



# TITANIUM

Titanium Oyj:n  
varsinainen yhtiökokous

02.04.2020

# Kokouksen agenda

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojen valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2019 tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen sekä osingonmaksusta ja lisäosingonmaksusta päättäminen
9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista sekä matkakustannusten korvausperusteista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
12. Hallituksen jäsenten valitseminen
13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
14. Tilintarkastajan valitseminen
15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
16. Kokouksen päättäminen



TITANIUM

## 1. Kokouksen avaaminen



TITANIUM

## 2. Kokouksen järjestäytyminen



### 3. Pöytäkirjantarkastajan ja ääntenlaskun valvojen valitseminen



TITANIUM

## 4. Kokouksen laillisuuden toteaminen



TITANIUM

5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen



TITANIUM

6. Vuoden 2019 tilinpäätöksen,  
konsernitilinpäätöksen toimintakertomuksen ja  
tilintarkastuskertomuksen esittäminen





TITANIUM

Toimitusjohtajan katsaus



TITANIUM

Tilikausi 2019

Toimitusjohtaja Tommi Santanen

# 2019 oli tuloksellisen yhdessä tekemisen vuosi

- Vuosi oli erittäin hyvä erityisesti osakemarkkinoilla – koko vuoden jatkunut nousu.
- Kotimaisen kiinteistömarkkinan tilanne jatkui vahvana.
- Panostimme maanlaajuisen myyntiorganisaation kasvattamiseen ja kehittämiseen.
- Tavoitteenamme on tuottaa asiakkaille ennustettavaa ja tasaista tuottoa sekä aktiivista ja henkilökohtaista palvelua.
- Titanium jaetulle kärkisijalle Arvopaperin selvityksessä yksityissijoittajien kokemuksista varainhoidosta.

# 2019 oli tuloksellisen yhdessä tekemisen vuosi

- Hyvän kehityksen taustalla oli onnistumisemme sijoituspalveluidemme ja –tuotteidemme osalta.
- Erikoissijoitusrahasto Titanium Hoivakiinteistön myönteinen kehitys vaikutti erityisen positiivisesti koko konserniin.
- Sijoitusrahasto Titanium Kasvuosinko sai mainion aloituksen hyötyen myönteisestä markkinatilanteesta.

TOIMI

**8**

paikkakunnalla

PALVELUIDEN KOHTEENA  
OLEVA VARALLISUUS

noin **1,2** Mrd€

LIKEVAIHTO

**18,4** M€

ASiantuntijoita  
tilikauden päättyessä

**67**

# 2019 lyhyesti – liikevaihto jatkoi kasvuaan

## Kasvu

- Liikevaihto oli 18,4 miljoonaa euroa (1–12/2018: 16,7), kasvua 10,5 %

## Kannattavuus

- Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja (EBITA) oli 9,8 miljoonaa euroa (10,0) eli 53,4 % liikevaihdosta (59,7 %)
- Liikevoitto (EBIT) oli 7,0 miljoonaa euroa (8,1), muutos -14,4 %. Liikevoittomarginaali oli 37,7 % (48,7 %)

## Tulos ja rahavirta

- Tilikauden tulos oli 5,2 miljoonaa euroa (6,1), muutos -15,2 %
- Liiketoiminnan rahavirta oli 9,1 miljoonaa euroon (7,2)
- Tilikauden konserniliikearvon poistot olivat 2,9 miljoonaa euroa (1,8)

## Osinko

- Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 2019 jaetaan osinkoa 0,57 euroa osakkeelta ja lisäosinkoa 0,15 euroa osakkeelta

