



TITANIUM

Titanium Oyj:n varsinainen
yhtiökokous 15.4.2019

Kokouksen agenda

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojien valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2018 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen sekä osingonmaksusta ja lisäosingonmaksusta päättäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista sekä matkakustannusten korvauserusteista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
12. Hallituksen jäsenten valitseminen
13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
14. Tilintarkastajan valitseminen
15. Kokouksen päättäminen



TITANIUM

1. Kokouksen avaaminen



TITANIUM

2. Kokouksen
järjestäytyminen



TITANIUM

3. Pöytäkirjantarkastajan ja
ääntenlaskun valvojen
valitseminen



TITANIUM

4. Kokouksen laillisuuden
toteaminen



TITANIUM

5. Läsnä olevien toteaminen
ja ääniluettelon
vahvistaminen



TITANIUM

6. Vuoden 2018 tilinpäätöksen,
toimintakertomuksen ja
tilintarkastuskertomuksen
esittäminen



TITANIUM

Toimitusjohtajan katsaus



TITANIUM

Titanium tilikausi 2018

Toimitusjohtaja Tommi Santanen

Titanium - kasvava, ketterä finanssikonserni

- Suomalainen, pankkiryhmistä riippumaton
- First North -markkinapaikalle listattu vuonna 2017
- Hoivakiinteistöihin ja asuntoihin sijoittaviin erikoissijoitusrahastoihin sekä omaisuudenhoidon palveluihin keskittyvä kasvuyhtiö.
- Elokuussa Investium-yhtiöiden osto, joiden liiketoimintaan kuuluivat Investium-rahastot, arvopaperinvälitys, sijoitusneuvonta, vakuutusasiamiestoiminta, henki- ja vahinkovakuutusmeklaritoiminta sekä lakiasiantointimisto.
- Integraatiossa työ- ja asiamiessopimuksiin liittyviä yhdenmukaistuksia sekä uusi toiminta- ja organisaatorakenne. Brändin osalta tavoitteena on siirtyä koko konsernissa yhtenäisesti Titanium-nimen käyttöön.
- Erikoissijoitusrahasto Titanium Hoivakiinteistö myi lokakuussa osaportfolion pohjoismaisen investointipankin Pareto Securitiesin perustamalle yhtiölle. Osaportfolio koostui 13 hoivakiinteistöä eri puolilla Suomea ja kaupan arvo oli 48 miljoonaa euroa.

PERUSTETTU

2009

ASIAKKAITA NOIN

11 300

PALVELUIDEN KOHTEENA
OLEVA VARALLISUUS

Noin 1,1 Mrd

LIKEVAIHTO

16,7 M€

ASiantuntijoita

72

TOIMII

8 paikkakunnalla

2018 lyhyesti – vahva kasvu jatkui

Kasvu

- Liikevaihto oli 16,7 miljoonaa euroa (10,2), kasvua 64,3 % (ostetut tytäryhtiöt konsolidoitu syyskuusta lähtien ja sisäiset erät eliminoitu)

Kannattavuus

- Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja (EBITA) oli 10,0 miljoonaa euroa (6,1) eli 59,7 % liikevaihdosta (60,1 %)
- Liikevoitto (EBIT) oli 8,1 miljoonaa euroa (4,8), kasvua 67,7%. Liikevoittomarginaali oli 48,7 % (47,7 %)

