

Hallituksen toimintakertomus

Yhtiön toiminta katsauskaudella

Operatiivinen johto kävi kuluneena vuonna läpi merkittävän määrän potentiaalisia sijoituskohteita ja kartoitti aktiivisesti yhtiön kriteerit täyttäviä yrityksiä Suomessa. Keskusteluja käytiin useiden yhtiöiden kanssa, mutta lisää sopivia sijoituskohteita ei löytynyt.

Yhtiö omisti tilikauden lopussa Suomen Hoivatilat Oyj:stä 22,93%. Suomen Hoivatilat Oyj:n kurssikehitys oli kauden aikana myönteinen.

Maaliskuussa 2016 Partnera Oy allekirjoitti esisopimuksen Arkistokatu 4 -kiinteistön myymisestä YIT Oyj:lle. Kiinteistön kaavamuutos on käynnistetty ja kaavoitus etenee Oulun kaupungin toimesta. Partnera on mukana kaavoitusprosessissa.

Emoyhtiö on järjestänyt konsernin likvidien varojen sijoittamisen. Sijoitusstrategian mukaisesti konsernin likvidit varat sijoitetaan vähäriskisiin instrumentteihin pääoman reaaliarvon säilyttämiseksi yhtiön strategiaa varten. Sijoitusstrategian mukaan Partnera Oy ei ota riskiä osake- eikä johdannaismarkkinoilla.

Vuonna 2016 Partnera Oy:n likvidit varat olivat sijoitettuna euromääräisiin korkorahastoihin, määräaikaistalletuksiin sekä yritysjoukkovelkainoihin likvidien ETF-rahastojen kautta. Matalasta korkotasosta ja suurista korkoliikkeistä huolimatta Partneran likvidit varat tuottivat hyvin.

Konsernirakenne

Partnera Oy toimii konsernin emoyhtiönä. Konsernin tytäryhtiöt tilikaudella olivat SystemaStore Oy (omistusosuus 100 prosenttia) ja Oulu ICT Sijoitus Oy (100 prosenttia).

Osakkuusyhtiöitä ovat Suomen Hoivatilat Oy (omistusosuus 22,93 prosenttia), Telebusiness InWest Oy (24,19 prosenttia) ja Nordic Option Oy (34,14 prosenttia). Emoyhtiö vastaa konsernin liiketoiminnan tukipalveluista ja kiinteistöliiketoiminnasta.

Emoyhtiön kiinteistöliiketoiminta käsittää kaksi ulkopuolelle vuokrattavaa toimistokiinteistöä Oulussa: Arkistokatu 4 ja Tullikamari.

Liikevaihto ja tulos

Konsernin liikevaihto vuonna 2016 oli noin 54,5 (99,9) miljoonaa euroa. Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 4,9 (-1,0) miljoonaa euroa. Tilikauden tulos oli 4,7 (-1,7) miljoonaa euroa.

Liikevaihdon voimakkaisiin muutoksiin vaikuttaa tilinpäätöksen laadintaperiaate. Likvidien varojen arvopaperisalkku, joka käsittää korkosijoitukset, esitetään vaihtomaisuudessa ja arvopaperikauppa osana liikevaihtoa.

SystemaStore Oy:n liikevaihto vuonna 2016 oli noin 16,1 (16,4) miljoonaa euroa. Vaikka tietotekniikkalaitteiden kokonaismarkkinat laskivat kuluneena vuonna selvästi, SystemaStoren liikevaihto pysyi vakaana. SystemaStoren tulos ennen veroja oli 389.000 (402.300) euroa.

Osakkuusyhtiö Suomen Hoivatilat Oy:n tilikauden 2016 liikevaihto ja kiinteistöjen käyvän arvon muutokset yhteensä olivat 22,2 (15,4) miljoonaa euroa ja tulos ennen veroja oli noin 18,4 (13,1) miljoonaa euroa.

Oulu ICT Sijoitus Oy, Partneran kokonaan omistama yhtiö, omistaa 34,14 prosenttia Nordic Option Oy (ent. Teknoventure Oy) pääomasijoitusrahastosta. Nordic Option Oy rahasto teki vuodelta 2016 tappiota 2,2 (-5.0) miljoonaa euroa. Tästä 1,7 miljoonaa euroa oli sijoitusten alaskirjauksia.