# Avainluvut

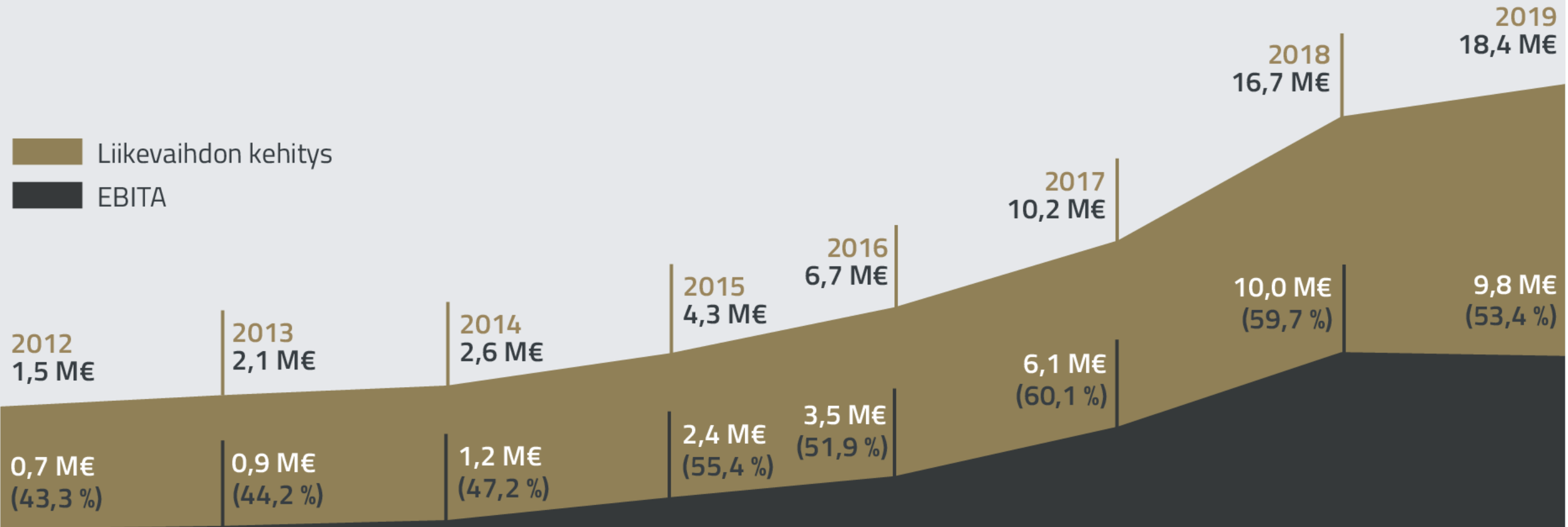
1 000 €	1-12/2019	1-12/2018	Muutos, %
<b>Liikevaihto</b>	18 428	16 684	10,45 %
<b>Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja EBITA 1)</b>	9 837	9 960	-1,23 %
<b>Liikevoitto EBIT</b>	6 954	8 128	-14,44 %
<b>Kauden tulos</b>	5 194	6 124	-15,18 %
<b>Kulu/tuotto-suhde ilman konserniliikearvon poistoja 1) 3)</b>	47,58 %	40,44 %	
<b>Omavaraisuusaste</b>	87,23 %	92,63 %	
<b>Nettovelkaantumisaste</b>	-54,28 %	-43,65 %	
<b>ROE</b>	22,50 %	31,41 %	
<b>Osakekohtainen tulos 2)</b>	0,51	0,60	-15,00 %
<b>Osakekohtainen tulos ilman konserniliikearvon poistoja 1) 2) 3)</b>	0,79	0,78	1,28 %
<b>Henkilöstön lukumäärä keskimäärin</b>	64	45	

1) Tunnusluvun laskennassa on oikaistu konsernirakenteen muodostumisesta ja Investium-yrityskaupasta syntyneen konserniliikearvon poistot. Konserniliikearvon määrä oli 6 367 tuhatta euroa 31.12.2019 (31.12.2018: 7 755 tuhatta euroa).

2) 2019 osakemäärä kasvoi 212 381 osakkeella eikä Yhtiö pidä vertailutilikauden 2018 tai tilikauden 2019 alun ja lopun osakemäärien keskimääräistä määrää relevanttina. Vertailulukuja ajalta 1-12/2018 on oikaistu vastaamaan 31.12.2019 ulkona olleiden osakkeiden lukumäärää 10 221 028 osaketta.

