pysyi alhaisena ja laski jopa edelleen ennätysellisen alhaisilta tasoilta. Maailmanpoliittiset tapahtumat, muun muassa Ranskan terrori-isku ja raakaöljyn hinnan raju lasku ruokkivat markkinoiden epävarmuutta. Se purkautui vuoden lopussa high yield -riskilisien voimakkaana nousuna ja kuluvan vuoden tammi-helmikuussa toteutuneena osakemarkkinoiden voimakkaana laskuna.

Yleinen rahoitusmarkkinoiden tilanne luonnollisesti vaikuttaa myös listaamattomien arvopapereiden markkinoihin. Lyhyellä aikavälillä osake- ja velkakirjamarkkinoiden turbulenssi ei kuitenkaan iske yhtä voimakkaasti listaamattomien yhtiöiden arvopapereihin johtuen näiden vähemmän hehtisestä luonteesta ja kaupankäyntiaktiivisuuden vähäisyydestä. Lähtökohtaisesti listaamattomat arvopaperit ovat luonteeltaan pidempiaikaisia sijoituksia kuin päivätasolla seurattavia. Joka tapauksessa pidemmällä aikavälillä markkinoiden välillä on voimakas korrelaatio.

Yleisestä rahoitusmarkkinoiden kasvaneesta volatiliteetista huolimatta näemme toimintaympäristön konsernin liiketoiminnan

näkökulmasta positiivisena. Määrävinä tekijöinä mainittakoon yleisen start-up-boomin jatkuminen, alhainen korkotaso sekä omaisuusluokan kiinnostavuuden voimakas kasvu nyt ja lähitulevaisuudessa.

PRIVANET-KONSERNIN LIIKETOIMINTA TILIKAUDELLE

Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot kasvoivat 41,9 prosenttia 8,4 miljoonaan euroon (5,9 miljoonaa euroa vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2014). Liikevaihdon kehitykseen vaikutti positiivisesti erityisesti Tampereella, Jyväskylässä ja Vaasassa tapahtunut voimakas sijoituspalvelutoiminnan kasvu. Tilikauden 2015 liikevoitto oli 3,6 miljoonaa euroa kasvaen 11,6 prosenttia tilikaudesta 2014. Tilikauden voitto verojen ja vähemmistöosuuksien jälkeen oli 2,8 miljoonaa euroa.

Kesällä 2015 Privanet Capital Markets Oy hankki omistukseensa Privanet Pankkiriiliike Oy:n (nyk. Privanet Securities Oy) enemmistöosuuden osakekaupalla Investo Omaisuudenhoito Oy:ltä. Syksyllä Privanet Capital Markets Oy hankki loput osakkeet lukuun ottamatta avainhenkilölle jäänyttä vähemmistöosuutta. Samalla toimintaa laajennettiin enemmän Turun seudulle, mikä osaltaan vaikutti positiivisesti liiketoiminnan kehitykseen.

EMOYHTIÖ PRIVANET GROUP OYJ

Konsernin emoyhtiöön on keskitetty konsernin hallintopalveluiden tuottaminen konsernin muille yhtiöille. Hallintopalveluihin sisältyvät muun muassa taloushallinto, sisäiset lakipalvelut, compliance-toiminto, markkinointi, henkilöstöasiat sekä yleiset toimistopalvelut. Emoyhtiö tuottaa palvelut pääosin oman henkilöstönsä toimesta sekä osin käyttämällä kolmansien tahojen tuottamia konsultointipalveluita. Hallintopalveluiden tuottamisen lisäksi emoyhtiö sijoittaa rahoitusvarojaan pääasiassa listaamattomien yhtiöiden arvopapereihin, sekä osakkeisiin että joukkovelkakirjoihin. Arvopapereita hankitaan tilaisuuksien mukaan, ja niitä pidetään taseessa myytäviksi luokiteltuina rahoitusvaroina. Tyypillisesti suuresta osasta omistuksia luovutaan kokonaan tai osittain ajan kuluessa. Ainoastaan lyhyitä velkakirjoja saatetaan pitää eräpäivään asti. Pääasiallisesti myös velkakirjainstrumentit myydään ennen eräpäivää eteenpäin. Emoyhtiön taseen arvopapereiden kaupan käyntiä hoitaa tytäryhtiö Privanet Capital Markets Oy sopimusperusteisesti.

2,8 M€

tilikauden voitto

verojen ja vähemmistöosuuksien jälkeen



PRIVANET CAPITAL MARKETS OY

Privanet Capital Markets Oy:n tavoitteena on yhdistää rahoitusta tarvitseva yritys ja uusia sijoituskohteita etsivä sijoittaja. Privanet Capital Markets Oy:n tase ja vahva jakeluorganisaatio mahdollistavat rahoituksen järjestämisen oman ja vieraan pääoman ehtoisesti tehokkaasti kokoluokissa, jotka olisivat suuremmille toimijoille liian pieniä. Toteutuksissa voidaan joko hakea kohdeyhtiölle suoraan rahoitusta tai järjestellä jonkun omistajan tai omistajajoukon osuuksia yhtiön osakekannasta uudelleen. Ensimmäinen mainittu järjestelyt parantavat kohdeyhtiön liiketoimintamahdollisuuksia ja jälkimmäiset järjestelyt laajentavat omistajapohjaa. Molemmille järjestelyille on vahva tilaus suomalaisissa pk-sektorin yrityksissä. Omistajapohjan laajentaminen sopivassa vaiheessa yhtiön kehityskaarta toimii myös perusedellytyksenä likviditeetin muodostumiselle jälkimarkkinalla, jonka tarjoaa Privanet Securities Oy meklareiden ja online-kauppapaikkansa kautta.

Privanet Capital Markets Oy on toteuttanut vuoden 2015 aikana lukuisia rahoitusjärjestelyitä alkaen pienistä, joidenkin satojen tuhansien kokoisista järjestelyistä useiden miljoonien kokoisiin järjestelyihin. Osakejärjestelyiden lisäksi on järjestetty listaamattomien yritysten velkakirjojen liikkeeseenlaskuja sekä sijoitettu useiden yhtiöiden osakkeisiin tavoitellen myöhemmin toteutettavia järjestelyitä, mahdollisia lisäpääoman hankintoja ja arvonnousu- sekä osinkotuottomahdollisuuksia.



”

*Vuonna 2015 kaupankäynti-
volyymit kasvoivat edellisestä
vuodesta ja pitkään jatkunut
volyymien nousu sai siis
jatkoa.*

PRIVANET SECURITIES OY

Privanet Securities Oy ylläpitää Suomen ainoaa listaamattomien yhtiöiden kauppapaikkaa. Kauppapaikalla noteerataan yli 50 yhtiötä ja 16 toimintavuoden aikana yli 13 000 sijoittajaa on tehnyt arvopaperikauppaa välityspalvelun kautta. Kauppapaikan suurimmat yhtiöt ovat markkina-arvoltaan yli miljardi euroa ja osakkeenomistajia on monissa yhtiöissä kymmeniä tuhansia. Privanet Securities Oy tekee myös erityyppisiä rahoitusratkaisuja listaamattomille yhtiöille. Lisäksi Privanet Securities Oy toimii Certified Adviserina Helsingin pörssin OMX Nasdaq First North -markkinapaikalla. Tämä toiminto on strategisesti tärkeä, kun Privanet Securities Oy luo arvopolkua asiakasyhtiöilleen kohti pörssiä.

Vuonna 2015 kaupankäyntivolyymit kasvoivat edellisestä vuodesta ja pitkään jatkunut volyymien nousu sai siis jatkoa. Privanetin kauppapaikka tuli jälleen tutuksi myös monelle pelkästään pörssiosakkeisiin aikaisemmin sijoittaneelle yksityishenkilölle ja yritykselle. Myös suuremmat institutionaaliset sijoittajat löysivät Privanetin kauppapaikan entistä paremmin. Privanet Securities Oy oli mukana tekemässä myös muutamia rahoitusjärjestelyitä vuoden 2015 aikana. Kauppapaikka onnistui houkuttelemaan tilikauden aikana useita uusia listayhtiöitä.

OSAKKEENOMISTAJIEN JA YHTIÖKOKOUSTEN PÄÄTÖKSET

Tilikauden 2015 aikana järjestettiin neljä yhtiökokousta, joista varsinainen yhtiökokous pidettiin 18. maaliskuuta. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin hyväksyä tilikauden 2014 tilinpäätös ja myöntää hallitukselle ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus vuodelta 2014 sekä jakaa osinkoa 2,00 euroa/osake. Kokouksessa päätettiin myös hallituksen varsinaisen jäsenen Roy Harjun ja varajäsenen Matti Heiskalan jatkamisesta yhtiön hallituksessa. Tilintarkastusyhteisö

Nexia Oy valittiin uudestaan tilintarkastajaksi päävastuullisena tilintarkastaja KHT Juhani Loukusa.

Ylimääräisiä yhtiökokouksia pidettiin tilikauden 2015 aikana kolme. Näistä ensimmäisessä ylimääräisessä yhtiökokouksessa 15.5.2015 päätettiin yhtiön osakkeiden liittämisestä arvo-osuusjärjestelmään sekä tehtiin seuraavat muutokset yhtiöjärjestykseen:

- lisättiin uusi kohta 9 § Arvo-osuusjärjestelmä: *"Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään ilmoittautumisajan päättymisen jälkeen"*
- muutettiin kohta 6 § seuraavaan muotoon: *"Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava aikaisintaan kahta kuukautta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää kirjallisesti jokaiselle osakkeenomistajalle, jonka osoite on yhtiön tiedossa. Yhtiökokoukseen voidaan toimittaa myös sähköpostitse osakkeenomistajan ilmoittamaan sähköpostiosoitteeseen"*.

Toinen ylimääräinen yhtiökokous järjestettiin 25.6.2015. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa päätettiin yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, hallitusten jäsenten lukumäärän päättämisestä ja hallituksen jäsenten valinnasta sekä yhtiön osakekannan uudelleen jakamisesta sekä maksuttomasta osakeannista. Päätösten seurauksena yhtiöjärjestyksestä:

- poistettiin kohta 8 § *"Yhtiöllä on oikeus lunastaa muulta omistajalta kuin yhtiöltä siirtyvä osake. Lunastukseen sovelletaan osakeyhtiölain säännöksiä"*
- muutettiin hallitusten jäsenten lukumäärää.

Jatkossa yhtiön hallituksessa työskentelee kolme varsinaista jäsentä, joiksi valittiin Roy Harju, Sami Järvinen ja Matti Heiskala. Kokouksessa päätettiin myös yhtiön osakekannan uudelleenjakamisesta ja maksuttomasta osakeannista, jossa yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 5 135 040 kappaleella.

Kolmas ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 10.9.2015, jossa päätettiin yhtiön osakepääoman nostamisesta 5 000 eurosta 80 000 euroon ja 0,1 euron lisäosion maksamisesta per osake tilikauden 2014 voitosta. Tällöin vuoden 2015 aikana osinkoa jaettiin yhteensä 1 711,680 euroa. Kokouksessa päätettiin myös tilintarkastuksen vaihtamisesta PricewaterhouseCoopers Oy:lle, jossa päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Kalle Laaksonen. Yhtiöjärjestykseen tehtiin lisäksi kaksi muutosta:

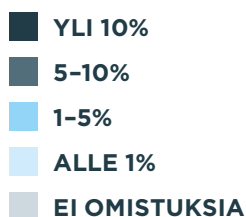
- 1 § muutettiin muotoon *"Yhtiön toiminimi on Privanet Group Oyj"*.
 - 6 § muutettiin muotoon *"Kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään viikkoa ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää yhtiön virallisilla nettisivuilla"*.
- Lisäksi päätettiin yhtiön muuttamisesta julkiseksi osakeyhtiöksi.

