



# Konversioanti

2.12.2024 – 13.12.2024

GF Money Oy

# Tärkeitä tietoja



Tämä esitys ("Esitys") ei ole arvopaperimarkkina-asetuksessa (746/2012) ja Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksessa (EU) N:o 2017/1129 tarkoitettu esite tai valtiovarainministeriön asetuksen 20.12.2018/1281 mukainen perustietoasiakirja. Esitys tai sen sisältämät tiedot eivät muodosta tarjousta, tarjouspyyntöä tai suositusta myydä, ostaa tai merkitä GF Money Oy:n ("Yhtiö") arvopapereita missään valtiossa, eikä mikään valvova viranomainen ole hyväksynyt Esitystä.

Esitys ei ole sijoitusneuvo eikä sijoitusuusitus. Esitys ei sisällä lainopillisia, taloudellisia tai sijoittamista koskevia neuvoja, vaan mahdollisten sijoittajien tulee itsenäisesti hankkia tarvitsemansa lainopilliset, taloudelliset tai sijoittamista koskevat neuvot omilta neuvonantajiltaan. Mahdollista sijoituspäätöstä ei tule perustaa Esitykseen, vaan yksinomaan järjestelyn yhteydessä julkistettuun arvopaperimarkkina-asetukseen (746/2012) tarkoitettuun perustietoasiakirjaan, joka on saatavilla Yhtiön internetsivuilta osoitteesta [www.gfmoney.com/osakeanti2024](http://www.gfmoney.com/osakeanti2024).

Esityksen tiedot on tarkoitettu ainoastaan Suomessa asuville ja tällä hetkellä oleville henkilöille sekä muille sallituille henkilöille, jotka asuvat ja ovat tällä hetkellä muualla kuin Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hongkongissa, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa, Uudessa-Seelannissa tai Yhdysvalloissa.

Osakkeita ei tarjota yleisölle Australiassa, Etelä-Afrikassa, Hongkongissa, Japanissa, Kanadassa, Singaporessa, Uudessa-Seelannissa tai Yhdysvalloissa, eikä Esityksen sisältämä tieto ole tarkoitettu julkistettavaksi tai levitettäväksi suoraan tai välillisesti edellä mainituissa maissa tai missään muussa maassa, jossa Esityksen julkaiseminen tai levittäminen olisi lain vastaista. Esitys ei ole tarjous arvopapereiden myymiseksi Yhdysvalloissa. Tarjottavia arvopapereita ei ole rekisteröity eikä niitä tulla rekisteröimään Yhdysvaltain vuoden 1933 arvopaperilain, muutoksineen, ("Yhdysvaltain arvopaperilaki") tai minkään Yhdysvaltain osavaltion soveltuviin arvopaperilakiin mukaisesti, eikä niitä saa siten tarjota tai myydä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai yhdysvaltalaisille henkilöille tai niiden lukuun tai hyväksi paitsi Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimuksista säädetyn soveltuvan poikkeuksen mukaisesti tai transaktiossa, johon Yhdysvaltain arvopaperilain rekisteröintivaatimukset eivät sovellu.

Yhdistyneessä kuningaskunnassa Esityksessä olevia tietoja saadaan jakaa ja osoittaa vain (a) vuoden 2000 rahoituspalvelu- ja markkina- (Financial Services and Markets Act (Financial Promotion)) vuoden 2005 määräyksen (Order 2005) ("Määräys") 19 (1) artiklan piiriin kuuluville henkilöille, joilla on ammattimaista kokemusta sijoituksista, tai (b) Määräyksen 49 (2) (a)-(d) artiklan piiriin kuuluville yhteisöille, joilla on korkea varallisuusarvo (high net worth entity), taikka muille artiklan 49(1) piiriin kuuluville henkilöille, joille ne voidaan laillisesti tiedottaa (kaikki tällaiset henkilöt jäljempänä "relevantit henkilöt"). Kenenkään, joka ei ole relevantti henkilö, ei tule toimia näiden tietojen perusteella tai luottaa niihin.

Esityksessä saatetaan esittää tulevaisuutta koskevia lausumia. Muun muassa lausumia, jotka sisältävät verbin "uskoa", "odottaa", "ennakoida", "aikoa", "suunnitella" tai näitä vastaavan verbin, tai muun samankaltaisen ilmaisun, voidaan pitää tulevaisuutta koskevinä lausumina. Tulevaisuutta koskeviin lausumiin liittyy tunnettuja ja tuntemattomia riskejä, epävarmuustekijöitä ja muita tärkeitä tekijöitä, joiden seurauksena Yhtiön todellinen tulos, toiminnan taso, saavutukset tai sen toimialan tulokset saattavat poiketa tulevaisuutta koskevista lausumista esitetystä tai arvioituista tuloksista, toiminnan tasosta tai saavutuksista. Yhtiö ei vastaa tulevaisuutta koskevien lausumien oikeellisuudesta tai kattavuudesta.