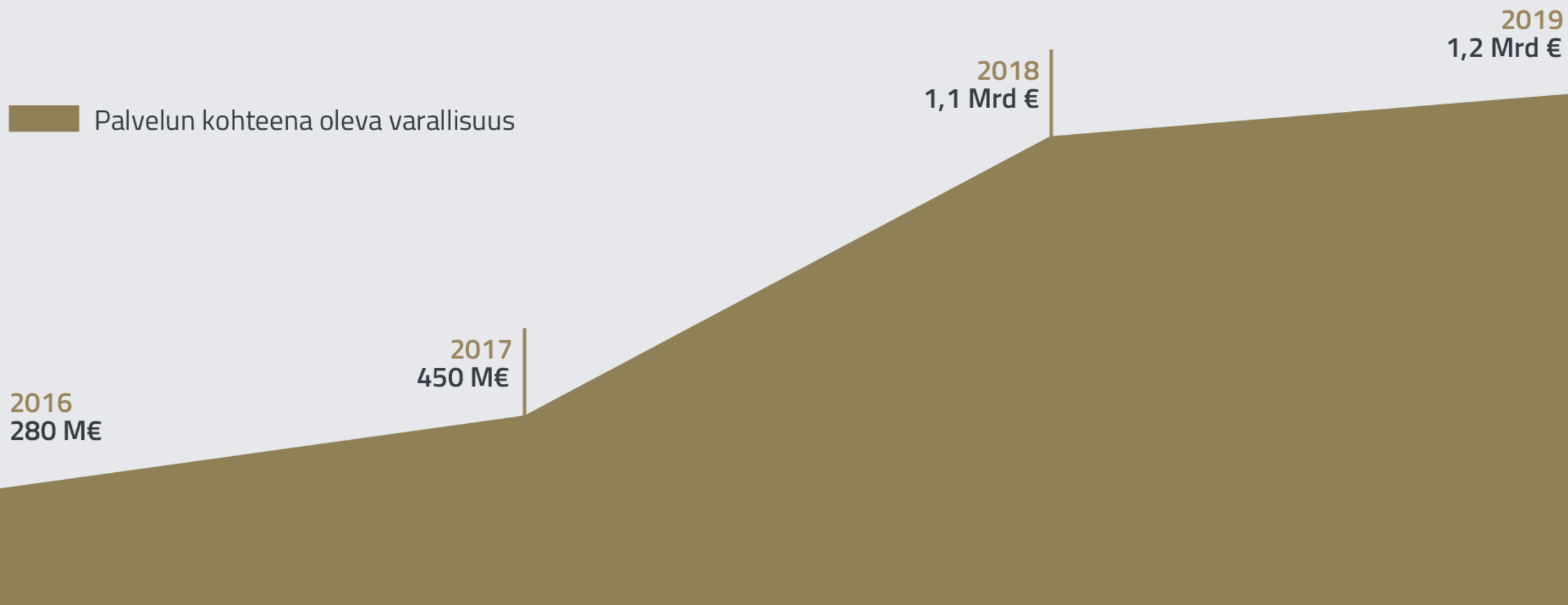
3) Vaihtoehtoinen tunnusluku.

# 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). Kokonaisten tilikausien liikevaihto- ja liikevoittoluvut sisältävät yhtiöiden tilintarkastettuihin tilinpäätöksiin. Liikevoitto ilman konserniliikearvon poistoja on vaihtoehtoinen tunnusluku, jonka laskennassa on oikaistu konsernirakenteen muodostumisesta ja Investium-yrityskaupasta syntyneen konserniliikearvon poistot.