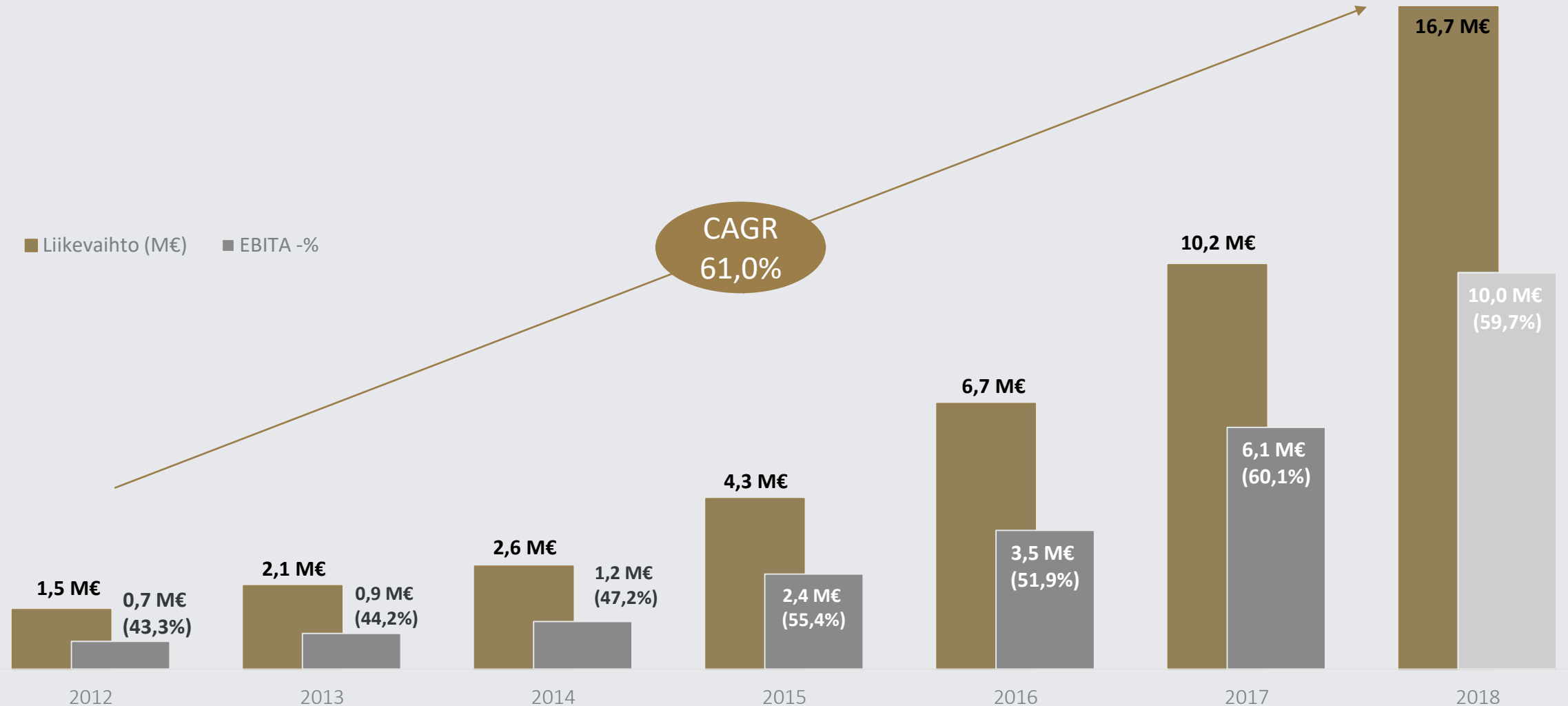
Tulos ja rahavirta

- Tilikauden tulos oli 6,1 miljoonaa euroa (2,6), muutos 134,4 %
- Vertailukelpoinen tulos oli 6,1 miljoonaa euroa (3,7), muutos 66,8 %
- Liiketoiminnan rahavirta kasvoi 7,2 miljoonaan euroon (4,4)

Osinko

- Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2018 jaetaan osinkoa 0,56 euroa osakkeelta sekä lisäosinkoa 0,14 euroa osakkeelta.

Liikevaihdon ja kannattavuuden kehitys



*Titanium-konserni syntyi marraskuussa 2014, kun Titanium Rahastoyhtiö Oy siirtyi Titanium Holding Oy:n (nykyisen Titanium Oyj:n) omistukseen. Tilikausien 2012-2014 osalta kuvassa on esitetty Titanium Rahastoyhtiö Oy:n rahastoyhtiötoiminnan tuotot ja liikevoitto. Tilikaudesta 2015 alkaen kuvassa on esitetty Titanium-konsernin liikevaihto ja vertailukelpoisuuden vuoksi liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja (EBITA). Liikevaihto- ja liikevoittoluvut sisältyvät yhtiöiden tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin. Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja on vaihtoehtoinen tilintarkastetuista tilinpäätöksistä johdettu tunnusluku, jonka laskennassa on oikaistu konsernirakenteen muodostumisesta syntyneen konserniliikearvon poistot.