Vaikka Esitys ja siinä esitetyt ennusteet ja näkemykset perustuvat Yhtiön parhaisiin tiedoksiin käytössä oleviin lähteisiin ja informaatioon sekä Yhtiön omiin arvioihin, Yhtiö, sen johto, työntekijät tai avustajat eivät kuitenkaan vastaa Esityksessä olevan tai muutoin käytettävissä olevan informaation, näkemysten, johtopäätösten tai lähteiden täydellisyydestä, oikeellisuudesta tai tasapuolisuudesta eivätkä (ellei pakottavasta laista muuta johdu) vastaa kenellekään Esityksen tai sen sisältämän informaation, näkemysten tai johtopäätösten käytöstä välillisesti tai välittömästi mahdollisesti syntyvistä vahingoista, kustannuksista tai menetyksistä. Yhtiö ei sitoudu eikä ole velvollinen päivittämään Esitystä Esityksen jälkeisten tapahtumien tai olosuhteiden johdosta taikka päivittämään tai pitämään ajantasaisena mitään Esityksessä olevia tietoja. Mahdollisen sijoittajan tulee laatia oma arvio Yhtiöstä ja sen tulevaisuudennäköistä sekä rahoitukseen liittyvistä riskeistä eikä perustaa mahdollista sijoituspäätöstään Esitykseen. Esityksen sisältöä voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta.

# Konversioannin tiedot

# Konversioanti lyhyesti



Konversioannissa voit vaihtaa sijoitusosakkeet (Yhtiön B-, C-, D-, E- ja F-lajin osakkeet) GF Money Oy:n A-osakkeiksi. Yhtiö suunnittelee A-osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamisen hakemista teknisenä listaamisena Nasdaq Stockholm AB:n ylläpitämälle Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalle vuoden 2025 aikana.

<b>Yrityksen nimi</b>	GF Money Oy
<b>Osakeanti ja lisäosake-erä</b>	Osakeanti enintään 70 000 000 uutta A-osaketta ja lisäosake-erä enintään 40 000 000 A-osaketta
<b>Merkintähinta</b>	0,0724 euroa A-osakkeelta, merkintä maksetaan sijoitusosakkeilla (B-, C-, D-, E- tai F-lajin osakkeilla)
<b>Merkintämäärä</b>	Vähintään 69 A-osaketta. Merkitsijän tulee antaa vaihdossa vähintään 1 sijoitusosake (sijoitusosakkeen arvo on 5,00 euroa/sijoitusosake)
<b>Jaettava omistusosuus</b>	Noin 11,3 prosenttia Yhtiön A-osakkeista osakeannin jälkeen edellyttäen, että kaikki uudet A-osakkeet merkitään, ja noin 16,6 prosenttia A-osakkeista, mikäli myös lisäosake-erä merkitään täysimääräisesti
<b>A-osakkeiden nykyinen lukumäärä</b>	550 890 000 kappaletta
<b>A-osakkeiden arvostus</b>	Merkintähinnan perusteella Yhtiön A-osakkeiden yhteenlaskettu arvo osakeannin jälkeen on noin 48 miljoonaa euroa edellyttäen, että myös lisäosake-erä merkitään täysimääräisesti
<b>Merkintäaika</b>	2.12. klo 9:30 – 13.12.2024 klo 16:30 (voidaan keskeyttää aikaisintaan 9.12.2024 klo 16:30)
<b>Merkintäpaikka</b>	<a href="http://www.gfmoney.com/osakeanti2024">www.gfmoney.com/osakeanti2024</a>
<b>Taloudellinen neuvonantaja</b>	Aktia Alexander Corporate Finance Oy

# Merkintähinta ja osakeannin koko



## Merkintähinnan määrittely

Merkintähintaa määriteltäessä on otettu huomioon muun muassa vallitseva markkinatilanne, toimialalla toimivien yhtiöiden arvostuskertoimet sekä Yhtiön tulosodotukset.

Merkintähinta vastaa Yhtiön hallituksen käsitystä Yhtiön A-osakkeen käyvää arvoa.

## Osakeannin koko

Sijoitusosakkeiden määrä on yhteensä n. 27,0 miljoonaa euroa. Osakeannin koko ilman lisäosake-erää on 5,1 miljoonaa euroa ja lisäosake-erä huomioiden enintään 8,0 miljoonaa euroa, joka vastaa noin 30 prosenttia sijoitusosakkeiden määrästä.



