

Privanet Group Oyj  
YHTIÖTIEDOTE  
29.08.2017 kello 09.00

## PRIVANET GROUP OYJ:N PUOLIVUOSIKATSAUS TAMMI-KESÄKUUN 2017 – JOUKKORAHOITUS KASVAA JA KANSAINVÄLISTYY

### Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.-30.6.2017 lyhyesti (tilintarkastamaton)

- Konsernin liikevaihto eli sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat katsauskaudella 6,09 miljoonaa euroa (1-6/2016: 6,48 milj. euroa)
- Konsernin liikevoitto oli 2,33 miljoonaa euroa (1,98 milj. euroa)
- Katsauskauden tulos oli vertailukauden mukainen
- Privanet Securities Oy:n AROUND-palvelu on ollut menestys ja sen kehityksen uskotaan jatkuvan erittäin positiivisena

### Avainluvut (luvut on esitetty tarkemmin tiedotteen liitteessä)

	1-6/2017 6kk	1-6/2016 6kk	Muutos	1-12/2016 12kk
Liikevaihto, 1000 EUR	6 093	6 483	-6,02 %	12 609
Liikevoitto / -tappio, 1000EUR	2 326	1 982	17,30 %	4 619
- osuus liikevaihdosta %	38,17 %	30,58 %		36,63 %
Tilikauden voitto/tappio, 1000 EUR	1 502	1 548	-3,00 %	3 667
- osuus liikevaihdosta %	24,65 %	23,88 %		29,08 %
Osakekohtainen tulos, EUR	0,12	0,12	0,00	0,29

### Toimitusjohtajan katsaus – kohti kansainvälistä joukkorahoitusta

Vuoden 2017 ensimmäisen vuosipuoliskon suurimpia yksittäisiä teemoja koko sijoitustoimialalla on ollut joukkorahoituksen merkityksen kasvu ja tämä tilanne tulee jatkumaan lähitulevaisuudessa kiihtyen. Privanet on osallistunut voimakkaasti joukkorahoituksen järjestämiseen ja olemme markkinoiden ainoa toimija, joka pystyy tarjoamaan sijoittajille ja kohdeyhtiöille kokonaisuuden rahoituksen järjestämisestä aina jälkimarkkinapaikan ylläpitämiseen. Joukkorahoitusmarkkinoihin Privanet on osallistunut vuoden 2016 keväästä lähtien suosituksi ja tunnetuksi tulleen AROUND-joukkorahoitusaluslustansa kautta.

AROUND on ollut menestys heti lanseeraamisestaan lähtien. AROUND:sta on kasvanut vuodessa Suomen ja koko Pohjoismaiden merkittävin joukkorahoitusaluslusta ja kasvu jatkuu. Rahoituskierrosten onnistuminen on ollut myös erittäin vakuuttavaa, 15 rahoituskierrosta 16:sta on ollut menestyneitä ja moni anneista on ylimerkitty. Kokonaisia kierroksia on suljettu jo ensimmäisenä antipäivänä, nopein miljoona euroa on kerätty 43 minuutissa, ja suurin yksittäinen kierros on ollut kooltaan 4,99 miljoonaa euroa.

AROUND:in rahoituskierrosten lukumäärä on kasvanut voimakkaasti vuoden 2017 alkupuoliskon aikana. Kun rahoitusta kerättiin vuonna 2016 toukokuun ja joulukuun välisenä aikana kuuteen yhtiöön, on alkupuoliskon aikana kierroksia tehty jo kymmeneen yhtiöön, joista yhdeksän on ollut

# PRIVANET

onnistuneita. AROUND:in menestys näkyy myös yhtiöiden määrässä, jotka hakeutuvat AROUND:in joukkorahoituskanavan piiriin. Alkuvuoden aikana hakemusten määrä on kasvanut merkittävästi ja tätä kirjoittaessa edetään jo noin 500 yhtiön vuosivauhtia.

Joukkorahoituksesta on tullut merkittävä liiketoiminta-alue Privanet-konsernille ja näemme sen kasvun jatkuvan lähitulevaisuudessa. Privanet tulee jatkamaan voimakkaasti joukkorahoituksen kehittämistä. Tästä osoituksena katsauskauden jälkeen tehty järjestely FundedByMe:n kanssa sekä valmisteilla oleva, uusi kiinteistöjoukkorahoittamiseen liittyvä alusta.

