

PRIVANET

Privanet Group Oyj

YHTIÖTIEDOTE

28.02.2019 kello 09.00

Privanet Group Oyj:n tilinpäätöstiedote vuodelta 2018 – vaikea vuosi takana

Tilinpäätös ja toimintakertomus tilikaudelta 1.1.2018 - 31.12.2018 lyhyesti:

- Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat 8,29 miljoonaa euroa (13,97 milj. euroa 1-12/2017), laskua 40,65 prosenttia
- Konsernin liiketulos oli -3,37 miljoonaa euroa (4,80 milj. euroa), laskua 170,22 prosenttia
- Osakekohtainen tulos oli -0,24 euroa (0,27 euroa), laskua 189,77 prosenttia
- Privanet Securities Oy:n Norjan-sivuliikkeen toiminta käynnistyi tilikauden aikana
- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella ei makseta osinkoa

Avainluvut (tilintarkastettuja, luvut on esitetty tarkemmin tiedotteen liitteessä):

Privanet Group Oyj -konserni	1-12/2018 12kk	1-12/2017 12kk	Muutos	7-12/2018 6kk	7-12/2017 6kk	Muutos
Liikevaihto, 1000 EUR	8 292	13 971	-40,65 %	4 042	7 877	-48,69 %
Liikevoitto / -tappio, 1000 EUR	-3 368	4 797	-170,22 %	-1 645	2 471	-166,56 %
- osuus liikevaihdosta %	-40,62 %	34,34 %	-74,96	-40,70 %	31,37 %	-72,07
Tilikauden voitto/tappio, 1000 EUR	-3 382	3 768	-189,77 %	-1 652	2 266	-172,93 %
- osuus liikevaihdosta %	-40,79 %	26,97 %	-67,76	-40,89 %	28,76 %	-69,65
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,24	0,27	-189,77 %	-0,12	0,16	-172,93 %
Oma pääoma/osake, EUR	0,77	1,25	-38,14 %	0,77	1,25	-38,14 %
Oman pääoman tuotto (ROE) %	-23,84 %	25,21 %	-49,05	-14,12 %	13,13 %	-27,24
Koko pääoman tuotto (ROA) %	-16,25 %	18,36 %	-34,61	-8,78 %	8,80 %	-17,58
Omavaraisuusaste %	63,07 %	71,79 %	-8,72	63,07 %	71,79 %	-8,72
Kulu/tuotto -suhde	1,25	0,66	90,00 %	1,08	0,66	64,91 %
Keskim. henkilöstö tilikaudella	59	48	22,92 %	59	51	15,69 %
Osakkeita tilikauden lopussa	14 054 317	14 054 317	0	14 054 317	14 054 317	0

Toimitusjohtaja Karri Salmi

"Kun katson taustapeilistä mennyttä vuotta, voin varsin suoraviivaisesti todeta, että strategiamme keskiössä oleva lisäarvon luominen osakkeenomistajillemme ei ole toteutunut lainkaan. Osakekurssimme on laskenut noin 76 prosenttia vuoden 2018 aikana ja tulokuntomme on heikentynyt. Varmasti suurin selittävä tekijä liikevaihdon pienenemiseen ovat olleet Yhtiön kohdistuneet syytökset liittyen Lapis-konserniin kuuluvien yhtiöiden konkursseihin ja niiden seurauksena realisoitunut maineriski, arvopapereista tehdyt alaskirjaukset sekä myynnilliset haasteet. Vuoden alkupuolella ongelmaksi muodostui myös myynnin painottuminen Yhtiön ansainnan kannalta matalakatteisiin sijoituskohteisiin, ja vuoden loppupuolella yleinen markkinaturbulenssi kasvatti sijoittajien varautuneisuutta.

PRIVANET

Yhtiön tilanteeseen on reagoitu suunnittelemalla Yhtiölle uusi strategia ja valmistelemalla merkittäviä kululeikkauksia. Konsernin kulut pyritään puolittamaan ja sen liiketoimintaa muutetaan jatkuvan kassavirran toimintojen suuntaan. Konsernin myynnistä vastaava tytäryhtiö Privanet Capital Markets Oy on organisoitu täysin uudelleen ja sen liiketoimintamallia on terävöitetty.