# Konversioannin tavoitteet



## Parantaa teknisen listautumisen edellytyksiä

Konversioanti laajentaa Yhtiön omistuspohjaa, mikä parantaa A-osakkeiden teknisen listaamisen\* mahdollisuutta Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalle. Yhtiö tutkii mahdollisuutta listata A-osakkeet kaupankäynnin kohteeksi vuoden 2025 aikana teknisenä listaamisena.

## Kehittää Yhtiön pääomarakennetta

Konversioiden myötä Yhtiön vakavaraisuus vahvistuu luottolaitoksiin sovellettavassa vakavaraisuuslaskennassa, mikä osaltaan mahdollistaa Yhtiölle luottolaitosluvan hakemisen.

## Parantaa liiketoiminnan kannattavuutta

Konversioanti parantaa Yhtiön kykyä kasvaa orgaanisesti. Yhtiö tutkii mahdollista hakea luottolaitostoimilupaa, joka laskisi Yhtiön rahoituskuluja ja parantaisi siten liiketoiminnan kannattavuutta.

## Parantaa Yhtiön rahoitusmahdollisuuksia

Sijoitusosakkeiden konvertointi A-osakkeiksi mahdollistaa Yhtiölle edullisemman vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen saamisen tulevaisuudessa.

## Parantaa tunnettuutta

Yhtiön suunnittelema A-osakkeiden tekninen listaaminen Tukholman Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalle lisäisi GF-brändin tunnettuutta.

## Parantaa yrityskauppamahdollisuuksia

Mahdollisessa teknisessä listaamisessa A-osakkeille muodostuisi First North -markkinapaikalla markkinahinta, jolloin niitä voidaan hyödyntää tehokkaammin yrityskaupoissa.

\* A-osakkeiden teknisen listaamisen yhteydessä ei järjestetä osakeantia tai -myyntiä. Näin ollen Yhtiöön ei kerätä uusia varoja, minkä vuoksi Yhtiön maksukyky ei muutu.

# Sijoitusosakkeenomistajan vaihtoehdot



## A. Vaihdan kaikki sijoitusosakkeet A-osakkeiksi

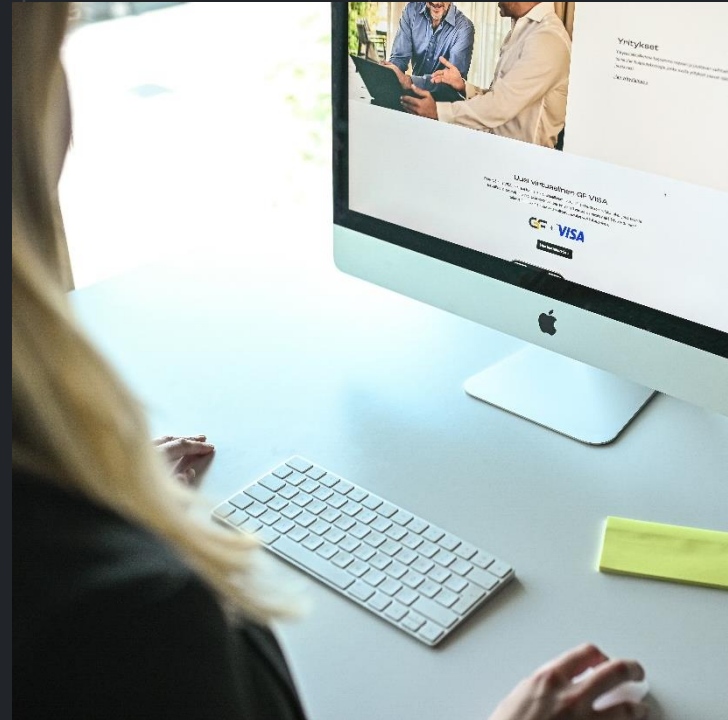
"Uskon Yhtiön tulevaisuuteen ja haluan olla vahvasti mukana arvonnousupotentiaalissa. Haluan käydä kauppaa A-osakkeilla. Arvostan mahdollisuutta myydä A-osakkeitani markkinahintaan. A-osakkeiden myynnistä voi syntyä luovutusvoittoa tai -tappiota."

## B. Vaihdan osan sijoitusosakkeista A-osakkeiksi

"Haluan hajauttaa riskiä ja olla osittain mukana arvonnousupotentiaalissa. Saatan myös käydä kauppaa A-osakkeilla. Arvostan mahdollisuutta myydä A-osakkeitani markkinahintaan. A-osakkeiden myynnistä voi syntyä luovutusvoittoa tai -tappiota."

## C. Säilytän nykyiset sijoitusosakkeeni

"Uskon, että osingonmaksu sijoitusosakkeille alkaa tulevaisuudessa. Uskon, että Yhtiön maksukyky voi parantua ja Yhtiö pystyy lunastamaan sijoitusosakkeita tulevaisuudessa."