Avainluvut

1 000 €

	1-12/2018	1-12/2017	Muutos, %
Liikevaihto	16 684	10 154	64,30 %
Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja EBITA 2) 4)	9 960	6 100	63,26 %
Liikevoitto EBIT	8 128	4 847	67,68 %
Kauden tulos	6 124	2 612	134,40 %
Vertailukelpoinen tulos 1) 4)	6 124	3 672	66,77 %
Kulu/tuotto –suhde ilman konserniliikearvon poistoa 2) 4)	40,44 %	39,94 %	
Omavaraisuusaste	92,63 %	89,77 %	
Nettovelkaantumisaste	-43,65 %	-75,55 %	
ROE	31,41 %	21,84 %	
Osakekohtainen tulos 3)	0,61	0,26	134,40 %
Osakekohtainen tulos ilman konserniliikearvon poistoja 2) 3) 4)	0,79	0,39	105,80 %
Vertailukelpoinen osakekohtainen tulos ilman konserniliikearvon poistoja 1) 2) 3) 4)	0,79	0,49	61,53 %
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	45	9	

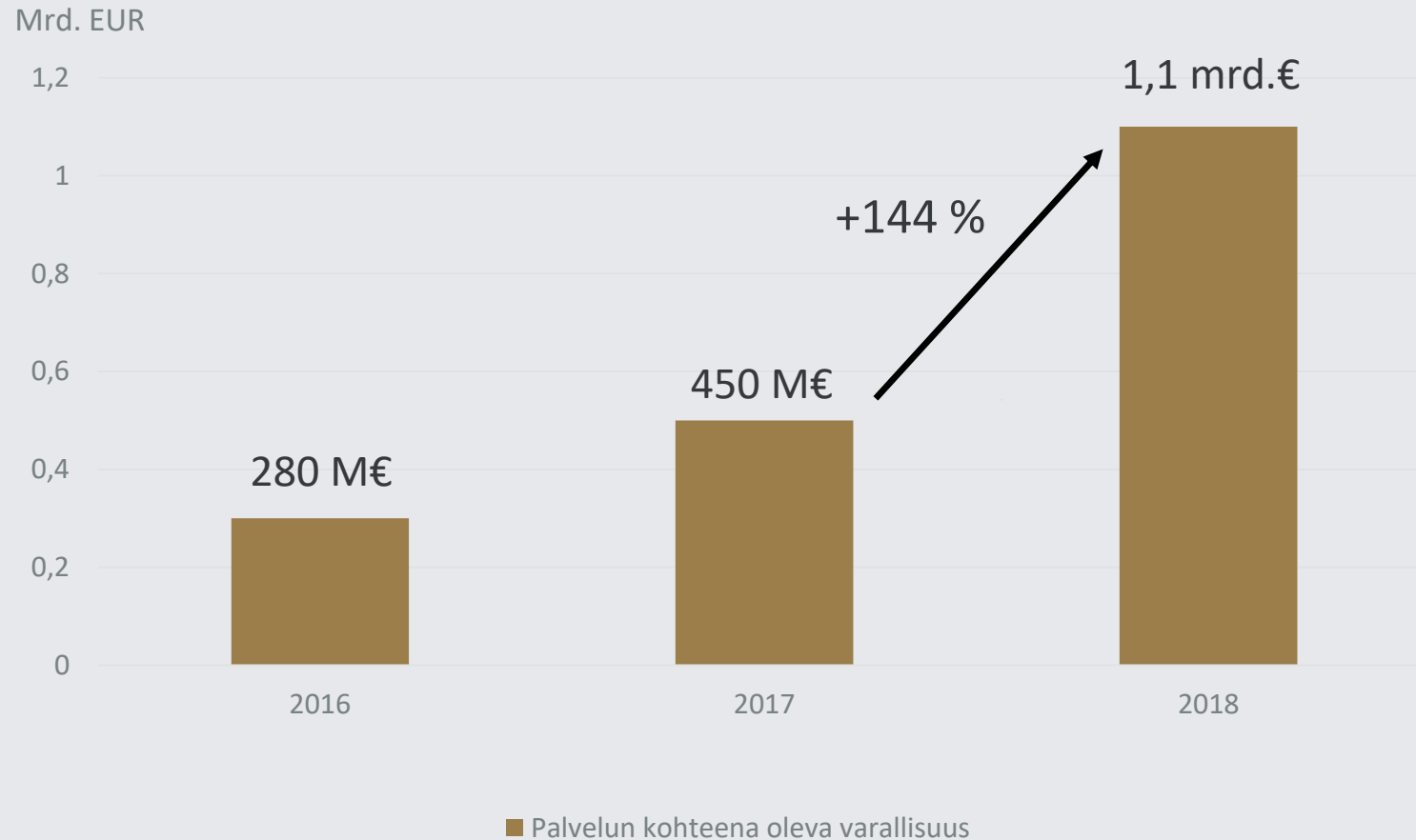
1) Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat tilikauden 2017 tulosta rasittaneet First North -listautumiseen liittyvät kulut 1 059 tuhatta euroa.

