

PRIVANET

Privanet Group Oyj

YHTIÖTIEDOTE

21.08.2019 kello 18.50

PRIVANET GROUP OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUS 1.1.–30.6.2019: Oma pääoma vahvistunut ja liiketoiminnan kannattavuus parantunut merkittävästi toisen kvartaalin aikana

Privanet Group Oyj julkaisee puolivuosisikatsauksensa aiemmin ilmoitettua ajankohtaa aiemmin katsauksen valmistuttua ennakoitua nopeammin. Aiemmin tulosjulkistus oli aikataulutettu tapahtuvaksi 29.8.2019. Yhtiöllä on myös käynnissä sijoittajien kanssa sen liikkeeseenlaskemaa joukkovelkakirjalainaa koskevia neuvotteluja, ja Yhtiö haluaa varmistaa, että sijoittajilla on mahdollisuus tutustua tuoreimpaan taloudelliseen informaatioon ennen sijoitus päätöksen tekemistä.

- Konsernin tulos parani toisella kvartaalilla olennaisesti ensimmäiseen kvartaaliin verrattuna ja konsernin kustannusrakenne on merkittävästi keventynyt suhteessa ensimmäiseen kvartaaliin
- Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat katsauskaudella 2,69 miljoonaa euroa (1-6/2018: 4,25 milj. euroa).
- Konsernin liiketulos oli -1,13 miljoonaa euroa (-1,72 milj. euroa)
- Konsernin oma pääoma ja taserakenne ovat merkittävästi vahvistuneet, mikä mahdollistaa liiketoiminnan systemaattisen ja pitkän tähtäimen kehittämisen jatkossa
- Yhtiö näkee, että sen tuloksetekokyky on vahvistunut, ja tavoittelee koko vuodelta merkittävästi parempaa tulosta kuin edellisellä tilikaudella

Keskeiset tunnusluvut (luvut ovat tilintarkastamattomia ja ne on esitetty tarkemmin tiedotteen liitteessä)

Privanet Group Oyj -konserni	1-6/2019 6kk	1-6/2018 6kk	Muutos	1-12/2018 12kk
Liikevaihto, 1000 EUR	2 689	4 250	-36,74 %	8 292
Liikevoitto/-tappio, 1000 EUR	-1 134	-1 723	34,22 %	-3 368
- osuus liikevaihdosta %	-42,16 %	-40,55 %	-1,61	-40,62%
Tilikauden voitto/tappio, 1000 EUR	-1 126	-1 730	34,91 %	-3 382
- osuus liikevaihdosta %	-41,88 %	-40,70 %	-1,18	-40,79
Osakekohtainen tulos, EUR	-0,06	-0,12	54,38 %	-0,24

Toimitusjohtaja Karri Salmen katsaus

Privanetin alkuvuosi on ollut murroksen ja uudelleenjärjestelyiden aikaa. Yhtiötä on pääomitettu merkittävästi, sen hallitus on vaihtunut lähes kokonaan ja se on käynyt läpi huomattavan kustannusrakenteen muutoksen. Toimenpiteiden seurauksena konsernin tulos kääntyi puolivuotiskauden toisella kvartaalilla selvästi positiiviseksi, kun se vielä ensimmäisellä kvartaalilla

PRIVANET

oli merkittävästi negatiivinen. Seuraavana askeleena on panostaa konsernin operatiivisen toiminnan kehittämiseen, minkä yhtiön vahvistettu ja selkeästi parantunut taserakenne mahdollistaa.

Yhtiön uudelleenstrukturoinnissa olennaisena osana on ollut yhtiön oman pääoman merkittävä vahvistaminen. Tämän toteuttamiseksi Privanet suuntasi Kim Wiion määräysvalta-yhteisö Mininvest Oy:lle kaksi osakeantia, joissa se sai uutta pääomaa 5,2 miljoonaa euroa. Mininvest maksoi annit St1 Nordic Oy:n osakkeilla apporttiomaisuutena. Osakkeiden jälleenmyynti sijoittajille on ja tulee olemaan tärkeä osa konsernin likviditeetin parantamista. Samanaikaisesti saimme Privanetin Premarket-jälkimerkkinapaikalle yhden mielenkiintoisimmista suomalaisista listaamattomista yhtiöistä. Kaupankäynti St1:n osakkeilla on ollut vilkasta ja sitä ehti vaihtua katsauskauden loppuun mennessä jo lähes kahdella miljoonalla eurolla.