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Yhtiöllä oli tilikauden alussa 570 560 osaketta. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 25.6.2015 päätettiin yhtiön osakekannan uudelleenjakamisesta ja maksuttomasta osakeannista, jossa yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 5 135 040 kappaleella. Tämän muutoksen jälkeen yhtiön osakkeiden määrä nousi 5 705 600 kappaleeseen. Yhtiön osakepääoma on 80 000 euroa. Yhtiön kullakin osakkeella on yksi ääni ja jokaisella osakkeella on yhtäläinen oikeus osinkoon ja yhtiön varoihin.

PRIVANET GROUP OYJ:N OSAKKEENOMISTAJAT JA OMAT OSAKKEET

Privanet Group Oyj:llä oli tilikauden alussa 32 ja lopussa 230 osakkeenomistajaa. Konsernin johto, hallituksen jäsenet ja henkilöstö omistivat yhteensä 41,73 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Konsernilla oli hallussaan tilikauden lopussa 24 864 kappaletta Privanet Group Oyj:n omia osakkeita.



Omistuksia myös Ruotsissa, Iso-Britanniassa ja Kyproksella.



HENKILÖSTÖ

Konsernissa työskenteli tilikauden 2015 lopussa 28 henkilöä, joista Privanet Group Oyj:llä työskenteli 7, Privanet Capital Markets Oy:llä 14 ja Privanet Securities Oy:llä 7 henkilöä. Lisäksi Privanet Capital Markets Oy:llä oli sopimus 5 sidonnaisasiamiehen kanssa, jotka toimivat oman yhtiönsä lukuun. Henkilöstön määrä kasvoi tilikauden aikana 5 työntekijällä ja 1 sidonnaisasiamiehellä.

VAKAVARAISUUDEN HALLINTA

Vakavaraisuuden hallinnan tavoitteena on turvata konsernin riskinkantokyky ja varmistaa, että toimintaedellytykset eivät vaaranna pitkällä aikavälillä. Vakavaraisuuden hallintaprosessin tavoitteena on myös ylläpitää ja kehittää laadukasta riskienhallintaa. Näiden tavoitteiden saavuttamiseksi yhtiö tunnistaa ja arvioi toimintaansa liittyvät riskit kattavasti ja varmistaa, että myös kaikki uudet,

olennaiset, mutta aikaisemmin tunnistamat riskit tulevat riskienhallinnan piiriin. Vakavaraisuuden hallinnasta vastaa konsernin hallitus, joka myös määrittelee toimitaan liittyvät riskirajat ja varmistaa sen, ettei toiminnassa oteta niin suurta riskiä, että siitä voisi aiheutua olennaista vaaraa yhtiön maksuvalmiudelle tai vakavaraisuudelle. Säännöllinen vakavaraisuuden hallinnan arviointi on osa liiketoiminnan ohjausta ja vastuu prosessin toteutuksesta on Yhtiön taloushallinnolla ja johdolla. Tilintarkastusyhteisö suorittaa oman arvion konsernin vakavaraisuuden hallinnasta vuosittain.

OMAT VARAT JA VAKAVARAISUUS

Euroopan unionin vakavaraisuusasetus ja -direktiivi (N:o 575/2013 CRR) uudisti omien varojen sääntelyn 1.1.2014 lähtien, mikä pohjautuu Baselin pankkivalvontakomitean antamiin suosituksiin, eli niin sanottuun Basel III -vakavaraisuuskehikkkoon. Sen myötä pääomavaatimukset tiukentuivat omalle pääomalle asetettavien ehtojen ja lisäpääomapuskureiden kautta. Omat varat ja vakavaraisuuden luvut 31.12.2015 sekä vertailuvuoden luvut on esitetty 1.1.2014 voimaan tulleen EU:n vakavaraisuusasetuksen mukaan. Omat varat muodostuvat ensisijaisesta pääomasta (T1) ja toissijaisesta pääomasta (T2). Ensisijainen pääoma jakaantuu kahteen osaan: ydinpääomaan (CET1) ja ensisijaiseen lisäpääomaan (AT1).

Konsernin taseen loppusumma oli tilikauden lopussa 11,5 miljoonaa euroa (9,1 milj. € 31.12.2014) ja oma pääoma 7,0 miljoonaa euroa (7,2 milj. € 31.12.2014). Konserni soveltaa omien pääomien vaatimusten mukaisessa vakavaraisuuslaskennassa standardimenetelmää luottoriskin ja markkinariskin osalta ja perusmenetelmää operatiivisen riskin osalta. Konsernin ydinpääoma ennen vähennyksiä per 31.12.2015 oli 6,1 miljoonaa euroa (3,2 milj. € 31.12.2014). Konsernilla ei



Omat varat ja vakavaraisuus

	31.12.15	31.12.14
Ydinpääoma ennen vähennyksiä	6 141 422,58	3 162 159,89
Vähennykset ydinpääomasta	6 141 422,58	3 162 159,89
Ensisijainen lisäpääoma ennen vähennyksiä	-	-
Vähennykset ensisijaisesta lisäpääomasta	-	-
Ensisijainen lisäpääoma (AT1)	-	-
Ensisijainen pääoma (T1 = CET1 + AT1)	6 141 422,58	3 162 159,89
Toissijainen pääoma ennen vähennyksiä	875 428,06	4 075 378,92
Vähennykset toissijaisesta pääomasta	-	-
Toissijainen pääoma (T2)	875 428,06	4 075 378,92
Omat varat yhteensä (TC = T1 + T2)	7 016 850,64	7 237 538,81
Riskipainotetut erät yhteensä	27 690 016,15	25 738 265,49
josta luottoriskin osuus	8 995 360,00	8 335 619,98
josta markkinariskin osuus	8 775 957,84	12 168 790,22
josta operatiivisen riskin osuus	9 918 698,31	5 233 855,29
Ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	22,18 %	12,29 %
Ensisijainen pääoma (T1) suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	22,18 %	12,29 %
Omat varat (TC) yhteensä suhteessa riskipainotettuihin eriin (%)	25,34 %	28,12 %

ole ensisijaista lisäpääomaa, mutta toissijais-
ta pääomaa oli per 31.12.2015 0,9 miljoonaa
euroa (4,1 milj. € 31.12.2014). Konsernin
riskipainotetut erät olivat per 31.12.2015 27,7
miljoonaa euroa (25,7 milj. € 31.12.2014),
jolloin ydinpääoma (CET1) suhteessa riskipai-
notettuihin eriin 31.12.2015 oli 22,18 % (12,29
% 31.12.2014). Kokonaisuudessaan omien
varojen vakavaraisuussuhde oli tilinpäätöshet-
kellä 25,34 % (28,12 % 31.12.2014). Konsernin
vakavaraisuus ylittää selvästi vaadittavan
kahdeksan prosentin ja sen odotetaan tulevai-
suudessaakin täyttävän EU:n vakavaraisuus-
asetuksen mukaiset vähimmäistasot.

”

*Konsernin vakavaraisuuden
odotetaan ylittävän selvästi
vähimmäistason.*

YHTIÖN HALLINTO JA JOHTO

Tilikauden ensimmäisellä puoliskolla 1.1.–28.6.2015 yhtiön hallituksen varsinaisena jäsenenä toimi Roy Harju ja varajäsenenä Matti Heiskala. 25. kesäkuuta 2015 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa päätettiin hallituksen koostuvan jatkossa kolmesta varsinaisesta jäsenestä jotka olivat 29.6.–31.12.2015 Roy Harju, Matti Heiskala ja Sami Järvinen. Hallituksen jäsenistä Roy Harju toimi hallituksen puheenjohtajana.

Emoyhtiön toimitusjohtajana on toiminut koko kauden Matti Heiskala. Tytäryhtiöiden toimitusjohtajina puolestaan ovat toimineet Privanet Capital Markets Oy:ssä Roy Harju ja Privanet Securities Oy:ssä Kimmo Lönnmark. Konsernissa toimi tilikauden aikana yksi johtoryhmä, jonka pääsääntöisenä tehtävänä on toimia valmistelevana ja neuvoa-antavana toimielimenä sekä hoitaa muita hallituksen ja toimitusjohtajan sille antamia tehtäviä.

Yhtiön tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Kalle Laaksonen.

YHTIÖN OSAKEPÄÄOMA JA SEN MUUTOKSET KATSAUSKAUDELLE

Yhtiön osakepääoma per 31.12.2015 oli 80 000 euroa. Privanet Group Oyj:n yhtiökokous päätti 10.9.2015 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa yhtiön osakepääoman korottamisesta 5 000 eurosta 75 000 eurolla 80 000 euroon siirtämällä osakepääomaan varoja yhtiön sijoitetun oman pääoman rahastosta.

YHTIÖN KANNALTA MERKITTÄVIMMÄT RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT SEKÄ NIIDEN HALLITSEMINEN

Yhtiön liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat useat eri tekijät, jotka voivat heikentää Yhtiön mahdollisuuksia saavuttaa asetettuja tavoitteita ja odotettua positiivista liikevoiton kehitystä. Alla on lueteltu Yhtiön liiketoiminnan ja sen tuloksen kannalta keskeisiä riskitekijöitä, jotka toteutuessaan voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön tuloksentekokykyyn ja kannattavuuteen. On syytä huomata, että riskitekijöiden esitysjärjestys ei kuvaa riskien todennäköisyys- tai tärkeysjärjestystä, eikä alla oleva kuvaus ole tyhjentävä, vaan Yhtiön toimintaan voi liittyä myös muita Yhtiön liiketoimintaan ja sen tulokseen vaikuttavia riskitekijöitä.



Matti Heiskala



Roy Harju



Sami Järvinen

Yhtiö tarjoaa, käy kauppaa ja harjoittaa sijoitustoimintaa pääasiassa listaamattomien yhtiöiden arvopapereilla, lähinnä osakkeilla ja joukkovelkakirjalainoilla. Yhtiön harjoittamaan kaupankäyntiin omaan lukuun, sijoitustoimintaan ja arvopaperinvälitystoimintaan liittyy riski siitä, että arvopaperin liikkeeseenlaskija tulee maksukyvyttömäksi tai että vastapuoli ei muutoin kykene vastaamaan velvoitteistaan Yhtiötä kohtaan. Tämän riskin toteutuessa Yhtiö voi joutua kattamaan mahdollisen vahingon omista varoista. Vastapuoli- ja luottoriskiä hallitaan muun muassa talletusvarojen hajauttamisella, limiiteillä ja Yhtiön sijoitustoimintaa ohjaavilla kontrolleilla. Listaamattomien yhtiöiden arvopapereihin liittyy myös arvostusriski, toisin sanoen arvopaperin käypä arvostus voi poiketa merkittävästi myös alaspäin verrattuna arvopaperin hankintahintaan. Tämän riskin realisoituminen voi tarkoittaa Yhtiön omien varojen vähenemistä ja siten vaikuttaa negatiivisesti vakavaraisuuteen.