Kiinteistöjen vuokratuotot Arkistokatu 4:stä ja Tullikamarista olivat yhteensä noin 1,4 (1,6) miljoonaa euroa.

Partneran sijoitustoiminnan tulos oli noin 4,1 (-1,7) miljoonaa euroa. Kuluvan vuoden aikana pääomamarkkinoiden arvotustasot ovat nousseet merkittävästi, mutta markkinaliikkeiden uskotaan edelleen olevan voimakkaita vuonna 2017.

Tase, rahoitus ja investoinnit

Konsernin investoinnit vuonna 2016 aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 33.000 (71.000) euroa.

Konsernin omavaraisuusaste 31.12.2016 oli 94,1 % (93,5 %). Maksuvalmius (current ratio) oli 11,0 (10,3).

Konsernin oma pääoma 31.12.2016 oli noin 2,92 euroa osakkeelta. Konsernin osakekohtaista omaa pääomaa määritettäessä sijoituskiinteistöt sekä tytär- ja osakkuusyhtiöt on arvostettu hankintamenoon eikä mahdollisesti näitä korkeampia käypiä arvoja ole huomioitu.

Johto ja henkilöstö

KTM, KHT Sami Mäentausta toimi yhtiön väliaikaisena toimitusjohtajana helmikuun 2015 alusta tammikuuhun 2016 saakka. Partnera Oy:n toimitusjohtajana aloitti 1.2.2016 VT, MBA Mammu Kaario. Kaarion aloittaessa Partnerassa yhtiön toimitusjohtajana väliaikaisena toimitusjohtajana toiminut Sami Mäentausta jatkoi yhtiön varatoimitusjohtajana.

Konsernin palveluksessa oli 31.12.2016 yhteensä 43 (51) henkilöä, josta Systema-Storen palveluksessa oli 39 (48) henkilöä ja emoyhtiön palveluksessa 4 (3) henkilöä.

Hallinnointi

Partnera Oy:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.4.2016. Yhtiökokous päätti jakaa osinkona 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta yhteensä noin 8,8 (60) miljoonaa euroa.

Yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenmääräksi viisi (5) varsinaista jäsentä. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin KTM, hallitusammattilainen Matti Jaakola.

Varapuheenjohtajaksi valittiin toimitusjohtaja Minna Åman-Toivio. Varsinaisina jäseninä jatkavat OTK Sami Aurejärvi sekä KHT-tilintarkastaja, hallitusammattilainen Seppo Laine. Uutena jäsenenä hallitukseen valittiin DI, hallitusammattilainen Martin Grotenfelt.

Rekrytointivaliokunnan jäsenet olivat Matti Jaakola ja Minna Åman-Toivio.
Nimitysvaliokunnan muodostivat Jukka Weissell, Asko Männistö ja Tommi Aurejärvi.

Vuonna 2016 varsinaisessa yhtiökokouksessa valittu hallitus kokoontui tilikauden aikana yksitoista kertaa. Hallitustyöskentelyn keskeisenä tehtävänä oli potentiaalisten kasvuyritysten kartoittaminen. Osallistumisaste hallituksen kokouksissa tilikaudella oli 96%.

Nimitysvaliokunta kokoontui tilikauden aikana 5 kertaa ja rekrytointivaliokunta 4 kertaa.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö Ernst & Young Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juhani Rönkkö.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Partnera Oy:llä oli vuoden 2016 lopussa 27.654 osakkeenomistajaa. Useimmilla osakkeenomistajilla on hallussaan 240 osaketta, jotka he saivat vaihtaessaan yhden vanhan Oulun Puhelimen B-osakkeen Partnera Oy:n osakkeiksi.

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2016

Nimi	Lukumäärä	Omistusosuus-%
Oulun kaupunki	17 634 491	47,1 %
Arvo Invest Nordic Oy	3 810 652	10,2 %
Pakarinen Janne	861 770	2,3 %
OTC Fund of Fund Ky	694 185	1,9 %
KPY-Sijoitus Oy	520 000	1,4 %