Yhtiön hallituksen kokoonpano muuttui lähes kokonaan kevään varsinaisessa yhtiökokouksessa. Vanhoista hallituksen jäsenistä ainoastaan Timo T. Laitinen jatkoi hallituksen puheenjohtajana. Uusia jäseniä tuli lisäksi kolme, Tommi Lindfors, Mika Lehtimäki ja Jonas Lindholm. Kesäkuun ylimääräisessä yhtiökokouksessa hallitusta vahvistettiin vielä yhdellä henkilöllä, kun Kim Wiio valittiin yhtiön hallitukseen. Privanetin uusi hallitus on ollut hyvin aktiivinen ja sillä on ollut merkittävä rooli yhtiön uuden strategian luomisessa ja pääomittamisessa.

Kulurakenteen muutosta ryhdyttiin valmistelemaan jo viime tilikauden aikana konsernin tuloksen kääntynyttä merkittävästi tappiolliseksi. 7.1.2019 tiedotimme yhteistoimintaneuvotteluiden alkamisesta. Neuvotteluiden seurauksena koko yhtiön myynti, myynnin johtoa lukuun ottamatta, ulkoistettiin sidonnaisasiamiehille. Myös konsernin hallinnossa tehtiin merkittäviä kululeikkauksia niin henkilöstön kuin muidenkin hallintokulujen osalta. Kulurakenne on leikkausten myötä muuttunut siten, että kulut muuttuvat entistä enemmän myynnin volyymin mukaisesti.

Privanetin henkilöstölle alkuvuosi on ollut kululeikkausten myötä rankkaa aikaa. Henkilöstöä on 59 % vähemmän kuin vuoden alussa, minkä lisäksi leikkaukset vaikuttavat myös jäljelle jääneiden työntekijöiden päivittäiseen tekemiseen. Työntekijämme ovat jaksaneet hienosti kantaa suurempaa vastuuta ja hoitaneet myös niiden työt, jotka eivät enää toimi yhtiön palveluksessa. Tästä suuri kiitos koko henkilökunnalle. Meille kaikille on tärkeää saada tästä kovasta työstä palkinnoksi se, että yhtiön kurssi kääntyy ja yhtiö palaa kannattavaksi sijoituspalveluyhtiöksi.

Rahoituskierrroksia järjestettiin ensimmäisen vuosipuoliskon aikana vähemmän kuin vertailukaudella. Merkittävin syy tähän oli yhtiön restrukturointi, jota toteutettaessa konsernin myyntiyrityksikön toimintakyky oli varsin heikko erityisesti ensimmäisen kvartaalin aikana. Around- ja Realinvest alustoilla toteutettiin kummassakin neljä rahoituskierrrosta, joilla kerättiin pääomia kummankin alustan osalta 3,1 miljoonaa euroa. Premarketin volyymit kehittyivät suotuisasti kasvaen edellisen vuoden vastaavasta ajankohdasta 12 %.

Helmikuun alkupuolella toteutui jo pitkään valmisteltu Privanetin rinnakkaislistautuminen Nordic Growth Market AB:n ylläpitämälle NGM Finland -markkinapaikalle. Listautumisen tarkoituksena on lisätä yhtiön näkyvyyttä pääomamarkkinoilla ja laajentaa sen omistajapohjaa. Ehkä merkittävin uutinen oli kuitenkin Noweco Partners Oy:n osakekannan hankkiminen helmikuun lopussa. Nowecon hankinnalla tavoittelemme pääomasijoitusrahastoista merkittävää tukijalkaa tulevaisuuden liiketoiminnalle. Odotamme saavamme rahastoliiketoiminnan kautta jatkossa myös jatkuvia, pitkän

PRIVANET

aikavälin tuottoja, mikä on olennainen osa keskittymistä niin pitkäjänteiseen liiketoimintaan kuin sijoitustoimintaan.