Sijoitusmarkkinoiden kehitys on ollut edelleen hyvin suotuisaa niin pörssiosakkeiden kuin päätuotteidemme eli listaamattomien yhtiöiden arvopaperien osalta. Vuoden alusta 15 vaihdetuimman osakkeen Privanet-tuottoindeksi on kehittynyt 14,08 prosenttia kesäkuun loppuun mennessä. Sijoittajat ovat tulleet yhä valveutuneemmiksi ja tietoisemmiksi myös muista sijoitustuotteista kuin pörssiosakkeista ja rahastoista ja siten kysyntä on luontaisesti voimistumassa. Edelleen listaamattomien yhtiöiden joukkovelkakirjojen korkotasot ovat pysytelleet houkuttelevissa tasoissa noin 6-7 prosentin tuntumassa, kun talletuksista ei näinä aikoina saa käytännössä tuottoa ollenkaan. Suurten pörssiyhtiöiden joukkovelkakirjojenkin tuotot ovat hyvin marginaaliset. Siten etenkin edistyneemmät sijoittajat ovat kasvavassa määrin löytäneet listaamattomien yhtiöiden velkakirjat sijoituskohteiksi ja ennakoimme tämän kehityksen edelleen jatkuvan voimistuvana.

Taloudellisessa katsannossa ensimmäinen vuosipuolisko oli menestyksenkäs myynnin kehittyessä hyvin linjassa asettamiemme tavoitteiden kanssa. Palkkiotuotot sekä kaupankäynnin tuotot kehittyivät odotetusti ja ennakoimme niiden osalta myös kasvavaa loppuvuotta. Toiminnan painotuksessa on korostunut aiempaa enemmän jatkuvaa kassavirtaa tuottavien tuotteiden osuus ja näemme tämän trendin myös jatkuvan ja vahvistuvan tulevaisuudessa. Asiakasmäärä oli myös hyvässä tasaisessa kasvussa. Nousua viime vuoden vastaavaan aikaan verrattuna oli 22 prosenttia.

Olemme lähteneet vuoteen 2017 tavoitteenamme kannattavan kasvun jatkaminen, kansainvälistyminen ja liiketoiminta-alueiden laajentaminen. Tavoitteenamme on kasvattaa asiakasmäärää voimakkaasti laajentaen jakeluorganisaatiota, tuotevalikoimaa ja konttoriverkostoa, sekä avaten uusia asiakassegmenttejä hyödyntäen digitaalista teknologiaamme.

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

## **Toimintaympäristö**

Yhtiön johto arvioi liiketoimintaympäristön säilyneen hyvänä tarkastelukauden aikana. Osakemarkkinatilanne on ollut edelleen nousujohtainen ja yleinen taloustilanne on selvästi positiivinen ja tukee siten myös sijoitustoimialan tuotteiden ja palveluiden kysyntää. Korkotaso on pysynyt erittäin alhaisena, mikä edelleen näkyy Yhtiön korkoperusteisten tuotteiden kysynnän voimistumisena.

Osakemarkkinoiden kehitys on jatkunut vahvojen talousindikaattoreiden tukemana hyvin nousujohteisesti ja yleisen markkinakonsensuksen mukaan ei ole perusteita olettaa suunnan lähitulevaisuuden aikana kääntyvän, vaikka arvostustasot ovat nousseetkin jo suhteellisen korkealle. Vaihtoehtoisten, riskittömämpien sijoituskohteiden tuottotasot ovat tällä hetkellä alhaiset. Osakemarkkinoiden vahvan sentimentin odotetaan tukevan omalta osaltaan myös Yhtiön liiketoiminnan, listaamattomien yritysten arvopaperien markkinoiden, vahvaa vetoa edelleen vuoden jälkimmäisellä puoliskolla. Yhtiö tulee toteuttamaan vuoden toisella puoliskolla osake- ja jvk-emissioita listaamattomille kasvuyhtiöille AROUND-merkintäpaikan kautta tasaiseen noin 1-2

emission kuukausitahtiin. Palvelun käytölle on kasvava kysyntä sekä sijoittaja-asiakkaiden, että liikkeeseenlaskijoiden taholta.

## **Privanet Group -konsernin liiketoiminta kaudella tammi-kesäkuu 2017**

Privanet-konsernin pääliiketoiminta-alueet ovat säilyneet vuonna 2017 ennallaan. Privanet Capital Markets Oy:n pääliiketoiminnat muodostuvat liikkeeseenlaskujen järjestämisestä, kaupankäynnistä rahoitusvälineillä omaan lukuun sekä listaamattomien arvopapereiden välityksestä. Privanet Securities Oy keskittyy listaamattomien arvopapereiden kauppapaikan ylläpitämiseen, rahoitusjärjestelyihin ja First North -markkinapaikan Hyväksytyt Neuvonantaja -tehtäviin.