2) Tunnusluvun laskennassa on oikaistu konserniliikearvon poistot. Konserniliikearvon määrä oli 9 250 tuhatta euroa 31.12.2018.

3) Tilikauden aikana tehdyn osakeannin myötä Yhtiön osakemäärä on muuttunut, eikä Yhtiö pidä tilikauden alun ja lopun osakemäärien keskimääräistä määrää relevanttina. Osakekohtainen tulos on jaettu tilikauden 2018 lopussa ulkona olevien osakkeiden lukumäärällä. Vertailulukua 2017 on oikaistu vastaamaan ulkona olevien osakkeiden lukumäärää tilikauden 2018 lopussa.

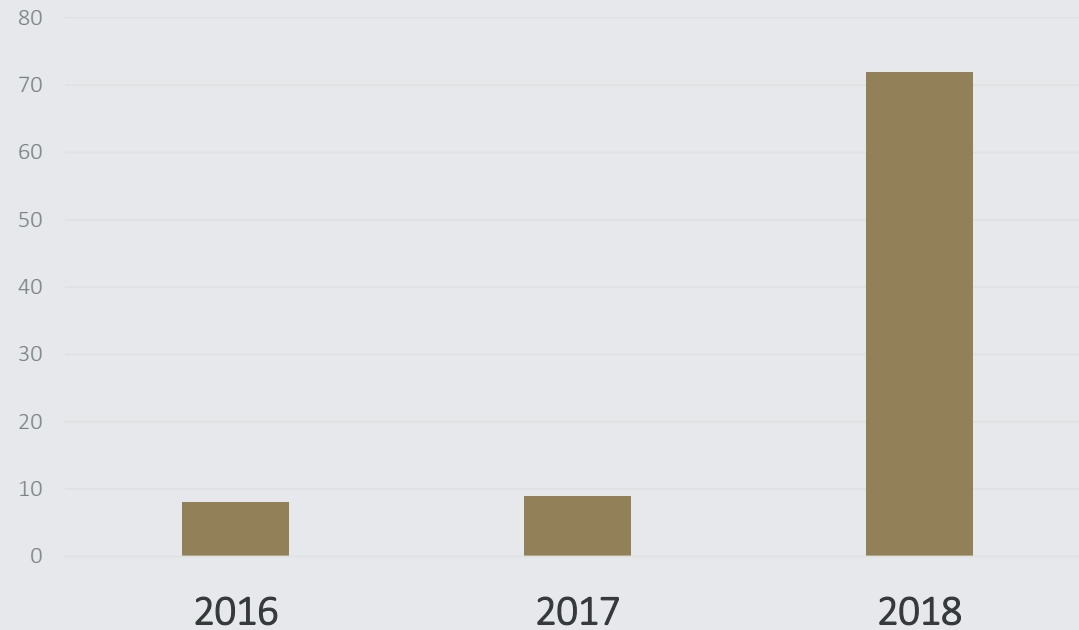
4) Vaihtoehtoinen tunnusluku, tilintarkastamaton

Palvelun kohteena olevan varallisuuden kasvu

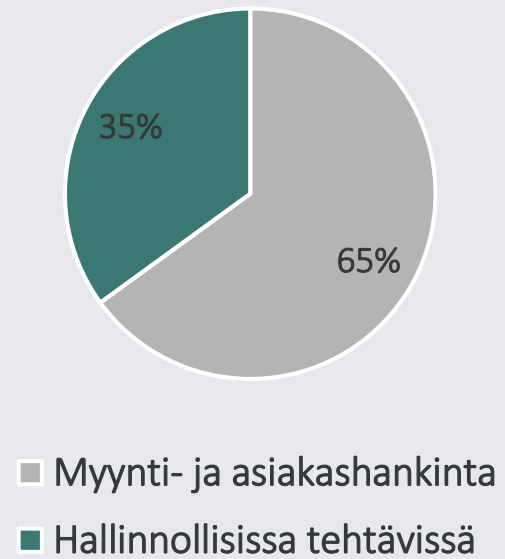


Henkilöstön kasvu

Asiantuntijoita konsernissa



Henkilöstön jakautuma





Titaniumin strategiana on toimia varainhoidon edelläkävijänä sekä tarjota laadukkaita ja ajankohtaisia tuotteita erityisesti **kiinteistösijoittamisesta** kertynyttä osaamista hyödyntäen.