Privanet Group -konsernin liiketoiminta kaudella tammi–kesäkuu 2019

Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat 2,69 miljoonaa euroa. Liikevaihto koostui pääasiassa taseen kautta käytävästä arvopaperikaupan nettotuotoista 1,46 miljoonaa euroa ja palkkiotuotoista, jotka olivat 1,09 miljoonaa euroa tarkasteluperiodilla. Palkkiotuotot tulevat AROUND-joukkorahoitusalan rahoitusjärjestelypalkkioista, Premarket-jälkimarkkinapaikan välityspalkkioista ja muista saaduista palkkioista. Liiketoiminnan kuluista suurin osa oli hallintokuluja, joista noin puolet ovat henkilöstökuluja ja toinen puoli muita hallintokuluja. Henkilöstökulut olivat 1,37 miljoonaa euroa. Muut hallintokulut olivat 1,44 miljoonaa euroa sisältäen muun muassa laki- ja konsultointipalveluihin ja markkinointiin liittyviä kuluja sekä IT-hallinnon ohjelmisto- ja ylläpitokustannuksia. Alkuvuoden yhteistoimintaneuvottelujen myötä kulurakenne on oleellisesti muuttunut vähentäen etenkin henkilöstökulujen määrää, joka oli 43,08 % vähemmän kuin vertailukautena. Konsernin kulurakenne oli muiltakin osin tasapainoisempi erityisesti toisen kvartaalin aikana. Liiketoiminnan muut kulut olivat 0,32 miljoonaa euroa sisältäen toimitiloihin liittyviä kustannuksia. Liiketappio oli 1,13 miljoonaa euroa.

Yhtiö laski toisella kvartaalilla liikkeelle vuoden mittaisen kolmen miljoonan euron suuruisen joukkovelkakirjalainan. Laina merkittiin lähes kokonaan Yhtiön omaan taseeseen. Katsauskauden jälkeen sitä on myyty jälkimarkkinoilla asiakkaille. Konsernin likvidien varojen määrä 30.6.2019 oli 0,53 miljoonaa euroa, kun vuoden 2018 lopussa määrä oli 0,46 miljoonaa euroa. Rahavarojen muutos katsauskauden aikana oli näin 0,07 miljoonaa euroa.

Toimintaympäristö

Makrotaloudelliset odotukset ovat alkuvuodesta hieman laantuneet. Ennakoivat indikaattorit viittaavat talouskasvun melko rajuun jarrutukseen, jota keskuspankit tullevat oikaisemaan keventävällä rahapolitiikalla. Nähtäväksi jää, ohjaako kehitystä säännellyillä markkinoilla heikkenevä talouskehitys vai kevenevä rahapolitiikka. Tällä voi olla vaikutusta myös Privanetin tuotteiden kysyntään. Historiassa listaamattomien arvopapereiden tuotot ovat kuitenkin korreloineet varsin heikosti perinteiseen markkinaan, ja ne voidaan nähdä myös hajautusmahdollisuutena pörssiosakkeille.

Listaaamattomien arvopapereiden joukossa erityisesti startup-yhtiöiden ja varhaisen vaiheen kasvuyhtiöiden rahoitukseen on alettu suhtautua aikaisempaa varovaisemmin. Joukkorahoituksella on kerätty Suomessa viimeisen kolmen vuoden aikana kansakunnan kokoon nähden merkittäviä pääomia lukuisiin eri yhtiöihin, eikä arvonnousu ole useinkaan realisoitunut vielä tällä aikavälillä. Yhtiön näkemyksen mukaan markkinoilla on kuitenkin kysyntää runsaasti vaihtoehtoisille sijoituksille, minkä myötä myös listaamattomiin yhtiöihin kokonaisuudessaan kohdistuvan kiinnostuksen odotetaan säilyvän korkeana.

PRIVANET

Henkilöstö, johto ja hallinto

Konsernissa työskenteli katsauskauden lopussa 24 henkilöä (30.6.2018: 61 henkilöä). Työntekijöitä oli konsernin suomalaisissa yhtiöissä Privanet Group Oyj, Privanet Capital Markets Oy, Privanet Securities Oy, Noweco Partners Oy ja Crowhow Oy sekä Privanet Securities Oy:n sivuliikkeen palveluksessa Norjassa. Lisäksi Privanet Capital Markets Oy:n lukuun ja vastuulla toimi sopimussuhteessa 13 oman yrityksensä kautta toimivaa sidonnaisasiamiestä.