Privanet Securitiesin AROUND-palvelu on ollut menestys jo ensimmäisenä toimintavuotenaan. Alustan rakentaminen aloitettiin vuosi sitten keväällä uuden joukkorahoituslain vauhdittamana ja ensimmäinen joukkorahoituskierros tehtiin toukokuussa 2016. Alustan kautta on rahoitettu kesäkuun 2017 loppuun mennessä 15 suomalaista pk-yritystä ja pääomia on kerätty yli 31 miljoonaa euroa. Joukkorahoituksesta on tullut merkittävä ansainnan lähde Privanet Securitiesille, ja sen merkityksen uskotaan kasvavan edelleen lähitulevaisuudessa.

Privanet-konserni toimii 12 paikkakunnalla, kun toukokuussa avattiin uusi toimipaikka Joensuuhun. Yhtiön johdon näkemyksen mukaan liiketoimintaympäristö on säilynyt viime ajat hyvänä konsernin palveluvalikoimalle ja markkinatilanteen odotetaan jatkossakin olevan suotuisa. Yhtiön myyntiorganisaatio on kasvanut kevään aikana 9 henkilöllä. Lisäpanostukset myyntivoimaan ja myynnin prosesseihin sekä kohdeyhtiöiden näkymien suotuisa kehitys vaikuttavat positiivisesti siihen, että myyntivolyymien odotetaan kasvavan entisestään loppuvuotta kohden.

Konsernin liiketoiminnan tulokseen vaikuttavat keskeisesti konsernin omaan taseeseen tehtyjen listaamattomien yhtiöiden osakkeisiin ja velkakirjoihin tehtyjen sijoitusten myyntituotot, jotka olivat 77,4 prosenttia kokonaisliikevaihdosta sekä palkkiotuotoista listaamattomien arvopapereiden välittämisestä ja niiden liikkeeseenlaskuista AROUND-palvelun kautta, joiden prosentuaalinen osuus liikevaihdosta oli 20,7.

Konsernin sijoituspalvelutoiminnasta saadut tuotot olivat odotusten mukaiset liikevaihdon yltäessä 6,09 miljoonaa euroon. Liiketoiminnan kuluista suurin osa on hallintokuluja, jotka pääasiassa muodostuvat henkilöstökuluista sekä markkinointiin, laki- ja konsultointipalveluihin liittyvistä kuluista sekä it-hallinnon ohjelmisto- ja ylläpitokustannuksista. Hallintokulut olivat 3,07 miljoonaa euroa ja noin puoli miljoonaa vähemmän kuin vertailukaudella johtuen pääasiallisesti viime vuoden suorista First North -listautumiskuluista. Hallintokulut ovat pysyneet tasaisena listautumiskuluja lukuun ottamatta, vaikka hallinnon organisaation ja myyntihenkilöstön määrä on kasvanut koko ajan. Konsernin liikevoitto katsantokaudella oli 2,33 miljoonaa euroa.

## **Katsauskauden päättymisen jälkeiset tapahtumat**

Privanet Securities Oy on sopinut järjestelystä, jossa siitä tulee FundedByMe Finland Oy:n suurin omistaja noin 33,4 prosentin omistusosuudella. Samalla FundedByMe Finland Oy:n kaikki työntekijät siirtyvät Privanet Securitiesin työntekijöiksi ja Privanet tulee vastaamaan kaikista FundedByMe-tuotemerkin alla tehdyistä rahoituskierroksista Suomessa. FundedByMe:n toiminta Suomessa tulee tapahtumaan Privanetin sijoituspalvelutoimiluvan puitteissa ja toimintaperiaatteilla. Konsernin emoyhtiö FundedByMe Ab toimii kansainvälisesti viidessä maassa (Ruotsi, Malesia, Singapore, Suomi ja Meksiko) ja on kerännyt pääomia yhteensä 37,4 miljoonaa euroa 475 yhtiölle. Konsernilla on asiakkaita 197 maasta.