Mikäli Privanet-yhtiön tarjoamaa, markkinoimaa tai välittämää arvopaperia ja/tai arvopaperin liikkeenlaskijaa eli ns. kohdeyhtiötä koskevat riskit (mm. liikkeenlaskija- ja likviditeettiriskit) toteutuvat, Yhtiön asiakkaille voi aiheutua tappioita. Vaikka asiakasinformaatiossa ja markkinointimateriaalissa asiakkaille pyritään korostamaan listaamattomien yhtiöiden arvopapereilla sijoittamiseen liittyviä erityispiirteitä ja -riskejä, ja vaikka kunkin sijoituskohteen asianmukaisuus asiakkaalle arvioidaan toimeksianto-/sitoumuskohtaisesti, ei voida taata, etteivätkö asiakkailla aiheutuneet tappiot ja pettymykset johtaisi asiakassuhteiden menettämiseen. On olemassa riski siitä, että Yhtiön nykyiset asiakkaat vähentävät Yhtiön kautta sijoitettavien varojen määrää tai siirtävät asiakkuutensa muille palveluntarjoajalle muiden syiden, kuten yleisen taloustilanteen, kiristyvän kilpailun, epäonnistuneen hinnoittelun, palvelutarjonnan tai minkä tahansa muun syyn vuoksi. Koska Yhtiön liiketoiminnan tulos muodostuu pääasiassa omaan lukuun käytävästä kaupasta saatavista kaupankäyntituotoista ja toimeksiantojen välittämiseen ja toteuttamiseen liittyvistä palkkiotuotoista, asiakassuhteiden menettämisellä on olennainen vaikutus Yhtiön liiketoiminnalle ja sen tulokselle.

Yhtiö käyttää toiminnassaan sekä omia että ulkoistettujen palveluntarjoajien kehittämiä ja ylläpitämiä tietojärjestelmiä. Tietojärjestelmillä ja tietoliikenneyhteyksillä on suuri merkitys Privanet-konsernin liiketoiminnalle. On mahdollista, että tietojärjestelmien ja tietoliikenneyhteyksien häiriöt, virheet, tai tietosuojaloukkaukset aiheuttavat keskeytyksiä tai haittaa kriittisille toiminnoille ja liiketoiminnalle. Näitä riskejä vastaan pyritään suojautumaan riittävällä vakuutusturvalla, toimintojen palauttamiseksi tehdyillä järjestelyillä ja jatkuvuussuunnittelulla.

Talouden taantuma, hidastuminen ja muu yleinen taloustilanteen kehitys voi vaikuttaa Yhtiön asiakkaiden sijoituskäyttämiseen ja kaupankäynnin kohteena olevien kohdeyritysten liiketoimintaan ja niiden liikkeenlaskemien arvopaperien (kuten osakkeiden) arvoon. Nämä seikat voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoiminnan volyymiin, palkkio- ja kaupankäyntituottoihin, ja sitä kautta Privanetin liiketoiminnan tulokseen ja kehitykseen.

Sääntelyn lisääntyminen ja tiukentuminen sekä sääntelyn soveltamiseen liittyvät epävarmuustekijät voivat vaikuttaa negatiivisesti Yhtiön liiketoimintaan ja sen tulokseen mm. vähentyneinä tuottoina, kasvaneina kustannuksina tai realisoituneena maineriskinä. Sääntelymuutoksia pyritään seuraamaan tiiviisti ja muutoksiin pyritään varautumaan hyvissä ajoin etukäteen.

Yhtiö käyttää liiketoiminnassaan ulkoistettuja palveluntarjoajia, joista merkittävimpiä ovat sidonnaisasiamiehet, taloushallinnon ja IT-palvelujen palveluntarjoajat, sekä pankit, joissa säilytetään asiakasvaroja. Vaikka Yhtiö pyrkii valitsemaan palveluntarjoajaksi luotettavia ja hyvämaineisia tahoja, ja yhteistyösopimuksissa palveluntarjoajan virheitä, rikkomuksia yms. vastaan pyritään suojautumaan vahingonkorvaus-ehtoilla, ei voida taata, etteivätkö virheet, puutteet, laiminlyönnot tai muut vastaavat ongelmat palveluntarjoajan toiminnassa ja/tai palvelun laadussa aiheuttaisi haittaa Yhtiön liiketoiminnalle ja sen tulokselle.

Yhtiön liiketoiminta ja menestys ovat riippuvaisia siitä, kuinka hyvin sen johto, henkilöstö ja sidonnaisasiamiehet kykenevät luomaan ja kehittämään liiketoimintaa sekä tuottamaan laadukasta palvelua asiakkaille. Mikäli Yhtiö epäonnistuu ammattitaitoisen henkilöstön rekrytoinnissa, kouluttamisessa tai pitämisessä palveluksessaan, tällä saattaa olla merkittävä haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja sen tulokseen.

Yhtiön liiketoimintaan kohdistuu riski vahingoista, jotka aiheutuvat mahdollisista inhimillisistä erehdyksistä Yhtiön toiminnassa, esimerkiksi asiakkaalle annetuista virheellisistä tiedoista koskien tarjottavaa palvelua tai rahoitusvälineitä taikka virheellisesti toteutetuista kaupoista tai toimeksiannoista. Lisäksi Yhtiön toimintaan kohdistuu riski vahingosta, joka aiheutuu siitä, että johto, henkilöstö tai sidonnaisasiamiehet rikkovat lakia, määräyksiä, sääntöjä tai Yhtiön sisäisiä ohjeita tai menettelytapoja erehdyksessä tai tahallisesti. Vaikka tällaisia väärinkäytöksiä pyritään ehkäisemään muun muassa sisäisellä ohjeistuksella, valvonnalla ja koulutuksella sekä huolellisilla rekrytointiprosesseilla, varmuutta siitä, että Privanet kykenisi täysin estämään tai havaitsemaan mahdolliset henkilöstön väärinkäytökset, ei voida antaa. Henkilöstön väärinkäytökset tai

inhimilliset erehdykset voivat aiheuttaa olennaista haittaa Yhtiön liiketoiminnalle ja sen tulokselle esimerkiksi ylimääräisten kustannusten, Yhtiölle määrättävien sanktioiden, asiakassuhteiden menettämisen ja toteutuneen maineriskin kautta.

On olemassa riski siitä, että Yhtiö epäonnistuu jostakin edellä kuvatusta tai muusta syystä johtuen maineensa hallinnassa. Yhtiön toimiala huomioon ottaen epäonnistuminen maineriskin hallinnassa voi aiheuttaa merkittävää haittaa Yhtiön julkisuuskuvalle ja yleisön ja asiakkaiden luottamukselle Yhtiötä kohtaan. Epäonnistuminen maineriskin hallinnassa voi aiheuttaa haittaa liiketoiminnalle ja sen tulokselle.

KESKENERÄISET OIKEUSKÄSITTELYT

Markkinaoikeus antoi 23.9.2015 päätöksen, jonka perusteella Finanssivalvonnan 5.11.2014 määräämä seuraamusmaksua alennettiin 20.000 eurolla siten, että seuraamusmaksun määrä on 80.000 euroa. Finanssivalvonta valitti Markkinaoikeuden ratkaisusta Korkeimpaan hallinto-oikeuteen, minkä vuoksi seuraamusmaksun määräämistä koskeva päätös ei ole lainvoimainen. Yhtiö ei hakenut muutosta Markkinaoikeuden valittanut päätökseen. Seuraamusmaksu on huomioitu konsernitilinpäätöksessä.

YHTIÖN RISKIENHALLINTA JA VAKAVARAISUUS

Tuloksellinen liiketoiminta edellyttää, että Yhtiö valvoo jatkuvasti toimintaansa. Tehokkaan ja luotettavan sisäisen valvonnan järjestäminen on keskeinen osa ammattitaitoista, terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaista johtamista.

Konsernin emoyhtiö Privanet Group Oyj on päävastuussa siitä, että Privanet-konsernin sisäinen valvonta on riittävää ja oikeassa suhteessa toiminnan sisältämiin riskeihin. Sisäinen valvonta on Privanet-konsernissa kiinteä osa päivittäisiä toimintoja. Sisäistä valvontaa toteuttavat omilla vastuualueillaan Privanet-yhtiöiden hallitukset, toimitusjohtajat ja muu toimiva johto sekä koko Privanet-konsernin henkilökunta.

Riskienhallinta on olennainen osa sisäistä valvontaa. Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että merkittävät riskit tunnistetaan, arvioidaan ja mitataan ja että

niitä seurataan ja hallitaan osana päivittäistä liike-toimintojen johtamista. Riskienhallinta kattaa kaikki olennaiset Yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit:

- niin sisäiset kuin ulkoiset,
- niin mitattavissa olevat kuin ne, joita ei voi mitata,
- Yhtiön omassa vaikutusvallassa olevat ja
- ne riskit, joihin Yhtiö ei voi itse suoraan vaikuttaa.

Yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toteuttamiseen ja valvontaan osallistuu Yhtiön riskienhallinta-, compliance- ja sisäisen tarkastuksen toiminnot sekä tilintarkastus.

Hallitus on vahvistanut sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan sekä compliance-toiminnon ja sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet, joissa kunkin toiminnon tavoitteet, tehtävät, vastuualueet, organisointi ja raportointisuhteet on kuvattu yksityiskohtaisesti. Hallitus arvioi kyseisten periaatteiden toimivuutta ja ajantasaisuutta vähintään vuosittain.

Riskienhallintatoiminnon tehtäväalueesta vastaa ensisijaisesti kunkin Privanet-yhtiön toimitusjohtaja. Riskienhallintaa toteutetaan keskitetysti Privanet Group Oyj:n liiketoiminnoista riippumattomassa riskienhallintakomiteassa, jonka jäseninä ovat muun muassa kunkin Privanet-yhtiön toimitusjohtajat sekä konsernin talousjohtaja ja Compliance Officer. Riskienhallintakomitea raportoi toimitusjohtajalle, joka vastaavasti raportoi riskienhallintaan liittyvistä asioista hallitukselle. Riskienhallinnan järjestäminen edellä kuvatulla tavalla on konsernin organisaation koko, liiketoiminnan laatu ja laajuus huomioon ottaen arvioitu tarkoituksenmukaiseksi.

Riskienhallintakomitea kontrolloi toimitusjohtajien ohella ja tukena hallituksen hyväksymien riskienhallinnan periaatteiden ja riskistrategioiden noudattamista konserniyhtiöissä, arvioi konsernin riskejä ja valvoo niiden toteutumista sekä valvoo konsernin riskienhallinnan toimivuutta. Riskienhallintakomitean keskeisiin vastuisiin kuuluu muun muassa:

- keskeisten riskien tunnistaminen ja arviointi säännöllisesti ja vähintään vuosittain, poikkeuksellisten tilanteiden vaikutusten arviointi (stressitestit),

- jatkuvuussuunnittelu, uusiin tuotteisiin ja palveluihin liittyvien riskien arviointi ennen niiden käyttöönottoa,
- sisäisen valvonnan, vakavaraisuuden hallinnan ja riskienhallinnan periaatteiden, menettelytapojen ja toimintaohjeiden ylläpito, kehittäminen ja valmistelu hallituksen vahvistettavaksi ja
- riskien arviointi-, mittaamis- ja kontrollointimenetelmien kehittäminen.

Riskienhallintakomitea suorittaa vähintään vuosittain Yhtiön liiketoimintaan liittyvien operatiivisten riskien tunnistamis- ja analysointiprosessin sekä arvioi Yhtiön kohdistuvia rahanpesuun ja terrorismin rahoittamiseen liittyviä riskejä säännöllisesti. Yhtiö on vahvistanut sisäisessä ohjeistuksessa periaatteet ja toimenpiteet liiketoiminnan ja strategisten riskien, operatiivisten riskien, toimintaympäristöön kohdistuvien riskien sekä keskittymä-, luotto-, markkina- ja likviditeettiriskin tunnistamiseksi ja hallitsemiseksi.