Katsauskauden alkupuolella Privanet Group Oyj:n hallitus koostui viidestä varsinaisesta jäsenestä, jotka olivat Timo T. Laitinen, Jorma Vanhanen, Sami Järvinen, Sakari Tainio ja Karri Salmi. Jäsenen toimikausi päättyi 27. maaliskuuta, jolloin pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallitukseen valittiin neljä varsinaista jäsentä: Timo T. Laitinen, Mika Lehtimäki, Tommi Lindfors ja Jonas Lindholm. 14. kesäkuuta pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa hallituksen jäseneksi valittiin edellä mainittujen henkilöiden lisäksi Kim Wiio, minkä jälkeen hallitus jatkoi toimintaansa viisijäsenisenä. Nykyisten hallituksen jäsenen toimikausi jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Katsauskaudella hallituksen jäsenenä toimineista ainoastaan Karri Salmi on ollut työ- tai toimitus-suhteessa Privanet-konserniin kuuluvaan yhtiöön. Privanet Group Oyj:n hallituksen puheenjohtajana toimi koko katsauskauden ajan Timo T. Laitinen ja toimitusjohtajana Karri Salmi.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Tapio Raappana ja Hyväksyttynä Neuvonantajana Valkia Advisors Oy.

Osake ja osakkeenomistajat

Yhtiön osakkeiden lukumäärä katsauskauden päättyessä oli 20 054 317 (14 054 317). Osakemäärässä on huomioitu myös hallituksen 19.6.2019 tekemällä osakeantipäätöksellä Kim Wiion määräysvalta-yhteistö Mininvest Oy:lle suunnatut osakkeet, jotka rekisteröitiin kuitenkin vasta katsauskauden päättymisen jälkeen. Mininvest Oy nousi osakeannin myötä Yhtiön suurimmaksi osakkeenomistajaksi. Katsauskauden keskimääräinen osakkeiden lukumäärä oli 17 054 317 osaketta, kun se tilikaudella 2018 oli 14 054 317 osaketta. Yhtiön kullakin osakkeella on yksi ääni ja yhtäläiset oikeudet osinkoon sekä Yhtiön varoihin. Emoyhtiön osakepääoma 30.6.2019 oli 80 000 euroa ja oma pääoma 11 774 230 euroa.

Privanet Group Oyj:llä oli 30.6.2019 yhteensä 1904 osakkeenomistajaa. Yhtiön suurimpia osakkeenomistajia olivat Mininvest Oy:n ohella Mash Group Oyj ja Finactu Oy. Konsernin johto, hallituksen jäsenet ja muu henkilöstö, mukaan lukien sidonnaisasiamiehet, omistivat katsauskauden lopussa yhteensä 35,15 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista.

Yhtiökokousten päätökset

Katsauskaudella järjestettiin kaksi Privanet Group Oyj:n yhtiökokousta. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 27. maaliskuuta vahvistettiin tilinpäätös ja konsernitalinpäätös 31.12.2018 päättyneeltä tilikaudelta, päätettiin, että tilikaudelta vahvistettavan taseen perusteella ei jaeta osinkoa sekä myönnettiin vastuuvapaus tilikaudelta yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle.

PRIVANET

Hallituksen jäsenille päätettiin maksaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka palkkioita siten, että hallituksen jäsenelle tai puheenjohtajalle, joka työskentelee yhtiön tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, ei makseta palkkiota, hallituksen jäsenelle, joka ei työskentele yhtiön tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksetaan palkkiona 1500 euroa per kalenterikuukausi, ja hallituksen puheenjohtajalle, joka ei työskentele yhtiön tai sen konserniin kuuluvan yhtiön palveluksessa, maksetaan palkkiona 3000 euroa per kalenterikuukausi. Kaikille hallituksen jäsenille korvataan myös kokouksista aiheutuvat kohtuulliset kulut ja matkakustannukset.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa valittiin yhtiön hallitukseen neljä jäsentä, Timo T. Laitinen, Mika Lehtimäki, Tommi Lindfors ja Jonas Lindholm, toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Tilintarkastajalle päätettiin maksaa palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Tilintarkastajaksi valittiin seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jota päätettiin pyytää lausumaan tilinpäätöksen vahvistamisesta, vastuuvapauden myöntämisestä ja hallituksen esityksestä varojen jaoksi. KPMG Oy Ab:n ilmoituksen mukaan KHT Tapio Raappana toimii päävastuullisena tilintarkastajana. Lisäksi yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 1 400 000 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 14. kesäkuuta päätettiin täydentää varsinaisessa yhtiökokouksessa valittua hallitusta siten, että hallituksen jäsenten lukumääräksi päätettiin viisi jäsentä ja hallitukseen valittiin uutena jäsenenä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti Kim Wiio. Lisäksi ylimääräinen yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään yhteensä enintään 6 000 000 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa myönnetystä osakeantivaltuutuksesta oli katsauskauden lopussa käyttämättä 1 400 000 osaketta. Valtuutus korvasi myös kaikki aiemmissa yhtiökokouksissa annetut osakeantivaltuutukset.