Liiketoiminnallinen **ketteryys** sekä toimialan ja markkinoiden **muutosten ennakointi** luovat edellytykset merkittäväälle **kasvulle** ja erinomaiselle **kannattavuudelle**.

Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

LIKEVAIHTO YLI

20 M€

2021 mennessä

LIKEVOITTO MARGINAALI
KESKIMÄÄRIN ILMAN
KONSERNILIIKEARVON
POISTOJA YLI

50 %

TITANIUM
HOIVAKIINTEISTÖN KOKO

650 M€

2-3 vuoden kuluessa

OSINKO VÄHINTÄÄN

70 %

tilikauden tuloksesta

Titanium Hoivakiinteistöllä erinomainen vuosi

- Rahasto kasvoi 266 miljoonasta eurosta 470 miljoonaan euroon.
- Osaportfolion myynti pohjoismaisen investointipankin Pareto Securitiesin perustamalle yhtiölle.
- Rahasto on pyrkinyt varmistamaan sijoituskohteiden saatavuutta solmimalla merkittäviä puitesopimuksia sekä laajentamalla edelleen kohdehankintaan liittyvää verkostoa ja toimintaa eri palveluoperaattorien kanssa.
- Tavoite: koko noin 650 miljoonaan euroon seuraavien noin 2–3 vuoden kuluessa.

53

Hankittua ja valmistunutta
kiinteistökohtetta

+ 8,7 %

Titanium Hoivakiinteistön
tuotto kulujen jälkeen

Vuoden lopussa

2 600

Osuudenomistajaa



TITANIUM

Tilintarkastuskertomuksen
esittäminen

Tilintarkastuskertomuksen lausunto

- Olemme tarkastaneet Titanium Oyj:n (y-tunnus 2653049-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2018. Tilinpäätös sisältää sekä konsernin, että emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.
- Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.
- Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaiset ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavan säännösten mukaisesti.

Helsingissä 13. maaliskuuta 2019

KPMG Oy Ab

Timo Nummi

KHT



TITANIUM

7. Tilinpäätöksen
vahvistaminen



TITANIUM

8. Taseen osoittaman voiton
käyttäminen sekä
osingonmaksusta ja
lisäosingosta päättäminen

Ehdotus

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2018 jaetaan osinkona 0,56 euroa osakkeelta ja lisäosinkoa 0,14 euroa osakkeelta.
- Esitystä vastaava osinko laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä on yhteensä 7 006 053 euroa.
- Osinko ja lisäosinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on täsmäytyspäivänä 17.4.2019 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon.
- Hallitus ehdottaa, että osinko ja lisäosinko maksetaan 3.5.2019.



TITANIUM

9. Vastuuvapaudesta
päättäminen hallituksen
jäsenille ja toimitusjohtajalle



TITANIUM

10. Hallituksen jäsenten
palkkioista sekä
matkakustannusten
korvausperusteista päättäminen

Ehdotus

- Osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 50 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä ehdottavat yhtiökokoukselle, että hallituksen puheenjohtajalle ja niille hallituksen varsinaisille jäsenille, jotka eivät ole yhtiön tai sen konserniyhtiöiden palveluksessa, maksetaan kokouspalkkiona 1.500,00 euroa (hallituksen puheenjohtaja) ja 1.000,00 euroa (hallituksen varsinainen jäsen) kultakin hallituksen kokoukselta, johon he osallistuvat.
- Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön kulloinkin voimassaolevan korvauspolitiikan mukaisesti.



TITANIUM

11. Hallituksen jäsenten
lukumäärästä päättäminen

Ehdotus

- Osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 50 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan neljä (4).



TITANIUM

12. Hallituksen jäsenten
valitseminen

Ehdotus

- Osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 50 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että hallitukseen valitaan uudelleen Teemu Kaltea, Petri Kärkkäinen, Henri Prittinen ja Harri Takanen. Kaikki ehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa valintaan.



TITANIUM

13. Tilintarkastajan
palkkiosta päättäminen

Ehdotus

- Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaan.



TITANIUM

14. Tilintarkastajan
valitseminen

Ehdotus

- Hallitus ehdottaa, että yhtiön tilintarkastajaksi valitaan tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Timo Nummi.



TITANIUM

15. Kokouksen päättäminen



TITANIUM

Kiitos!