Compliance-toiminnon tavoitteena on varmistaa toimialaa koskevien säännösten, määräysten ja ohjeiden noudattaminen Privanet-konsernissa sekä lisätä konsernin johdon ja koko organisaation tietoisuutta kulloinkin voimassa olevasta sääntelystä ja menettelytapavaatimuksista. Compliance-toiminto avustaa johtoa riskienhallinnassa (erityisesti compliance-riskien osalta), ja suorittaa vähintään vuosittain compliance-riskejä koskevan arvion. Compliance-toiminto pyrkii kehittämään sellaisia sisäisiä menettelytapoja, joilla säännösten noudattamista voidaan valvoa mahdollisimman tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti.

Compliance-toimintoa hoidetaan keskitetysti konsernin emoyhtiöstä Privanet Group Oyj:stä, ja se toimii hallitukseen, toimivaan johtoon ja liiketoimintayksiköihin nähden riippumattomasti. Compliance-toiminto suorittaa valvontaa paitsi osana päivittäistä liiketoimintaa myös hallituksen vahvistaman tarkastussuunnitelman mukaisin tarkastuksin. Compliance-toiminto raportoi havainnoistaan toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi-, varmistus- ja konsultointitoimintaa, jolla tuotetaan lisäarvoa organisaatiolle ja parannetaan sen toimintaa. Sisäinen tarkastus tukee hallitusta konsernin tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan organisaation valvonta-

johtamis- ja hallintoprosessien sekä riskienhallinnan toimivuuden ja tehokkuuden arviointiin sekä kehittämiseen.

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida hallituksen vahvistaman tarkastussuunnitelman mukaisesti muun muassa konsernin riskienhallinnan tehokkuutta ja kattavuutta, valvontamenettelyjen riittävyyttä ja compliance-toiminnon luotettavaa järjestämistä.

Sisäisen tarkastuksen tehtäväalueesta konsernissa vastaa talousjohtaja, ja varsinainen sisäisen tarkastuksen toiminto on hallituksen päätöksellä ulkoistettu Oy Tuokko Ltd:lle, jossa päävastuullisena sisäisenä tarkastajana toimii KHT Janne Elo. Sisäinen tarkastus raportoi toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

Tilintarkastus

Yhtiökokous on valinnut Privanet-yhtiöiden tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kalle Laaksonen.

Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa Privanet-konsernin kirjanpitoa, tilinpäätöksiä ja hallintoa. Tilintarkastaja tarkastaa, että yhtiön toiminta on lain mukaista ja että tilinpäätökset antavat osakkeenomistajille ja muille tahoille oikeat ja riittävät tiedot Privanet-yhtiöiden toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

KONSERNIRAKENTEEN MUUTOKSET JA PRIVANET SECURITIES OY:N YRITYSKAUPPA

Privanet Group Oyj toimii emoyhtiönä konsernissa, jonka tytäryhtiö on Privanet Capital Markets Oy (omistusosuus 100 %). Vastaavasti Privanet Capital Markets Oy:n tytäryhtiö on Privanet Securities Oy (omistusosuus 95,77 %). Tämän lisäksi Privanet Group Oyj:llä on 6,67 %:n omistusosuus AIF Invest Oy -vaihtoehtorahastoyhtiöstä. AIF Invest Oy:n sijoituspalvelulupahakemus on Finanssivalvonnan käsiteltävänä.

Tilikauden aikana Privanet Group Oyj:n tytäryhtiö Privanet Capital Markets Oy osti kaupalla Privanet Pankkiiriliike Oy:n (nyk. Privanet Securities Oy) osakeenemmistön 55 %:a heinäkuun 3. päivä 2015 toteutetulla järjestelyllä. Kaupan myötä Privanet Securities Oy:stä tuli osa konsernia. Myyjänä osake-erälle toimi Investo



OmaisuuDENHOITO Oy. Myöhemmin syksyllä lokakuun 8. päivätyllä kauppakirjalla Privanet Capital Markets Oy hankki Investo OmaisuuDENHOITO Oy:ltä lisää osakkeita siten, että omistusosuus tilikauden päättyessä oli 95,77 % Privanet Securities Oy:n koko osakekannasta. Loppuosuus 4,23 % on Privanet Securities Oy:n avainhenkilön ja hallituksen puheenjohtajan Karri Salmen hallussa omistusyhtiönsä Aava Capital Oy:n kautta.

Tilikaudella 2016 omistusjärjestelyitä jatkettiin edelleen siten, että sitouttamistarkoituksessa Privanet Securities Oy:n avainhenkilöille toimitusjohtaja Kimmo Lönnmarkille ja hallituksen puheenjohtajalle Karri Salmelle järjesteltiin merkittävät tasasuuret omistusosuudet Privanet Securities Oy:stä siten, että järjestelyn jälkeen Privanet Capital Markets Oy:n omistusosuus on 76,62 %. Omistusjärjestelyt mahdollistavat tehokkaan liiketoiminnan kehittämisen osana Privanet Group -konsernin kokonaisliiketoimintastrategiaa.

HALLITUKSEN ESITYS YHTIÖN TULOSTA JA OMAA PÄÄOMAA KOSKEVAKSI TOIMENPITEEKSI

Emoyhtiön tulos tilikaudelta 1.1.–31.12.2015 oli 3 912 050,91 euroa ja emoyhtiön jakokelpoiset varat 31.12.2015 olivat 3 092 640,60 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella maksetaan osinkoa 0,50 euroa osakkeelta yhteensä 2 852 800 euroa. Osingonjaon täsmäytyspäivä on 22.4.2016 ja osinko maksetaan 29.4.2016. Yhtiön taloudellinen asema on kohentunut entisestään tilikauden päättymisen jälkeen eikä ehdotettu voitonjako vaaranna yhtiön maksukykyä.

PRIVANET GROUP OYJ

100 %

PRIVANET CAPITAL MARKETS OY

76,62 %

PRIVANET SECURITIES OY

OLENNAISET TAPAHTUMAT TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEEN

Privanet Group Oyj on edelleen kehittänyt toimintaansa tilikauden päättymisen jälkeen ja jatkanut voimakkaan kasvun polulla. Privanet Capital Markets Oy:n jakeluorganisaation kasvattamista on jatkettu yksityispankkiireita rekrytoimalla sekä avaamalla Lahden toimipiste helmikuussa 2016. Privanet Securities Oy on aloittanut osakeantien toteuttamiseen mobiiliteknologialla tähtäävän projektin, joka valmistuu arviolta huhti–toukokuussa 2016. Tämän uuden alustan tultua tuotantokäyttöön tulee Privanet olemaan teknologinen edelläkävijä osakeantien internet-pohjaisessa toteuttamisessa. Tämä vahvistaa edelleen Privanetin asemaa Suomen FinTech-kentässä ja mahdollistaa kansainvälistymisen sekä ensisijais- että jälkimarkkinoiden osalta.

Lisäksi Privanet Securities Oy on edelleen jatkanut markkinapaikkansa kehittämistä toteuttaen online-version, jolloin asiakkaaksi tulo ja toimeksiantojen jättäminen voidaan hoitaa kokonaan internetin välityksellä. Tuotantokäyttöön online-kauppapaikka saatiin helmikuun lopussa.

Tilikauden jälkeen Privanet Group Oyj:n taloudellinen kehitys on jatkunut kasvussa ja kannattavana arvopaperin välitystoiminnon ja omaan lukuun kaupankäynnin volyymin kasvun kautta. Vuoden ensimmäiseltä kvartaalilta odotetaan ennätyksellistä tulosta ja kaupankäyntivolyymin kasvua.

Vuoden 2015 lopulla Privanet Group Oyj ilmoitti pyrkivänsä listautumaan First North-markkinapaikalle vuoden toisen kvartaalin aikana. Työtä on tehty systemaattisesti vuoden 2015 lopulta lähtien yhteistyökumppaneiden kanssa tämän tavoitteen saavuttami-

seksi ja tavoitteena on toteuttaa viiden miljoonan euron suuruinen listautumisasianti touko–kesäkuun vaihteessa 2016. Annin lopullinen ajankohta ja hinnoittelu määräytyvät huhti–toukokuussa 2016.

ARVIO TODENNÄKÖISESTÄ TULEVASTA KEHITYKSESTÄ

Yhtiö odottaa tuloksen kehittyvän jatkossakin suotuisasti ja uskoo, että konsernin tarjoamille tuotteille on kysyntää. Konsernin kasvupotentiaali perustuu tytäryhtiöiden tarjoamiin sijoitus- tuotteisiin, jotka tuovat uusia mahdollisuuksia salkkuprofilointiin ja käteisvarojen sijoittamiseen tuottavasti. Tavoitteena on, että asiakasvarallisuuden positiivinen kasvu heijastuu vahvasti voitolliseen tulokseen nettopalkkiotuottojen kasvaessa ja hallintokulujen ollessa maltilliset.

Vaikka yleinen talouskehitys ja sen vaikutukset näkyvät myös osakemarkkinoihin heijastuvina epävarmuustekijöitä, Yhtiö uskoo että tuloksentekokyky paranee tulevaisuudessa konsernin ollessa edelläkävijä pk-sektorin yritysten joukkovelkakirjamarkkinoiden kehityksessä ja -osakkeiden järjestämisessä sekä jälkimarkkinaliikviditeetin kehittämisessä. Yhtiö pitää lyhyen sekä pitkän aikavälin kasvunäkymiä positiivisina tiedostaen kuitenkin, että markkinoiden epäsuotuisa kehitys saattaisi vaikuttaa negatiivisesti konsernin liiketoiminnan kasvuun ja kannattavuuteen. Konsernin vahvuuksia kuitenkin on innovatiivinen ajattelutapa, tuotteiden ja palveluiden jatkuva kehittäminen sekä ketterä organisaatio, mikä mahdollistaa myös markkinaosuuden kasvattamisen haastavassa ja muuttuvassa toimintaympäristössä.

3,91 M€
emoyhtiön tulos

Taloudellisia tunnuslukuja

Konserni	31.12.15	31.12.14
Liikevaihto, 1000 EUR	8 380	5 904
Liikevoitto (-tappio), 1000 EUR	3 573	3 200
- osuus liikevaihdosta %	42,60 %	54,20 %
Tilikauden voitto, 1000 EUR	2 766	2 833
- osuus liikevaihdosta %	33,01 %	47,99 %
Tulos/osake, EUR	0,89	4,97
Oman pääoman tuotto (ROE) %	43,40 %	81,40 %
Koko pääoman tuotto (ROA) %	27,50 %	48,80 %
Omavaraisuusaste %	59,30 %	68,60 %
Kulu/tuotto -suhde %	0,57	0,46
Omat varat suhteessa riskipainotettuihin eriin	25,34 %	28,12 %
Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin	22,18 %	12,29 %
Keskimääräinen henkilöstö tilikauden aikana	22	16
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä	5 705 600	570 560

Emoyhtiö	2015	2014
Liikevaihto, 1000 EUR	6 717	5 319
Liikevoitto (-tappio), 1000 EUR	4 890	2 999
- osuus liikevaihdosta %	72,80 %	56,40 %
Tilikauden voitto, 1000 EUR	3 912	1 732
- osuus liikevaihdosta, %	58,24 %	32,57 %
Tulos/osake, EUR	1,25	4,61
Oman pääoman tuotto (ROE) %	61,52 %	60,52 %
Koko pääoman tuotto (ROA) %	37,63 %	41,68 %
Omavaraisuusaste %	58,93 %	63,50 %
Kulu/tuotto -suhde %	0,27	0,44
Omat varat suhteessa riskipainotettuihin eriin	25,34 %	28,12 %
Ydinpääoma suhteessa riskipainotettuihin eriin	22,18 %	12,29 %
Keskimääräinen henkilöstö tilikauden aikana	7	4
Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä	5 705 600	570 560