Riskienhallinta ja liiketoimintariskit

Yhtiö seuraa säännöllisesti sen toimintaan ja toimintaympäristöön liittyviä riskejä sekä ylläpitää menettelyjä, joilla riskejä pyritään minimoimaan. Yhtiön riskienhallinnan organisointia sekä liiketoimintaan ja toimintaympäristöön liittyviä riskejä on selostettu tarkemmin tilikautta 2018 koskevassa vuosikertomuksessa, joka on saatavilla Yhtiön verkkosivuilta <http://www.privanetgroup.fi/sijoittajat/osavuosikatsaukset-ja-vuosikertomus/>.

Yhtiön johdon näkemyksen mukaan vuoden 2019 ensimmäisellä vuosipuoliskolla konsernin riskeissä ja epävarmuustekijöissä ei ole tapahtunut merkittäviä muutoksia. Kohdeyhtiöihin kuuluvan Lapis-konsernin osalta Privanet Capital Markets Oy toimitti helmikuussa 2019 käräjäoikeudelle vastaukset sen lokakuussa 2018 saamiin vahingonkorvauskanteisiin. Privanet Capital Markets Oy kiistää vahingonkorvauskanteissa esitetyt perusteet. Kanteiden käsittely sekä Lapis-konsernin yhtiöihin kohdistuvat konkurssiprosessit ovat edelleen kesken.

PRIVANET

Katsauskauden päättymisen jälkeiset tapahtumat

Katsauskauden päättymisen jälkeen Privanet Securities Oy:n toimitusjohtajana toiminut ja Privanet Capital Markets Oy:n vt. toimitusjohtajan tehtävää hoitanut Kimmo Lönnmark vapautettiin tehtävistään Privanet-konsernissa. Privanet Group Oyj:n toimitusjohtaja Karri Salmi toimii oman toimensa ohella Privanet Securities Oy:n ja Privanet Capital Markets Oy:n toimitusjohtajana.

Tulevaisuudennäkymät

Yhtiö tavoittelee, että sen liiketoiminnan kannattavuus paranee merkittävästi toisella vuosipuoliskolla. Around- ja Realinvest-kierroksia järjestetään todennäköisesti aiempaa harvemmin. Pyrkimyksenä on järjestää kierroksia, joiden houkuttelevuus markkinoilla kohdeyhtiöiden kiinnostavuuden ja rahoituskierroksen valuaation osalta on pystytty varmistamaan. Premarketin osalta kasvuodotukset ovat korkealla ja sen volyymien uskotaan kasvavan edellisistä kausista. Kaupankäynnin kohteeksi pyritään saamaan loppuvuoden aikana myös uusia mielenkiintoisia yhtiöitä. Noweco Nordic Fund V -pääomasijoitusrahaston markkinointilupaa tavoitellaan saatavaksi alkusyksystä, ja rahaston toimintaa alkavaksi loppuvuoden aikana. Tämän jälkeen konsernin odotetaan saavan myös jatkuvia, pitkän aikavälin, tuottoja rahastoliiketoiminnasta.

Taloudellinen tiedottaminen

Yhtiö julkaisee vuoden 2019 tilinpäätöstiedotteen 28. helmikuuta 2020.

Helsingissä 21.8.2019
Privanet Group Oyj
Hallitus

LIITE: Konsernin keskeiset tunnusluvut, tunnuslukujen laskentaperiaatteet, konsernin tuloslaskelma, konsernin tase, konsernin rahavirtalaskelma, laskelma oman pääoman muutoksista, puolivuosisikatsauksen laskentaperiaatteet, lähipiiritapahtumat

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

Lisätietoja:

Privanet Group Oyj

Timo T. Laitinen, hallituksen puheenjohtaja
+358 (0)500 701 230
timo.laitinen@privanet.fi

Privanet Group Oyj

Karri Salmi, toimitusjohtaja
+358 (0)50 67 540
karri.salmi@privanet.fi

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

PRIVANET

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 kahdeksalla 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