Privanetissa tapahtui vuoden aikana myös hyviä asioita. Vuoden lopulla saimme Norjan sivuliikkeen auki, ja ensimmäinen joukkorahoituskierron onnistui menestyksekkäästi. Avajaisten yhteydessä lanseerattiin myös yhteistyöjärjestely Oslon pörssin kanssa liittyen listaamattomien osakkeiden jälkimarkkinaan Norjassa. Slushissa julkaistiin kehityshanke, jossa digitalisoidaan listaamattomien osakkeiden kaupankäynti ja osakashallinta lohkoketjuteknologian avulla. Lohkoketjuteknologia on ollut kuluneen vuoden aikana yksi puhutuimmista aiheista finanssiteknologian alalla ja tämä yhteisprojekti onkin herättänyt huomattavaa kiinnostusta myös Suomen rajojen ulkopuolella.

Privanetin maine on kärsinyt takavuosina tapahtuneista liiketoimista. Tässä tilanteessa on erittäin tärkeää luoda nykyisille ja tuleville asiakkaillemme sekä rahoitusta hakeville yrityksille se mielikuva, mitä Privanetissa tänä päivänä tehdään. Tehtävämme on etsiä Suomen mielenkiintoisimmat kasvuyhtiötarinat, mahdollistaa näiden yhtiöiden haaveiden toteutuminen yhdessä asiakkaidemme kanssa ja mahdollistaa samalla sijoittajillemme erinomaiset tuottomahdollisuudet pääomillemme.”

Privanet-konsernin liiketoiminta tilikaudella

Konsernin tulos vuoden 2018 osalta ei ollut odotusten mukainen. Liiketulosta painoivat muun muassa myyntituottojen heikentyminen, raskas kulurakenne sekä kertaluonteiset alaskirjaukset.

Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat 8,29 miljoonaa euroa (13,97 miljoonaa euroa vastaavalla ajanjaksolla vuonna 2017). Liiketoiminnan kuluista suurin osa on hallintokuluja, jotka pääasiassa muodostuvat henkilöstökuluista. Henkilöstökulut olivat 4,69 miljoonaa euroa (4,25 miljoonaa euroa). Muut hallintokulut olivat 3,20 miljoonaa euroa (2,36 miljoonaa euroa) sisältäen muun muassa laki- ja konsultointipalveluihin ja markkinointiin liittyviä kuluja sekä IT-hallinnon ohjelmisto- ja ylläpitokustannuksia. Hallintokulut ovat kasvaneet hallinnon organisaation ja myyntihenkilöstön määrän kasvattamisen kautta tulleiden sekä erinäisiin hankkeisiin liittyvien laki- ja konsultointikulujen kasvun myötä. Myös konserniliikearvon poistot ovat kasvaneet seurauksena joulukuussa 2017 tehdystä konsernirakennemuutoksesta, jossa Privanet-konserni hankki tytäryhtiö Privanet Securities Oy:n koko osakekannan konsernin omistukseen. Kertaluonteiset rahoitusvarojen arvonalentumistappiot olivat yhteensä 1,31 miljoonaa euroa. Liiketulos laski näin ollen -3,37 miljoonaan euroon.

Vuonna 2018 rahoitusta kerättiin jälleen merkittäviä määriä suomalaisille kasvuyhtiöille. AROUND-alustan kautta kerättiin pääomia yhteensä noin 14 miljoonaa euroa. Kaikkiaan noin 2,5 toimintavuoden aikana alustan kautta on kerätty pääomia jo noin 52 miljoonaa euroa. Vahvaa kasvua on jatkanut myös Realinvest-palvelu. Vuoden 2018 aikana pääomia kerättiin alustalla jo yli 5 miljoonaa euroa. Muita kuin joukkorahoitusemissioita tehtiin yhteensä 53 miljoonaa euroa ja Privanetin jälkimarkkinapaikalla kaupankäyntivolyyymi oli vajaa 11 miljoonaa euroa.

PRIVANET

Privanet Securities Oy:n Norjaan perustaman sivuliikkeen toiminta käynnistyi tilikauden aikana. Sivuliike tarjoaa sijoituspalveluita AROUND-joukkorahoituspalvelustalla, jonka norjankielisen version kautta järjestetään rahoituskierroksia norjalaisille kasvuyhtiöille. Suomessa uudet toimipisteet avattiin Hämeenlinnaan ja Äänekoskelle.

Privanet Group Oyj selkiytti konsernirakennettaan ja osti tytäryhtiö Privanet Capital Markets Oy:ltä Privanet Securities Oy:n osakkeet. Näin ollen Privanet Group Oyj:n alla on suoraan kaksi tytäryhtiötä. Privanet Group Oyj lähti myös osakkaaksi kolmanneksen osuudella markkinointiviestintätoimisto Hansdotter Oy:öön, minkä lisäksi yhtiö etsii jatkuvasti uusia strategiansa mukaisia yritysostokohteita.