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

LIKEVAIHTO EUR

Sijoituspalvelutoiminnan tuotot yhteensä

LIKEVOITTO EUR

Tuloslaskelmasta

TILIKAUDEN VOITTO EUR

Tuloslaskelmasta

TULOS/OSAKE, EUR

$\frac{\text{liikevoitto/-tappio} - \text{vähemmistöosuus} - \text{tuloverot}}{\text{osakkeiden keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana}}$

OMAN PÄÄOMAN TUOTTO % (ROE)

$\frac{((\text{liikevoitto/-tappio}) - \text{tuloverot}) \times 100}{\text{oma pääoma} + \text{tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun ka.)}}$

KOKO PÄÄOMAN TUOTTO % (ROA)

$\frac{((\text{liikevoitto/-tappio}) - \text{tuloverot}) \times 100}{\text{taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun ka.)}}$

OMAVARAISUUSASTE %

$\frac{(\text{oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}) \times 100}{\text{taseen loppusumma}}$

KULU/TUOTTO -SUHDE %

$\frac{\text{palkkiokulut} + \text{korkokulut} + \text{hallintokulut} + \text{poistot ja arvonalentumiset ainellisista ja aineettomista hyödykkeistä} + \text{liiketoiminnan muut kulut}}{\text{sijoituspalvelutoiminnan tuotot} + \text{osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)}}$

OMAT VARAT SUHTEESSA RISKIPAINOTETTUIHIN ERIIN

omat varat yhteensä (TC)

riskipainotetut erät yhteensä (kokonaisriski)

YDINPÄÄOMA SUHTEESSA RISKIPAINOTETTUIHIN ERIIN

ydinpääoma (CET1)

riskipainotetut erät yhteensä (kokonaisriski)



Konsernin tuloslaskelma

	1.1-31.12.15	1.1-31.12.14
Palkkiotuotot	1 551 011,22	760 782,88
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,00	-333 646,58
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	23 016,60	0,00
Korkotuotot	33 750,10	4 963,88
Myytavissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	6 701 519,01	5 309 694,39
Liiketoiminnan muut tuotot	70 443,96	162 044,00
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot	8 379 740,89	5 903 838,57
Palkkiokulut	-995 165,70	-576 070,73
Korkokulut	-75 880,18	-14 143,06
Hallintokulut	-	-
Henkilöstökulut	-	-
Palkat ja palkkiot	-1 852 630,08	-1 093 007,59
Henkilöstösivukulut	-	-
Eläkekulut	-355 849,11	-220 230,59
Muut henkilöstösivukulut	-68 010,20	-38 475,93
Muut hallintokulut	-1 166 128,38	-513 997,10
Hallintokulut yhteensä	-3 442 617,77	-1 865 711,21
Poistot ja arvonalentumiset konserniliikearvosta	-30 138,83	0,00
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-8 092,71	-42 699,83
Liiketoiminnan muut kulut	-254 933,22	-204 942,35
Liikevoitto (-tappio)	3 572 912,48	3 200 271,39
Tuloverot	-745 702,05	-367 201,59
Vähemmistön osuus tilikauden voitosta tai tappiosta	18 651,55	0,00
Varsinaisen toiminnan voitto (tappio) vähemmistön osuuden jälkeen	2 845 861,98	2 833 069,80
Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut	-80 000,00	0,00
Tilikauden voitto (tappio)	2 765 861,98	2 833 069,80

Konsernin tase

VIERAS PÄÄOMA

OMA PÄÄOMA

VASTAAVAA		31.12.15	31.12.14
Saamiset luottolaitoksilta			
Vaadittaessa maksettavat		3 077 511,93	914 662,76
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä		10 360,00	0,00
Saamistodistukset		1 090 000,00	588 389,04
Osakkeet ja osuudet		4 387 978,92	6 082 764,62
Osakkeet ja osuudet omistusyhteysyrityksissä		50 405,49	1 630,49
Johdannaissopimukset		0,00	3 015,18
Aineettomat hyödykkeet			
Konserniliikearvo		572 637,68	0,00
Muut pitkävaikutteiset menot		20 493,14	0,00
Aineelliset hyödykkeet			
Sijoituskiinteistöt ja sijoituskiinteistöosakkeet ja -osuudet		218 000,00	0,00
Muut kiinteistöt ja kiinteistöyhteisöjen osakkeet ja osuudet		73 440,00	0,00
Muut aineelliset hyödykkeet		30 103,83	18 407,42
Muut varat		1 864 880,60	1 460 892,82
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot		61 558,42	0,00
		11 457 370,01	9 069 762,33
VASTATTAVAA		31.12.15	31.12.14
Velat luottolaitoksille		47 600,00	0,00
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille		1 474 000,00	0,00
Johdannaissopimukset		0,00	217 301,37
Muut velat		1 222 706,16	47 110,31
Siirtovelat ja saadut ennakot		1 477 356,19	548 967,11
		4 221 662,35	813 378,79
Laskennalliset verovelat		218 857,02	1 018 844,73
Osakepääoma		80 000,00	5 000,00
Muut sidotut rahastot			
Käyvän arvon rahasto			
Käypään rahaan arvostamisesta		875 428,06	4 075 378,92
Vapaat rahastot			
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		2 430 082,80	2 505 082,80
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		610 045,92	-2 180 992,71
Emoyrityksen osakkeiden myynnit ja ostot		1 957 967,74	0,00
Osingonjako		-1 711 680,00	0,00
Tilikauden voitto (tappio)		2 765 861,98	2 833 069,80
		7 007 706,50	7 237 538,81
Vähemmistön osuus pääomasta		9 144,14	0,00
		11 457 370,01	9 069 762,33

Konsernin rahoituslaskelma

Liiketoiminnan rahavirta	1.1-31.12.15	1.1-31.12.14
Liikevoitto	3 572 912,48	3 200 271,39
Oikaisut liikevoittoon	38 231,54	42 699,83
Käyttöpääoman muutos	-2 193 290,75	-1 713 771,35
Maksetut verot	-587 430,96	-589 741,06
	830 422,31	939 458,81

Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-242 886,48	-40 935,42
Investoinnit muihin sijoituksiin	-48 775,00	0,00
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-648 084,34	-3 000,00
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	0,00	667,02
	-939 745,82	-43 268,40

Rahoituksen rahavirta		
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 474 000,00	0,00
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-1 800,65	0,00
Emoyrityksen osakkeiden ostot ja myynnit	2 489 417,67	0,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-1 711 680,00	-570 560,00
	2 249 937,02	-570 560,00
Rahavarojen muutos	2 140 613,51	325 630,41
Ostetun tytäryhtiön rahavarat	22 235,66	0,00
	2 162 849,17	325 630,41
Rahavarat 1.1.	914 662,76	589 032,35
Rahavarat 31.12.2015 ja 31.12.2014	3 077 511,93	914 662,76

Emoyhtiön tuloslaskelma

	1.1–31.12.15	1.1–31.12.14
Palkkiotuotot	0,00	11 351,67
Arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuotot	0,00	-11 079,89
Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista	23 016,60	0,00
Korkotuotot	28 593,27	3 150,00
Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot	6 443 854,68	5 309 694,39
Liiketoiminnan muut tuotot	221 550,00	5 550,00
Sijoituspalvelutoiminnan tuotot	6 717 014,55	5 318 666,17
Palkkiokulut	-1 128 583,54	-1 799 054,75
Korkokulut	-71 721,21	-13 714,58
Hallintokulut	-	-
Henkilöstökulut	-	-
Palkat ja palkkiot	-311 271,67	-216 724,41
Henkilöstösivukulut	-	-
Eläkekulut	-49 285,15	-52 452,42
Muut henkilöstösivukulut	-12 064,06	-8 254,09
Muut hallintokulut	-249 219,90	-186 731,62
Hallintokulut yhteensä	-621 840,78	-464 162,54
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	-548,09	-38 232,03
Liiketoiminnan muut kulut	-4 488,19	-4 030,73
Liikevoitto (-tappio)	4 889 832,74	2 999 471,54
Tuloverot	-977 781,83	-367 201,59
Muut kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut	0,00	-900 000,00
Tilikauden voitto (tappio)	3 912 050,91	1 732 269,95

Emoyhtiön tase

	VASTAAVAA	31.12.15	31.12.14
VIERAS PÄÄOMA	Saamiset luottolaitoksilta		
	Vaadittaessa maksettavat	1 762 173,60	375 202,90
	Saamistodistukset	850 000,00	546 917,80
	Osakkeet ja osuudet	4 069 577,15	5 744 764,62
	Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	50 405,49	1 630,49
	Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	2 335 000,00	2 335 000,00
	Aineelliset hyödykkeet		
	Muut aineelliset hyödykkeet	1 643,00	696,09
	Muut varat	1 548 921,08	1 149 200,00
	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	3 421,87	18 373,49
		10 621 142,19	10 171 785,39
OMA PÄÄOMA	VASTATTAVAA	31.12.15	31.12.14
	Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 474 000,00	0,00
	Muut velat	1 803 565,93	1 275 833,24
	Siirtovelat ja saadut ennakot	646 567,78	399 376,01
		3 924 133,71	1 675 209,25
	Laskennalliset verovelat	218 857,02	1 018 844,73
	Osakepääoma	80 000,00	5 000,00
	Muut sidotut rahastot		
	Käyvän arvon rahasto		
	Käypään arvoon arvostamisesta	875 428,06	4 075 378,92
	Vapaat rahastot		
	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	2 430 082,80	2 505 082,80
	Edellisten tilikausien voitto (tappio)	892 269,69	-840 000,26
	Osingonjako	-1 711 680,00	0,00
	Tilikauden voitto (tappio)	3 912 050,91	1 732 269,95
		6 478 151,46	7 477 731,41
		10 621 142,19	10 171 785,39

Emoyhtiön rahoituslaskelma

Liiketoiminnan rahavirta	1.1-31.12.15	1.1-31.12.14
Liikevoitto	4 889 832,74	2 999 471,54
Oikaisut liikevoittoon	548,09	38 232,03
Käyttöpääoman muutos	-2 639 300,17	-1 251 805,67
Maksetut verot	-576 159,96	0,00
	1 674 920,70	1 785 897,90

Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 495,00	-38 000,00
Investoinnit sijoituksiin	-48 775,00	-405,49
	-50 270,00	-38 405,49

Rahoituksen rahavirta		
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 474 000,00	0,00
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-1 711 680,00	-570 560,00
Saatu tai annettu konserniavustus, joka on maksettu	0,00	-900 000,00
	-237 680,00	-1 470 560,00
Rahavarojen muutos	1 386 970,70	276 932,41
Rahavarat 1.1.	375 202,90	98 270,49
Rahavarat 31.12.2015 ja 31.12.2014	1 762 173,60	375 202,90

Tilinpäätöksen liitetiedot

PRIVANET GROUP OYJ

y-tunnus 2393685-6

LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätöksen laatimisessa on noudatettu luottolaitostoiminnasta annettua lakia, valtionvarainministeriön luottolaitoksen ja sijoituspalveluyrityksen tilinpäätöksestä ja konsernitilinpäätöksestä antamaa asetusta sekä Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita.

Näitä laadintaperiaatteita noudattavat Privanet Group Oyj, konsernin emoyhtiö ja Privanet Capital Markets Oy, konsernin tytäryhtiö ja Privanet Securities Oy Privanet Capital Markets Oy:n tytäryhtiö.

ARVOSTUSPERIAATTEET

Rahoitusvarat ja -velat

Yhtiön rahoitusvarat on luokiteltu kolmeen ryhmään: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat, lainat jamaut saamiset sekä myytävissä olevat varat. Yhtiö ei sovelle suojauslaskentaa. Rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä.

Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät varat ja velat

Rahoitusvarat ja -velat, joista odotetaan saatavan korkojen, hintojen tai kurssien muutoksenaiheuttamaa tuottoa lyhyellä aikavälillä, luokitellaan kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi rahoitusvaroiksi tai -veloiksi. Kaupankäyntitarkoituksessa olevat varat ja velat arvostetaan käypään arvoon jokaisena tilinpäätöspäivänä. Käyvän arvon määrittäminen perustuu tilikauden viimeisimpään toteutuneeseen myyntihintaan.

Myytävissä olevat rahoitusvarat

Myytävissä olevat rahoitusvarat on arvostettu käypään arvoon.

Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat rahoitusvaroja, joissa on kiinteät tai määriteltävissä olevat maksuerät. Lainat ja muut saamiset arvostetaan jaksotettuun hankintamenoon. Saatavista kirjataan arvonalenemistappio silloin, kun on olemassa luotettava näyttöä siitä, että yhtiö ei pysty perimään saamisiaan alkuperäisten ehtojen mukaisesti.

Muut kuin kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvelat

Muut rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon saadun vastikkeen perusteella käypään arvoon.

Ulkomaan rahan määraisten erien muuttaminen Suomen rahaksi
Ulkomaan rahan määräiset erät muutetaan euroiksi markkinoiden tilinpäätöspäivän päätöskurssiin.

TASEEN LAATIMISTA KOSKEVAT LIITETIEDOT

Käteiset varat

Erään luetaan lailliset maksuvälineet. Tase-erä luetaan rahavaroihin.

Saamiset luottolaitoksilta

Erään luetaan luottolaitoksiin tehtyt talletukset, joiden maturiteetti on alle kolme kuukautta. Tase-erään ei merkitä sellaisia luottolaitoksilta olevia saamisita, jotka ovat jälkimarkkinakelpoisia. Tase-erä luetaan rahavaroihin.

Saamiset yleisöltä

ja julkisyhteisöiltä

Erään luetaan muille kuin luottolaitoksille ja keskuspankeille annetut luotot, muut sellaiset saamiset sekä takausten ja muiden taseen ulkopuolisten sitoumusten perusteella velkojille maksetut määrät. Tase-erään luetut rahoitusvarat on luokiteltu arvostusta varten luokkaan lainat ja muut saamiset.

Saamistodistukset

Saamistodistuksia ovat kaikki jälkimarkkinakelpoiset velkainstrumentit, kuten valtion velkasitoumukset, kuntatodistukset, valtion ja muut julkisyhteisöjen liikkeeseen laskemat joukkovelkakirjalainat, pankkien sijoitustodistukset, yritystodistukset, pankkien ja yritysten liikkeeseen laskemat joukkovelka- ja vahtovelkakirjalainat. Tase-erään luetut rahoitusvarat luokitellaan arvostusta varten käypään arvoon arvostettaviksi rahoitusvaroiksi.

Osakkeet ja osuudet

Osakkeet ja osuudet on luokiteltu myytävissä oleviksi.

Tytäryhtiöosakkeet

Tytäryhtiöosakkeet on arvostettu hankintamenoonsa.

Johdannaisinstrumentit

Johdannaisopimukset merkitään kirjanpitoon alun perin hankintameno, joka vastaa niiden käypää arvoa. Hankinnan jälkeen johdannaisinstrumentit arvostetaan todennäköiseen luovutushintaan yleisesti hyväksyttyjen markkinoilla käytettyjen arvostusperiaatteiden mukaisesti.

Yhtiön kaikki johdannais sopimukset on luokiteltu kaupankäyntitar-koituksessa pidettäväksi ja niiden käypien arvojen muutokset kirja-taan tulosvaikutteisesti.

Aineettomat hyödykkeet

Muina pitkävaikutteisina menoina on aktivoitu vastikkeellisesti han-kittujen atk-ohjelmistojen käyttö-oikeudet. Poistoaika on 5 vuotta käyttönotosta tai sitä lyhyempi taloudellinen käyttöaika. Päättö-neellä tilikaudella ei ollut aineetto-mia oikeuksia.

Muut aineelliset hyödykkeet

Muut aineelliset hyödykkeet muodostuvat kalustosta. Käyttö-omaisuus on merkitty taseeseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on tehty 25 % menojäännöspoistomene-telmällä.

Muut varat

Muihin varoihin kirjataan myynti-saamiset, arvopapereiden välityk-sestä syntyvät saamiset ja muut lyhytaikaiset saamiset. Muut varat arvostetaan alkuperäiseen hankin-tamenoa mahdollisilla arvonalen-tumisilla vähennettynä.

Muut velat

Muihin velkoihin kirjataan osto-velat, arvopapereiden välityksestä syntyvät velat ja muut lyhytaikaiset velat. Muut velat arvostetaan alku-peräiseen hankintamenoa.

Käyvänarvon rahasto

Käyvänarvon rahastoon on kirjattu myytävissä olevien rahoitusvarojen

käypä arvo. Käyvistä arvosta on erotettu vallitsevan yhteisöverokan-nan (20 %) mukainen verovelka.

TULOSLASKELMAN LAATIMISTA KOSKEVAT TIEDOT

Tuotot ja kulut

Tuotot ja kulut liiketoimista kirja-taan suoriteperusteisesti ja kun on todennäköistä, että liiketoimeen liittyvä taloudellinen tuotto/kulu toteutuu yhtiölle ja se on määritettä-vissä luotettavasti. Tätä periaatetta sovelletaan yhtiön merkittävimpiin tuottoihin ja kuluihin seuraavasti:

Palkkiotuotot

Tuotot yhtiön tuottamista varain-hoittoon ja välitykseen liittyvistä palveluista kirjataan, kun seuraavat kirjaamisedellytykset täytyvät: tuo-tot ovat määritettävissä luotettavasti, on todennäköistä, että liiketoimeen liittyvä taloudellinen hyöty koituu yhtiön hyväksi ja toteutuneet ja toteu-tuvat liiketoimeen liittyvät menot ovat määritettävissä luotettavasti.

Arvopaperikaupan nettotuotot

Kaupankäyntitarkoituksessa olevat varat ja velat arvostetaan käypään arvoon jokaisena tilinpäätöspäivänä. Realisoitumattomat käypien arvojen muutokset sekä realisoituneet voitot ja tappiot esitetään nettona tuloslaskelman erässä "Kaupan-käyntitarkoituksessa pidettävien arvopapereiden nettotuotot". Myös kaupankäynti varoihin sisältyvien oman pääoman ehtoisten sijoitusten osinkotuotot esitetään tässä erässä. Myyntituotto kirjataan kaupanteko-päivänä.

Yhtiö on hakenut 22.12.2015 kirjan-pitolautakunnalta lausuntoa koskien tytäryhtiön emoyhtiön osakkeilla tekemiä kauppvoja. Lausuntoa ei ole saatu tilipäätöksen laadintahetkeen mennessä. Konsernitilipäätökses-sä emoyhtiön osakkeista saadut nettotuotot, verovaikutuksella vähennettynä, on kirjattu konsernin voittovaroihin.

Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot

Realisoitumattomat käypien arvojen muutokset esitetään käyvän arvon rahastossa. Realisoituneet voitot ja tappiot esitetään nettona tuloslas-kelman erässä "Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot". Myyntituotto kirjataan kaupanteko-päivänä.

Korkotuotot ja korkokulut

Korkotuotot ja korkokulut kirjataan suoriteperusteisesti ottamalla huo-mioon rahoitusinstrumenttien kaikki sopimusehdot.

Palkkiokulut

Erään kirjataan yhteistyökump-paneille maksetut välityspalkkiot niistä tuotoista, jotka on peritty asiakkailta palveluista tai toimen-piteistä ja jotka on kirjattu palkkio-tuottoihin.

Konsernitilinpäätös

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä. Sisäi-nen omistus on eliminoitu samoin keskinäiset liiketapahtumat ja keskinäiset saamiset ja velat.

Taseen liitetiedot

	Konserni		Emo	
	2015	2014	2015	2014
1. Saamiset luottolaitoksilta				
Vaadittaessa maksettavat				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	3 077 511,93	914 662,76	1 762 173,60	375 202,90
Muut kuin vaadittaessa maksettavat				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	0,00	546 917,80	850 000,00	546 917,80
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä				
Kotimaisilta luottolaitoksilta	3 077 511,93	1 461 580,56	2 612 173,60	922 120,70
2. Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä				
Kotitaloudet	10 360,00	0,00	0,00	375 202,90
3. Saamistodistukset				
Myytavissä olevat				
Muut	1 090 000,00	588 389,04	850 000,00	546 917,80
Kilpi alaskirjaus	495 000,00			
	Kirja-arvo	Käypä-arvo		
Euroloan Group 2/2014	130 000,00	130 000,00		
Lapis Rakennus Holding 1/2015	40 000,00	40 000,00		
Lapis Rakennus Holding 2/2015	185 000,00	185 000,00		
Kilpi	495 000,00	495 000,00		
Yhteensä	850 000,00	850 000,00		
4. Osakkeet ja osuudet				
Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät				
Muut	0,00	338 000,00	0,00	0,00
Myytavissä olevat				
Julkisesti noteeratut	44 880,00	0,00	44 880,00	0,00
Muut	3 248 813,84	650 540,97	2 930 412,07	650 540,97
Käyvän arvon rahasto	1 094 285,08	5 094 223,65	1 094 285,08	5 094 223,65
Yhteensä	4 387 978,92	6 082 764,62	4 069 577,15	5 744 764,62
5. Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyrityksissä				
Myytavissä olevat				
Muut				
Victorock	0,00	1 225,00	0,00	1 225,00
Lapis Rakennus Oy	405,49	405,49	405,49	405,49
AIF Invest Oy	50 000,00	0,00	50 000,00	0,00
Yhteensä	50 405,49	1 630,49	50 405,49	1 630,49
6. Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä				
Tytäryhtiön osakkeet	0,00	0,00	2 335 000,00	2 335 000,00
7. Aineettomat hyödykkeet				
Liikearvo	572 637,68	0,00	0,00	0,00
Muut aineettomat hyödykkeet				
Muut pitkävaikutteiset menot				
Osakehuoneiston perusparannusmeno	20 493,14	0,00	0,00	0,00
8. Aineelliset hyödykkeet				
Sijoituskiinteistö osakkeet ja osuudet	218 000,00	0,00	0,00	0,00
Omassa käytössä olevat huoneisto-osakkeet	73 440,00	0,00	0,00	0,00
Muut aineelliset hyödykkeet	30 103,83	18 407,42	1 643,00	696,09
Yhteensä	321 543,83	18 407,42	1 643,00	696,09