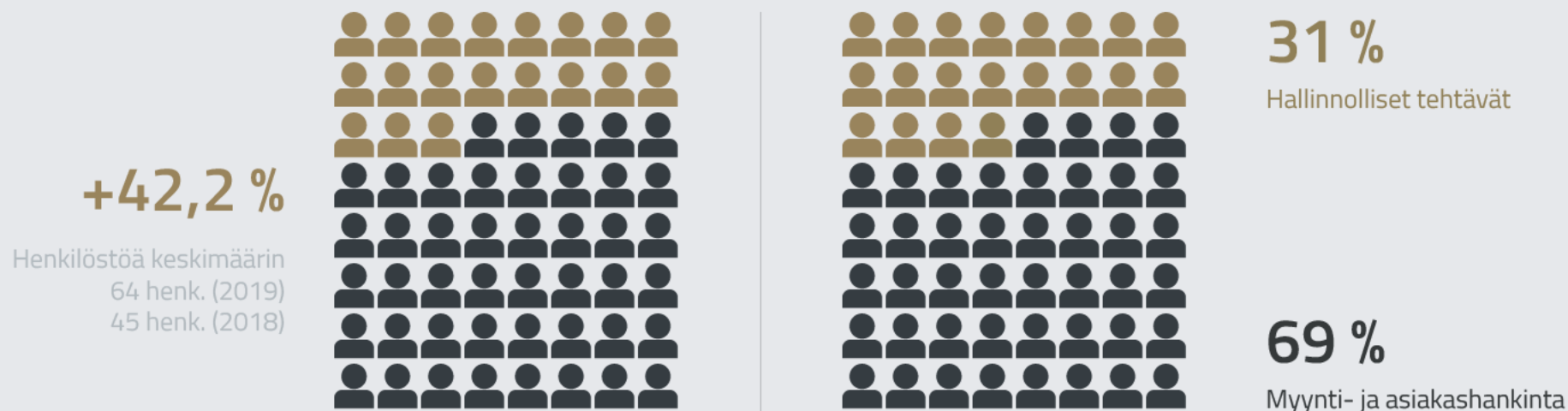
# Palvelun kohteena oleva varallisuus





# Henkilöstön rakenne

## Henkilöstön jakauma 2019



Henkilöstön keski-ikä 40,8 vuotta



TITANIUM

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 merkittävälle **kasvulle** ja erinomaiselle **kannattavuudelle**.

# Keskipitkän aikavälin taloudelliset tavoitteet

LIKEVAIHTO YLI

yli **20** M€

2021 mennessä

LIKEVOITTO MARGINAALI  
KESKIMÄÄRIN

ilman konserniliikearvon poistoja

yli **50** %

TITANIUM  
HOIVAKIINTEISTÖN  
KOKO

**650** M€

2-3 vuoden aikana

OSINKO  
VÄHINTÄÄN

**70** %

tilikauden tuloksesta



TITANIUM

Tilintarkastuskertomuksen esittäminen

# Tilintarkastuskertomuksen lausunto



- Olemme tarkastaneet Titanium Oyj:n (y-tunnus 2653049-9) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.-31.12.2019. 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 4. maaliskuuta 2020

KPMG Oy Ab

Timo Nummi

KHT



## 7. Tilinpäätöksen vahvistaminen



TITANIUM

8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen sekä osingonmaksusta ja lisäosingosta päättäminen

# Ehdotus

- Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että päättyneeltä tilikaudelta 2019 jaetaan osinkona 0,57 euroa osakkeelta ja lisäosinkoa 0,15 euroa osakkeelta.
- Esitystä vastaava osinko laskettuna tilinpäätöshetken osakemäärällä on yhteensä 7 318 100,16 euroa.
- Osinko ja lisäosinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on täsmäytyspäivänä 6.4.2020 merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon.
- Hallitus ehdottaa, että osinko ja lisäosinko maksetaan 15.4.2020.





TITANIUM

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen  
jäsenille ja toimitusjohtajalle



TITANIUM

10. Hallituksen jäsenten palkkioista  
sekä matkakustannusten  
korvausperusteista päättäminen

# Ehdotus

- Osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 60 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 euroa (hallituksen puheenjohtaja) ja 1 000 euroa (hallituksen varsinainen jäsen) kultakin hallituksen kokoukselta, johon he osallistuvat.
- Hallituksen jäsenten matkakulut korvataan yhtiön kulloinkin voimassaolevan korvauspolitiikan mukaisesti.



TITANIUM

## 11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päätttäminen

# Ehdotus

- Osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 60 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamista äänistä, ehdottavat yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistetaan neljä (4).



TITANIUM

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

# Ehdotus

- Osakkeenomistajat, jotka edustavat yli 60 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 Mikko Kylliäinen.



TITANIUM

15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta

# Ehdotus

- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään osakeannista ja osakeyhtiölain 10 luvun 1§:n tarkoittamien optio-oikeuksien ja muiden osakkeeseen oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että valtuutuksen perusteella voidaan antaa enintään 537 948 uutta osaketta.
- Valtuutuksen enimmäismäärä vastaa 5,26 prosenttia yhtiön osakkeiden kokonaismäärästä yhtiökokouskutsun päivämääränä.



TITANIUM

16. Kokouksen päättäminen



TITANIUM

Kiitos!