Yhtiön merkittävimmät investoinnit tilikauden 2018 aikana ovat kohdistuneet Crowhow- ja Realinvest-palveluiden kehittämiseen. Crowhow on verkkopalvelu, joka kerää yhteen listaamattomista yhtiöistä kiinnostuneet sijoittajat sekä joukkorahoitusta etsivät kasvuyritykset. Palvelun tarkoituksena on näyttää kaikkien eurooppalaisten joukkorahoituspalvelujen avoimet kampanjat ja näin kerätä suuri kävijämäärä sijoittajia. Rakennus- ja infrastruktuurihankkeiden lainamuotoiseen joukkorahoitukseen keskittyvän Realinvest-palvelun kehitystyö on vuoden aikana kohdistunut muun muassa lainasopimusten hallintaan sekä hajautusautomaatin ja lainasopimusten jälkimarkkinan kehittämiseen.

Osake ja osakkeenomistajat

Yhtiön osakkeiden lukumäärä tilikauden päättyessä ja keskimäärin oli 14 054 317, tilikauden 2017 keskimääräisen osakkeiden lukumäärän ollessa 13 312 759. Yhtiön kullakin osakkeella on yksi ääni ja yhtäläiset oikeudet osinkoon sekä Yhtiön varoihin. Yhtiön osakepääoma 31.12.2018 oli 80 000 euroa ja oma pääoma 11 774 230 euroa.

Privanet Group Oyj:lla oli 31.12.2018 yhteensä 1 969 osakkeenomistajaa. Yhtiön suurimpia osakkeenomistajia olivat Mash Group Oyj, Finactu Oy (Sami Järvisen määräysvalta-yhteisö) ja Pennin Hevonen Oy (Roy Harjun määräysvalta-yhteisö). Konsernin johto, hallituksen jäsenet ja muu henkilöstö omistivat yhteensä 25,63 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

Hallituksen esitys yhtiön tulosta ja omaa pääomaa koskeviksi toimenpiteiksi

Privanet Group Oyj:n tulos 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta oli -1 147 035,24 euroa ja voitonjakokelpoiset varat -198 728,84 euroa. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta vahvistetun taseen perusteella osinkoa ei makseta.

Olennot tapahtumat tilikauden jälkeen

Konsernissa käytiin tammikuussa 2019 yhteistoimintaneuvottelut, joiden piiriin kuului Privanet Groupin sekä tytäryhtiö Privanet Capital Marketsin henkilöstö. Neuvotteluiden seurauksena Group irtisanoi palveluksestaan 3 ja Capital Markets 24 henkilöä. Groupin organisaatiossa vähennykset olivat seurauksia erityisesti taloushallinnon, markkinoinnin ja tietohallinnon yksiköissä toteutetuista ulkoistamisista sekä työtehtävien yhdistämisistä. Capital Marketsin organisaatiossa vähennykset syntyivät yhtiön myyntitoiminnon ulkoistamisesta. Myynnin työntekijöille tarjottiin mahdollisuutta

PRIVANET

jatkaa toimintaa konsernin lukuun omien yhtiöidensä kautta toimivina sidonnaisasiamiehinä. Neuvotteluiden jälkeen Capital Markets on aloittanut keskustelut uusista sidonnaisasiamiessopimuksista.

Yhtiö allekirjoitti 7.2.2019 esisopimuksen, jonka myötä Privanet Group Oyj ostaa koko Noweco Partners Oy:n osakekannan. Yhtiön tavoitteena on perustaa listaamattomiin kasvuyrityksiin sijoittava Noweco Nordic Fund V Ky -rahasto, joka tulee sijoittamaan pohjoismaisiin, pääosin suomalaisiin ja norjalaisiin kasvuyrityksiin. Rahasto on tarkoitus suunnata pääasiassa suomalaisille, ammattimaisille sijoittajille sekä mahdollisesti myös ETA-alueella sijaitseville ammattimaisille sijoittajille. Rahaston markkinoinnin on suunniteltu alkavan huhtikuussa, jolloin rahaston käynnistyminen tapahtuisi arviolta elokuussa 2019.

Konsernin emoyhtiön Privanet Group Oyj:n osake listattiin Nordic Growth Market AB:n ylläpitämälle monenkeskiselle NGM Finland -markkinapaikalle. Yhtiön osake on jo entuudestaan ollut kaupankäynnin kohteena Nasdaq First North Finland -markkinapaikalla, joten kyseessä oli euromääräinen rinnakkaislistautuminen. Kaupankäynti yhtiön osakkeilla alkoi markkinapaikalla 8.2.2019.