	Konserni		Emo	
	2015	2014	2015	2014
9. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana				
Aineettomat hyödykkeet				
Kirjanpitoarvo 1.1.	0,00	0,00	0,00	0,00
+ lisäykset tilikautena	21 384,14	0,00	0,00	0,00
- vähennykset tilikautena	0,00	0,00	0,00	0,00
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-891,00	0,00	0,00	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	20 493,14	0,00	0,00	0,00
Aineelliset hyödykkeet				
Kirjanpitoarvo 1.1.	18 407,42	20 577,32	696,09	928,12
+ lisäykset tilikautena	310 338,12	218 762,00	1 495,00	210 000,00
- vähennykset tilikautena	0,00	-178 232,07	0,00	-172 000,00
- tilikauden suunnitelman mukaiset poistot	-7 201,71	-42 699,83	-548,09	-38 232,03
Kirjanpitoarvo 31.12.	321 543,83	18 407,42	1 643,00	696,09
10. Muut varat				
Maksetut vakuudet	30 000,00	62 858,10	0,00	5 400,00
Myyntisaamiset	1 644 880,60	1 236 161,23	1 073 290,00	1 003 800,00
Konsernisaamiset	0,00	0,00	285 631,08	0,00
Lainasaamiset	140 000,00	143 000,00	140 000,00	140 000,00
Muut saamiset	50 000,00	18 373,49	50 000,00	18 373,49
Yhteensä	1 864 880,60	1 460 392,82	1 548 921,08	1 167 573,49
11. Siirtosaamiset ja maksetut ennakot				
Verotilisaamiset	1 504,65	0,00	260,25	0,00
Muut saamiset	48 847,74	18 373,49	0,00	18 373,49
Palkkamenot	830,75	0,00	0,00	0,00
Eläkevakuutusmaksut	3 161,62	0,00	3 161,62	0,00
Muut siirtosaamiset	7 213,66	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	61 558,42	18 373,49	3 421,87	18 373,49
12. Velat yleisölle ja julkisyhteisöille				
NGH Invest Oy 1/2015				
joukkovelkakirjalaina	1 474 000,00	0,00	1 474 000,00	0,00
Merkintäaika 15.6–1.7.2015				
Sijoitusaika 1 vuosi				
Korko 7 % vuotuista korkoa neljännesvuosittain				
Vähimmäissijoitus 50 000 €				
Merkintäpalkkio 1 % nimellispääomasta				
13. Johdannaissopimukset ja muut kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät velat				
Korkojohdannaiset				
Termiiniiluonteiset	0,00	7 250 000,00	0,00	0,00
Optiot, asetetut	0,00	10 589 549,08	0,00	0,00
Optiot, ostetut	0,00	10 589 549,08	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	28 429 098,16	0,00	0,00
Kirjatut negatiiviset kirjanpitoarvot	0,00	97 301,37	0,00	0,00
Osakejohdannaiset				
Optiot, asetetut	0,00	120 000,00	0,00	0,00
Kirjatut negatiiviset kirjanpitoarvot	0,00	120 000,00	0,00	0,00
Valuuttajohdannaiset				
Optiot, asetetut	0,00	2 040 000,00	0,00	0,00
Optiot, ostetut	0,00	2 040 000,00	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	4 080 000,00	0,00	0,00
Johdannaissopimukset yhteensä	0,00	32 629 098,16	0,00	0,00
Kirjatut negatiiviset kirjanpitoarvot yhteensä	0,00	217 301,37	0,00	0,00

	Konserni		Emo	
	2015	2014	2015	2014
14. Muut velat				
Velat saman konsernin yrityksille	0,00	0,00	900 000,00	1 249 680,00
Ostovelat	903 605,02	0,00	699 520,03	7 351,70
Muut velat	319 101,14	47 110,31	204 045,90	0,00
Yhteensä	1 222 706,16	47 110,31	1 803 565,93	1 257 031,70
15. Siirtovelat ja saadut ennakot				
Palkkamenot	151 952,92	0,00	0,00	0,00
Lomapalkkavelka	203 794,63	88 182,90	64 072,41	22 297,95
Eläkevakuutusmaksut	26 473,11	26 326,72	0,00	9 876,47
Työnantajan pakoll.vak.maks.	9 221,42	67 255,90	2 023,96	18 801,54
Korkomenot	23 994,97	0,00	23 551,96	0,00
Tuloverot	856 289,60	367 201,59	556 919,45	367 201,59
Muut siirtovelat	205 629,540,00	0,00	0,00	
Yhteensä	1 477 356,19	548 967,11	646 567,78	418 177,55
16. Laskennalliset verovelat				
Käyvään arvoon kohdistuva verovelka	218 857,02	1 018 844,73	218 857,02	1 018 844,73
17. Rahoitusvarojen ja -velkojen maturiteettijakauma				
Konserni	Maturiteetti	Emoyhtiö	Maturiteetti	
Saamiset luottolaitoksilta	3 077 511,93	alle 3 kuukautta	1 762 173,60	alle 3 kuukautta
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10 360,00	alle 3 kuukautta	0,00	alle 3 kuukautta
Saamistodistukset	990 000,00	3–12 kuukautta	750 000,00	3–12 kuukautta
Saamistodistukset	100 000,00	1–5 vuotta	100 000,00	1–5 vuotta
Velat luottolaitoksille	47 600,00	5–10 vuotta	0,00	5–10 vuotta
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 474 000,00	3–12 kuukautta	1 474 000,00	3–12 kuukautta
18. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot sekä käypien arvojen hierarkia				
Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo	Kirjanpitoarvo	Käypä arvo
Saamiset luottolaitoksilta	3 078 495,93	3 078 495,93	1 762 173,60	1 762 173,60
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöiltä	10 360,00	10 360,00	0,00	0,00
Saamistodistukset	1 090 000,00	1 090 000,00	850 000,00	850 000,00
Osakkeet ja osuudet	4 387 978,92	4 387 978,92	4 069 577,15	4 069 577,15
Osakkeet ja osuudet omistusyhteisyhteisöissä	50 405,49	50 405,49	50 405,49	50 405,49
Osakkeet ja osuudet samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	0,00	0,00	2 335 000,00	2 335 000,00
Rahoitusvelat				
Velat luottolaitoksille	47 600,00	47 600,00	0,00	0,00
Velat yleisölle ja julkisyhteisöille	1 474 000,00	1 474 000,00	1 474 000,00	1 474 000,00
Taseessa käypään arvoon arvostetut rahoitusinstrumentit	Taso 1	Taso 2	Taso 3	Yhteensä
Saamistodistukset	0,00	1 090 000,00	0,00	1 090 000,00
Osakkeet ja osuudet	44 880,00	4 343 098,92	0,00	4 387 978,92
Yhteensä	44 880,00	5 433 098,92	0,00	5 477 978,92
19. Tietoja yhtiön osakkeista				
Yhtiöllä on yksi osakesarja				
Osakkeiden lukumäärä 1.1.2015	570 560			
Osakkeiden lukumäärä 31.12.2015	5 705 600			
Muutos tilikaudella	5 135 040			

Yhtiön ylimääräinen yhtiökokous on 25.6.2015 päättänyt toteuttaa maksuttoman osakeannin jossa osakkeita lisätään 5 135 040 kappaletta.

	Konserni		Emo	
	2015	2014	2015	2014
20. Oman pääoman erät				
Sidottu oma pääoma				
Osakepääoma				
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	5 000,00	5 000,00	5 000,00	5 000,00
Lisäykset	75 000,00	0,00	75 000,00	0,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	80 000,00	5 000,00	80 000,00	5 000,00
Käyvän arvon rahasto				
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	4 075 378,92	0,00	4 075 378,92	0,00
Lisäykset	0,00	5 094 223,65	0,00	5 094 223,65
Virheen korjaus	0,00	-1 018 844,73	0,00	-1 018 844,73
Vähennykset	-3 199 950,86	0,00	-3 199 950,86	0,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	875 428,06	4 075 378,92	875 428,06	4 075 378,92
Sidottu pääoma yhteensä	955 428,06	4 080 378,92	955 428,06	4 080 378,92

Virheen korjaus:

Vertailuvuoden (2014) käyvän arvon rahastoa on oikaistu käyvän arvon rahastoon sisältyvällä laskennallisella verovelalla joka on 20 % käyvän arvon rahastosta.

Vapaa oma pääoma				
Sijoitetun vapaan pääoman rahasto				
Kirjanpitoarvo tilikauden alussa	2 505 082,80	2 505 082,80	2 505 082,80	2 505 082,80
Vähennykset	-75 000,00	0,00	-75 000,00	0,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	2 430 082,80	2 505 082,80	2 430 082,80	2 505 082,80
Voittovarot				
Edellisten tilikausien tulos	610 045,92	-2 340 992,71	892 269,69	-269 440,26
Emoyrityksen osakkeiden myynti	8 534 966,17	0,00	0,00	0,00
Emoyrityksen osakkeiden osto	-6 045 548,50	0,00	0,00	0,00
Emoyrityksen osakkeiden vero	-531 449,93	0,00	0,00	0,00
Korjaus edellisiin tilikausiin	0,00	160 000,00	0,00	0,00
Osingonjako	-1 711 680,00	0,00	-1 711 680,00	-570 560,00
Tilikauden tulos	2 765 861,98	2 833 069,80	3 912 050,91	1 732 269,95
Vähemmistön osuus	9 144,14	0,00	0,00	0,00
Kirjanpitoarvo tilikauden lopussa	3 631 339,78	652 077,09	3 092 640,60	892 269,69
 Vapaa pääoma yhteensä	 6 061 422,58	 3 157 159,89	 5 522 723,40	 3 397 352,49
 Oma pääoma yhteensä	 7 016 850,64	 7 237 538,81	 6 478 151,46	 7 477 731,41
 Voitonjakokelpoiset varat	 3 631 339,78	 652 077,09	 3 092 640,60	 892 269,69

21. Suurimmat osakkeenomistajat ja osakkuuden jakautuminen

Tiedot perustuvat 31.12.2015 omistajaluettelo/osakasluetteloon

Nimi	Sektori	Määrä	%
Finactu Oy	Yksityiset kotimaiset yritykset	697 190	12,22
Iron M Oy	Yksityiset kotimaiset yritykset	592 000	10,38
Oulun Anestesiapalvelu Oy	Yksityiset kotimaiset yritykset	300 770	5,27
Oy Oja Invest Ltd	Yksityiset kotimaiset yritykset	402 690	7,06
Pennin Hevonen Oy	Yksityiset kotimaiset yritykset	710 100	12,45

Tuloslaskelman liitetiedot

	Konserni		Emo	
	1.1.–31.12.2015.	1.1.–31.12.2014	1.1.–31.12.2015	1.1.–31.12.2014
1. Palkkiotuotot ja -kulut				
Palkkiotuotot				
Arvopaperinvälityksestä	1 551 011,22	760 782,88	0,00	11 351,67
Palkkiokulut				
Välityspalkkiot	-955 165,70	-576 070,73	-1 128 583,54	-1 799 054,75
2. Arvopaperikaupan nettotuotot				
Saamistodistuksista	0,00	212 921,68	0,00	0,00
Johdannaissopimuksista	0,00	-535 488,37	0,00	0,00
Osakkeista ja osuuksista	0,00	-11 079,89	0,00	-11 079,89
Arvopaperikaupan nettotuotot yhteensä	0,00	-333 646,58	0,00	-11 079,89
4. Tuotot oman pääoman ehtoisista sijoituksista				
Myytavissä olevista rahoitusvaroista				
Osinkotuotot	23 016,60	0,00	23 016,60	0,00
5. Myytävissä olevien rahoitusvarojen nettotuotot				
Yhteensä	6 701 519,01	5 309 694,39	6 443 854,08	5 309 694,39
6. Korkotuotot ja -kulut				
Korkotuotot				
Korkotuotot saamistodistuksista	26 684,11	4 963,88	26 594,11	3 150,00
Korkotuotot lainasaamisista	1 999,16	0,00	1 999,16	0,00
Korkotuotot myyntisaamisista	5 066,83	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	33 750,10	4 963,88	28 593,27	3 150,00
Korkokulut				
Korkokulut joukkovelkakirjalainoista	62 701,96	0,00	62 701,96	0,00
Korkokulut rahoitusyhtiölainoista	418,35	14 143,06	0,00	13 714,58
Muut korkokulut	12 759,87	0,00	9 019,25	36,56
Yhteensä	75 880,18	14 143,06	71 721,21	13 751,14
7. Liiketoiminnan muut tuotot				
Emoyhtiön hallintoveloitustuotot	0,00	0,00	221 550,00	0,00
Muut tuotot	70 443,96	162 044,00	0,00	5 550,00
8. Liiketoiminnan muut kulut				
Vuokrat	178 120,11	197 775,73	3 871,80	2 958,96
Valvontamaksut	16 879,98	11 568,32	616,39	0,00
Muut kulut	59 933,13	-4 401,70	0,00	1 071,77
Yhteensä	254 933,22	204 942,35	4 488,19	4 030,73
9. Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä				
Suunnitelman mukaiset poistot				
Poisto muista pitkävaik. menoista	891,00	0,00	0,00	0,00
Poisto koneista ja kalustosta	7 201,71	42 699,83	548,09	38 232,03
Yhteensä	8 092,71	42 699,83	548,09	38 232,03
10. Tuloverot				
Ennakkoverot	423 808,02	0,00	423 808,02	0,00
Tilikauden jaksettu vero	553 919,45	367 201,59	553 919,45	367 201,59
Veronpalautukset/jäännösverot	-232 025,42	0,00	54,36	0,00
Yhteensä	745 702,05	367 201,59	77 781,83	367 201,59
31. Muun kuin varsinaisen toiminnan tuotot ja kulut				
Fiva seuraamusmaksu	80 000,00	0,00	0,00	0,00

	Konserni		Emo	
	2015	2014	2015	2014
Vakuuksia, vastuusitoumuksia koskevat liitetiedot				

Eläkevastuut

Henkilökunnan lakisääteinen eläketurva on järjestetty vakuutuksella.