Voimassa olevat valtuutukset

Yhtiökokous myönsi 21.4.2016 Partnera Oy:n hallitukselle valtuudet enintään 7.480.000 osakkeen antamisesta osakeannilla tai antamalla osakeyhtiölain 10 luvun 1§:n mukaisia osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä valtuutuksen voimassaoloaikana. Hallitus voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Ehdotettu valtuutuksen enimmäismäärä vastaa noin 20 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön pääomarakenteen kehittämiseen, omistus pohjan laajentamiseen, yrityskauppojen tai

muiden järjestelyiden rahoittamiseen tai toteuttamiseen tai muihin hallituksen päättämiin tarkoituksiin. Yhtiö ei käyttänyt valtuutustaan vuoden 2016 aikana.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet

Emoyhtiön hallussa oli tilikauden lopussa 31.12.2016 yhteensä 504.402 osaketta. Yhtiön hallussa olevat osakkeet edustavat 1,3 prosenttia osakepääomasta ja äänistä. Yhtiön ulkona olevien osakkeiden lukumäärä 31.12.2016 oli 36.897.564 kappaletta. Kaikilla ulkona olevilla osakkeilla on yhtäläiset oikeudet.

Yhteiskuntavastuu

Partneran yhtiökokous 2015 päätti merkittävästä lahjoituksesta Oulun yliopistolle. Yhtiö päätti osallistua yliopiston varainhankintaan kolmen vuoden ajan yhteensä 150.000 eurolla. Vuosittainen lahjoitus on 50.000 euroa.

Partneran toivomuksena on, että Oulun yliopiston kauppakorkeakoulu käyttäisi summan erityisesti kaupallistamisen opetukseen ja tutkimukseen. Samalla yhtiön tavoitteena on luoda elinvoimaa ja kilpailukykyä sekä ajan mittaan entistä paremmin menestyviä yrityksiä Oulun seudun alueelle.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Partnera Oy piti ylimääräisen yhtiökokouksen 18.1.2017. Yhtiökokouksessa ilmoitettiin, että Partnera keskittyy toistaiseksi hoitamaan ja hallinnoimaan nykyisiä omistuksiaan. Yhtiökokouksen päätöksellä Partnera jakoi osinkoa 1,49 euroa osaketta kohti, yhteensä 54,97 miljoonaa euroa. Yhtiön hallituksen jäsenmääräksi vahvistettiin kolme (3) varsinaista jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimii Seppo Laine, varapuheenjohtajana Minna Åman-Toivio ja jäsenenä Martin Grotenfelt. Kaikki kolme olivat mukana jo yhtiön aikaisemmassa viisijäsenisessä hallituksessa. Yhtiön toimivassa johdossa tapahtui muutos, sillä toimitusjohtaja Mammu Kaario jätti tehtävänsä.

Helmikuussa 2017 Partneran sijoituskohde Suomen Hoivatilat Oyj ilmoitti suunnatusta osakeannista sekä hakemuksesta osakkeidensa listaamiseksi OMX Nasdaq Helsingin ylläpitämälle päälistalle. Hoivatiilojen osakkeilla kaupankäynti päälistalla alkoi maaliskuussa 2017. Listautumisannissa Suomen Hoivatilat Oyj keräsi uutta kasvurahoitusta 31,5 miljoonaa euroa, joka käytetään yhtiön kasvusuunnitelman toteuttamiseen. Osakeannin myötä Partnera Oy:n omistusosuus Suomen Hoivatilat Oyj:stä on 18,85 prosenttia.

Maaliskuussa 2017 Partneran tytäryhtiö SystemaStore Oy:n koko osakekanta myytiin Tietokeskus Yhtiöt Oy:lle. Yrityskaupan jälkeen oululaisyritys jatkaa toimintaansa entiseen tapaan ja entisellä nimellään Tietokeskuksen tytäryhtiönä. Järjestelyn arvioidaan vahvistavan SystemaStoren asemaa tietotekniikan erikoisosajana niin paikallisesti kuin valtakunnallisesti.

Taseen osoittaman voiton käyttäminen

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että Partnera Oy:n vuoden 2016 tuloksesta ei jaeta osinkoa ottaen huomioon 18.1.2017 ylimääräisessä yhtiökokouksessa päätetty ylimääräinen osinko.

Arvio yhtiön tulevasta kehityksestä

Yhtiö on keskittynyt hoitamaan ja hallinnoimaan nykyisiä omistuksiaan, eikä se toistaiseksi etsi aktiivisesti uusia sijoituksia. Yhtiön liiketoiminnan tuloksen odotetaan olevan kuluvana vuonna positiivinen.

Partnera Oy
Hallitus