## **Tulevaisuudennäkymät**

Yhtiö arvioi ensimmäisen vuosipuoliskon vahvan positiivisen kehityksen jatkuvan nousujohteisesti myös toisella vuosipuoliskolla. Listaamattomien yhtiöiden arvopapereiden markkina jatkaa kasvuaan ja vahvistumistaan. Hankeputkessa on useita hyviä emissioita ja omistusjärjestelyitä, joista

# PRIVANET

odotetaan merkittäviä tuottoja vuoden toiselle puoliskolle. Yhtiö odottaa sijoituspalvelutoiminnan tuottojen kasvavan edelleen vuonna 2017. Konsernin kasvupotentiaali perustuu tytäryhtiöiden, Privanet Capital Markets Oy:n ja Privanet Securities Oy:n tarjoamiin sijoitustuotteisiin, jotka tuovat asiakkaille uusia mahdollisuuksia salkkuprofilointiin ja käteisvarojen sijoittamiseen tuottavasti.

Yleinen talouskehitys on parhaillaan nousujohteinen monen taantumavuoden jälkeen ja sen positiiviset vaikutukset näkyvät sijoitusmarkkinoihin heijastuvina voimistavina kerrannaisvaikutuksina. Yhtiö arvioi, että sen tuloksetekokyky paranee tulevaisuudessa Konsernin ollessa eturintamassa pk-sektorin yritysten joukkovelkakirjamarkkinoiden kehityksessä ja osakeantien järjestämisessä sekä jälkimarkkinalikviditeetin kehittämässä. Markkinatilanteen ja myynnin suotuisan kehityksen kautta tavoittelemme koko vuodelta noin 5,5 miljoonan euron liikevoittoa. Yhtiö pitää lyhyen sekä pitkän aikavälin kasvunäkymiä positiivisina tiedostaen kuitenkin, että markkinoiden tai toimialan mahdollinen epäsuotuisa kehitys saattaa vaikuttaa negatiivisesti konsernin liiketoiminnan kasvuun ja kannattavuuteen.

Vuoden toisen puolivuotisjakson aikana tytäryhtiö Privanet Securities Oy on lanseeraamassa AROUND-joukkorahoituspalvelun rinnalle uuden joukkorahoitusalan rakenteilla olevien kiinteistökohteiden ja infrahankkeiden lainamuotoisen rahoituksen järjestämistä varten. Yhtiö arvioi uuden palvelun saavuttavan nopeasti vahvan aseman markkinakentässä.

## Taloudellinen tiedottaminen

Tiedotusvälineille, sijoittajille ja analyytikoille tarkoitettu webinaari järjestetään tiistaina 29.8.2017 klo 12.00. Hallituksen puheenjohtaja Roy Harju sekä talousjohtaja Johanna Hurskainen esittelevät tilikauden taloudelliset ja toiminnan tulokset, jonka jälkeen osanottajat voivat esittää kysymyksiä.

Esitystä voi seurata suorana lähetyksenä internetissä osoitteessa:

<https://attendee.gotowebinar.com/register/7332999672282583297>

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 tilinpäätöstiedotteen vuodelta 2017 28. helmikuuta 2018.

## Lisätietoja

Privanet Group Oy

Johanna Hurskainen, talousjohtaja

+358 (0)40 528 2572

johanna.hurskainen@privanet.fi

Roy Harju, hallituksen puheenjohtaja

+358 (0)50 338 0341

roy.harju@privanet.fi

Yhtiön Hyväksyttynä Neuvonantajana toimii Valkia Advisors Oy, puh. +358 (0)50 368 6866

## Privanet Group lyhyesti

Privanet Group Oy on suomalainen sijoituspalvelukonsernin emoyhtiö, johon kuuluvat Privanet Capital Markets Oy, joka keskittyy pääomajärjestelyihin sekä Privanet Securities Oy, joka ylläpitää Suomen ainoaa listaamattomien yritysten arvopapereiden kauppapaikkaa sekä järjestää kotimaisille yrityksille kasvurahoitusta AROUND-joukkorahoituspalvelun kautta. Privanet Groupin toiminnan

# PRIVANET

tarkoituksena on saattaa yhteen suomalaiset rahoitusta tarvitsevat yritykset ja sijoittajat. Privanet Group -konserni palvelee noin 14 900 asiakasta ympäri Suomen, ja sillä on paikallistoimistoja kahdellatoista paikkakunnalla. Yhtiön asiakkaita ovat yksityishenkilöt, yhteisöt sekä institutionaaliset sijoittajat.

**LIITE** Privanet Group Oyj puolivuosisikatsaus 1.1.-30.6.2017 (pdf)