Muut vastuut

Maksetut vuokravakuudet

Tilikauden alussa	35 135,10	42 189,10	5 400,00	16 420,00
Lisäykset	13 575,32	3 966,00	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	-11 020,00	-5 400,00	-11 020,00
Yhteensä	48 710,42	35 135,10	0,00	5 400,00

Privanet Securities Oy omistamat kiinteistöyhtiön osakkeet ovat Turun Seudun Osuuspankista olevan 47 600 euron lainan vakuutena. Privanet Securities Oy:llä on 75 000 euron määräinen yrityskiinnitys, joka on vapaana ja yhtiön hallussa.

Välityssaamiset ja -velat

Taloudelliset vastuut, asiakasvarat	638 029,74	698 000,00	0,00	0,00
-------------------------------------	------------	------------	------	------

Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot

Henkilöstö

Konsernin palveluksessa tilikautena keskimäärin ollut henkilöstö tilikauden aikana

Kokoaikainen

vakainainen	22	16	3	4
määräaikainen	0	0	0	0
Osa-aikainen	0	0	0	0
Yhteensä	22	16	3	4

Muutos edellisestä vuodesta

Kokoaikainen	6	-1	-1	1
Osa-aikainen	0	0	0	0
Yhteensä	6	-1	-1	1

Johdon palkat ja palkkiot

Toimitusjohtajat	374 176,69	249 361,68	144 120,00	121 674,08
Hallituksen jäsenet	268 301,04	109 278,37	109 120,00	0,00

Johdon eläketurva on järjestetty lakisääteisellä vakuutuksella.

Tilintarkastajan palkkio

Tilintarkastuksesta	22 594,54	122 449,72	4 352,40	25 173,27
Veroneuvonnasta	0,00	2 150,00	0,00	2 150,00
Muista palveluista	0,00	8 063,60	0,00	450,00
Yhteensä	22 594,54	132 663,32	4 352,40	27 773,27

Omistukset muissa yhtiöissä

Nimi	Kotipaikka	Omistusosuus	Osakkeita	Kirjanpitoarvo
Privanet Capital Markets Oy	Helsinki	100 %	1 000 000	2 335 000,00
AIF Invest Oy	Helsinki	6,67 %	500 000	50 000,00
Lapis Rakennus Holding Oy	Helsinki	13,7 %	411 630	551 584,20

Lähipiiritapahtumat Privanet Group Oyj:ssä ja konsernissa

Konsernissa käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa Sami Järvinen (Finactu Oy), Roy Harju (Pennin Hevonen Oy) ja Matti Heiskala (Iron M Oy), jotka omistivat määräysvalta-yhteisöjensä kautta yhteensä 35,04 % Yhtiön ulkona olevista osakkeista 31.12.2015 (43,14 % 31.12.2014).

Privanet Group Oyj:n lähipiiriin kuuluvat tytäryhtiöt Privanet Capital Markets Oy ja Privanet Securities Oy sekä:

1. se, jolla omistuksen, optio-oikeuden tai vaihtovelkakirjalainan nojalla on tai voi olla vähintään 20 prosenttia Yhtiön osakkeista tai osuuksista tai niiden tuottamasta äänimäärästä taikka vastaava omistus tai äänivalta samaan konserniin kuuluvassa yhteisössä taikka Yhtiössä määräysvaltaa käyttävässä yhteisössä, jollei omistuksen kohteena olevan yhtiön merkitys koko konsernin kannalta ole vähäinen;
2. Yhtiön hallituksen jäsen ja varajäsen, toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen, tilintarkastaja, varatilintarkastaja ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu tilintarkastuksesta, sekä vastaavassa asemassa 1 kohdassa tarkoitettua yrityksessä oleva henkilö;
3. kohdassa 2 tarkoitettun henkilön alaikäinen lapsi sekä aviopuoliso tai henkilöön avioliitonomaisessa suhteessa oleva henkilö ja
4. yhteisö ja säätiö, jossa edellä tarkoitettulla henkilöllä yksin tai yhdessä toisen kanssa on kirjanpitolain 1 luvun 5 §:ssä tarkoitettu määräysvalta.

Yhtiön lähipiiri on määritelty tarkemmin konsernin lakimiehen ylläpitämässä lähipiiriluetelossa.

Privanet Group Oyj:n lähipiiritapahtumat tilikaudella 2015

	1.1.-31.12.2015				31.12.2015	
	Sidonnais- asiamies- palkkiot	Osake- ja velkakirja- lainamyyn-	Osake- ja velkakirja- lainanostot	Agentti- ja konsultoin- tipalkkiot	Saamiset	Velat
Konsernissa huomattavaa vaikutusvaltaa käyttävät tahot määräysvalta-yhtiöidensä kautta	–	175 480	72 250	–	–	–
Yhteensä		175 480	72 250			

Osake- ja velkakirjalainanostot ja -myynnit on esitetty yhtiön näkökulmasta (osto/myynti yhtiön kannalta). Osake-/velkakirjalainastoissa ja -myynneissä on kyse kaupankäynnistä Privanet Group Oyj:n sijoituksilla.

Liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty tavanomaisin markkinaehdoin.

Privanet Group Oyj:n lähipiiritapahtumat tilikaudella 2015

	1.1.-31.12.2015				31.12.2015	
	Sidonnais- asiamies- palkkiot	Osake- ja velkakirja- lainamyyn-	Osake- ja velkakirja- lainanostot	Agentti- ja konsultoin- tipalkkiot	Saamiset	Velat
Konsernissa huomattavaa vaikutusvaltaa käyttävät tahot määräysvaltayhtiöidensä kautta	185 332	941 380	982 559	491 456	–	–
Yhteensä	185 332	941 380	982 559	491 456		

Lähipiiriyhtiön ja Privanet Capital Markets Oy:n välillä on sidonnaisasiamiessopimus, johon sovelletaan vastaavia ehtoja kuin muihin yhtiön (lähipiirin ulkopuolisiin) sidonnaisasiamiessopimuksiin. Sidonnaisasiamiespalkkiot ovat muuttuvia ja myyntiperusteisia.

Osake- ja velkakirjalainaostot ja -myynnit on esitetty konsernin näkökulmasta (osto/myynti yhtiön kannalta). Osake-/velkakirjalainaostoissa ja -myynneissä on kyse on kaupankäynnistä Privanet Capital Markets Oy:n tai emoyhtiön sijoituksilla.

Privanet Capital Markets Oy:n Agenttiasiakashallintajärjestelmä on ko. yhtiön käytössä Privanet Capital Markets Oy:n ja lähipiiriyhtiön välisen lisenssisopimuksen nojalla. Privanet Capital Markets Oy:n ja lähipiiriyhtiön välillä on konsultointisopimus koskien Privanet Pankkiiriliike Oy:n osakekannan ostoa ja siihen liittyvää yritysjärjestelyä. Privanet Capital Markets Oy:n ja lähipiiriyhtiön välillä on myyntiorganisaation koulutusta ja tukea koskeva sopimus. Näiden sopimusten perusteella maksetut palkkiot sisältyvät edellä agentti- ja konsultointipalkkioista annettuihin tietoihin.

Osake- ja velkakirjalainojen ostoista annetut tiedot sisältävät Privanet Group Oyj:n osakkeella tehdyt kaupat lähipiiriyhtiön ja Privanet Capital Markets Oy:n välillä. Näiden liiketoimien yhteisarvo on ollut yhteensä 890.320 euroa. Kyseisten liiketoimien ehdot ovat poikenneet kaupantekohetkeä aiemmin ulkopuolisten kanssa tehtyjen vastaavien osakekauppojen ehdoista hinnan osalta. Hinnan on arvioitu ko. liiketoimien kohdalla heijastavan silloista kysyntää, ja loppuvuonna 2015 vastaavia osakekauppoja on tehty kyseistä liiketoimea vastaavalla hinnalla. Kyseisten liiketoimien yhteydessä ei ole peritty tavanomaista välityspalkkiota.

Muilta osin liiketoimet lähipiirin kanssa on tehty tavanomaisin markkinaehdoin.

KÄYTETYT KIRJANPITOKIRJAT

- Päiväkirja, tietokone luettelona
- Pääkirja, tietokone luettelona
- Tasekirja, sidottuna
- Tase-erittelyt

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Helsingissä, 31. huhtikuuta 2016



ROY HARJU
puheenjohtaja, hallituksen jäsen



SAMI JÄRVINEN
hallituksen jäsen



MATTI HEISKALA
toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

TILINPÄÄTÖSMERKINTÄ

Suoritetusta tarkastuksesta on tänään annettu kertomus
Helsingissä, 11. huhtikuuta 2016

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö



KALLE LAAKSONEN
KHT

Tilintarkastuskertomus

PRIVANET GROUP OYJ:N YHTIÖKOKOUKSELLE

Olemme tilintarkastaneet Privanet Group Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.2015–31.12.2015. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

HALLITUKSEN JA TOIMITUSJOHTAJAN VASTUU

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirja-pito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

TILINTARKASTAJAN VELVOLLISUUDET

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammatteettisia periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

LAUSUNTO

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

HUOMAUTUS

Lausuntoamme mukauttamatta huomautamme, että yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa 18.3.2015 ja ylimääräisessä yhtiökokouksessa 10.9.2015 on tehty voitonjakopäätökset, joiden määrät ovat ylittäneet yhtiön voitonjakokelpoiset varat.

Helsingissä 11. päivänä huhtikuuta 2016

PricewaterhouseCoopers Oy

Tilintarkastusyhteisö



KALLE LAAKSONEN

KHT





*Privanet-konserni on onnistunut tavoitteen-
saan synnyttää perinteiselle finanssimarkki-
nalle uusi vaihtoehto. Tuemme suomalaista
yrittäjyyttä yhdistämällä rahoituksen tarvit-
sijat ja sijoittajat tehokkaasti tavoilla, joita
perinteiset toimijat eivät tarjoa.*

- MATTI HEISKALA, TOIMITUSJOHTAJA

A photograph of the Aurora Borealis (Northern Lights) over a dark, flat landscape. The sky is a deep blue, transitioning into vibrant green and yellow-green bands of light. The lights appear as long, horizontal streaks, suggesting a long exposure. A small, bright light source is visible on the horizon line.

Raha luo onnea.

PRIVANET
www.privanetgroup.fi