Tulevaisuudennäkymät

Heikentyneen liiketuloksen seurauksena Yhtiö on aloittanut säästöohjelman, jonka tavoitteena on saavuttaa huomattavat kulusäästöt vuositasolla. Toimintojen ulkoistamisen myötä merkittävä osa konsernin kiinteistä kuluista on jatkossa muuttuvia kuluja. Säästöohjelma alkaa vaikuttamaan täysimääräisesti toisen vuosipuoliskon aikana.

Yhtiö on muuttamassa liiketoimintaansa enemmän jatkuvaa kassavirtaa tuottavien toimintojen suuntaan muun muassa rahastoliiketoiminnan käynnistyessä. Yhtiön oman sijoitustoiminnan riskiä tullaan pienentämään.

Johtuen Yhtiössä tapahtuneista suurista muutoksista, Yhtiö ei anna tilikaudelle 2019 ohjeistusta liikevaihdosta. Yhtiö pyrkii kääntämään liiketoiminnan kannattavaksi tilikauden aikana perustuen jo sovittuihin kustannuksiin leikkaaviin järjestelyihin.

Tilinpäätöksen julkistaminen ja varsinainen yhtiökokous

Privanet Group -konsernin tilinpäätös ja toimintakertomus vuodelta 2018 julkaistaan 6.3.2019 osoitteessa <http://www.privanetgroup.fi/sijoittajat/osavuosikatsaukset-ja-vuosikertomus/>.

Privanet Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous järjestetään keskiviikkona 27.3.2019 klo 12.00. Kokouspaikkana toimii Kasarmin Salien Jura-sali osoitteessa Kasarminkatu 21 B, Helsinki. Kutsu sekä ilmoittautumisohjeet yhtiökokoukseen julkaistaan viimeistään 6.3.2019.

Taloudellinen tiedottaminen

Tiedotusvälineille, sijoittajille ja analyytikoille tarkoitettu webinaari järjestetään torstaina 28.2.2018 klo 11.00. Toimitusjohtaja Karri Salmi sekä talousjohtaja Johanna Hurskainen esittelevät

PRIVANET

katsauskauden taloudelliset ja toiminnalliset tulokset, minkä jälkeen osanottajat voivat esittää kysymyksiä. Esitystä voi seurata suorana lähetyksenä internetissä osoitteessa: <https://register.gotowebinar.com/register/68498184746774466>.

Webinaarilähetyksen seuraaminen edellyttää kirjautumista ja GoToWebinar-sovelluksen lataamista (latausmahdollisuus kirjautumisen jälkeen). Esitysmateriaali ja -tallenne ovat saatavilla tiedotustilaisuuden jälkeen osoitteessa <http://www.privanetgroup.fi/sijoittajat/osavuosikatsaukset-ja-vuosikertomus/>.

Yhtiö julkaisee puolivuosikatsauksen kaudelta 1.1.-30.6.2019 torstaina 29.8.2018.

Lisätietoja:

Privanet Group Oyj

Karri Salmi, toimitusjohtaja

+358 (0)50 67 540

karri.salmi@privanet.fi

Privanet Group Oyj

Johanna Hurskainen, talousjohtaja

+358 (0)40 528 2572

johanna.hurskainen@privanet.fi

Privanet Group Oyj:n Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii Valkia Advisors Oy, puh. +358 (0)50 368 6866

Privanet Group lyhyesti

Privanet Group Oyj on suomalainen sijoituspalvelukonsernin emoyhtiö. Konserniin kuuluvat Privanet Capital Markets Oy, joka keskittyy pääomajärjestelyihin, sekä Privanet Securities Oy, joka ylläpitää Suomen johtavaa listaamattomien yritysten arvopapereiden jälkimarkkinaa. Privanet Groupin toiminnan tarkoituksena on saattaa yhteen suomalaiset rahoitusta tarvitsevat yritykset ja sijoittajat. Privanet Group -konserni palvelee noin 17 000 asiakasta ympäri Suomen, ja sillä on paikallistoimistoja kahdellatoista paikkakunnalla. Yhtiön asiakkaita ovat yksityishenkilöt, yhteisöt sekä institutionaaliset sijoittajat. www.privanet.fi, www.privanetgroup.fi

Jakelu

NASDAQ Helsinki Oy

Nordic Growth Market NGM AB

Keskeiset tiedotusvälineet

www.privanetgroup.fi