# Miksi konvertoida?



Konversioannissa sijoitusosakkeenomistajilla on mahdollisuus vaihtaa sijoitusosakkeensa äänivaltaisiksi A-osakkeiksi, jotka suunnitellaan haettavan kaupankäynnin kohteeksi Tukholman Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalle vuoden 2025 aikana.

## A-osakkeita suunnitellaan haettavaksi kaupankäynnin kohteeksi

Yhtiö suunnittelee A-osakkeiden hakemista kaupankäynnin kohteeksi teknisenä listaamisena Tukholman First North -markkinapaikalle vuoden 2025 aikana.

## A-osakkeet ovat siirtokelpoisia

A-osakkeita voit ostaa ja myydä konversioannin jälkeen, kun antiosakkeet on kirjattu kaupparekisteriin. A-osakkeiden myynnistä voi syntyä luovutusvoittoa tai -tappiota.

## Pääset vaikuttamaan Yhtiön päätöksiin

A-osakkeilla on äänioikeus yhtiökokouksessa, jolloin pääset vaikuttamaan Yhtiön päätöksiin ja kehitykseen.

## A-osakkeet pääsevät mukaan Yhtiön arvonkehitykseen

Pääset mukaan Yhtiön arvonkehitykseen ja voit seurata omistuksen arvon kehitystä.

## A-osakkeita tarjotaan rajoitetusti

Tarjottavien A-osakkeiden määrä on rajoitettu ja Yhtiöllä ei ole toistaiseksi suunnitelmia toteuttaa vastaavanlaista konversioantia lähitulevaisuudessa.



# A- ja sijoitusosakkeiden vertailua



## A-osakkeet

### Äänivalta



A-osakkeilla on äänivalta. Osakkaat pääsevät vaikuttamaan yhtiökokouksessa Yhtiön kehitykseen.

### Arvonnousu- potentiaali



A-osakkeenomistajat pääsevät osalliseksi mahdolliseen arvonnousuun.

### Likviditeetti



A-osakkeet suunnitellaan haettavaksi kaupankäynnin kohteeksi Tukholman First North -markkinapaikalle, jossa niillä voi käydä vapaasti kauppaa.

### Osingonmaksu



Yhtiön tavoitteena on maksaa A-osakkeille osinkoa. Voitonjako A-osakkeille ei kuitenkaan saa vaarantaa kasvutavoitteita tai muita velvoitteita, kuten esimerkiksi osingonmaksua sijoitusosakkeille.

### Riski



Saatat menettää sijoitetun pääomasi.

### Osinkojen verotus



Osinkojen verokohtelu on sama kuin sijoitusosakkeissa.

### Varojenjak



Toissijainen oikeus osinkoon ja varojenjakoon purkutilanteessa.

## Sijoitusosakkeet



Sijoitusosakkeilla ei ole äänioikeutta.



Sijoitusosakkeilla ei ole arvonnousupotentiaalia.



Yhtiöjärjestyksen mukaan sijoitusosakkeet ovat siirtokelvottomia.



Osingonmaksu mahdollista, kun Yhtiölle on kertynyt voittovaroja ja on maksukykyä.



Saatat menettää sijoitetun pääomasi.



Osinkojen verotus on sama kuin aikaisemmin.



Etuoikeus osinkoon ja purkutilanteessa etuoikeus korkeintaan sijoitusosakkeen merkintähintaan.

# Tärkeitä päivämääriä



2.12.

9.12.

13.12.

16.12.

arviolta  
18.12.

## Merkintäaika alkaa

Konversioannin  
merkintäaika alkaa  
2.12.2024 klo 9:30.

## Mahdollinen keskeytys

Merkintäaika voidaan  
keskeyttää aikaisintaan  
9.12.2024 klo 16:30.

## Merkintäaika päättyy

Merkintäaika päättyy  
13.12.2024 klo 16:30  
(ellei keskeytetä tai  
pidennetä).

## Konversioannin tulos

Konversioannin  
lopullinen tulos  
julkistetaan 16.12.2024  
(arvio).

## Kaupparekisteri- kirjaus

Antiosakkeet  
rekisteröidään  
kaupparekisteriin.

# Yhtiöesittely

# Yhtiön historia



# Konsernin avainluvut



Yli 380 000 käsiteltyä lainahakemusta H1/2024 aikana.

## H1/2024

**8,6 M€**

Liikevaihto

**0,6 M€**

Liikevoitto

**50,2 M€**

Lainakanta

**78 645**

Aktiivista asiakasta

**52,2 %**

Omavaraisuusaste

## 2023

**18,2 M€**

Liikevaihto

**1,4 M€**

Liikevoitto

**47,2 M€**

Lainakanta

**75 872**

Aktiivista asiakasta

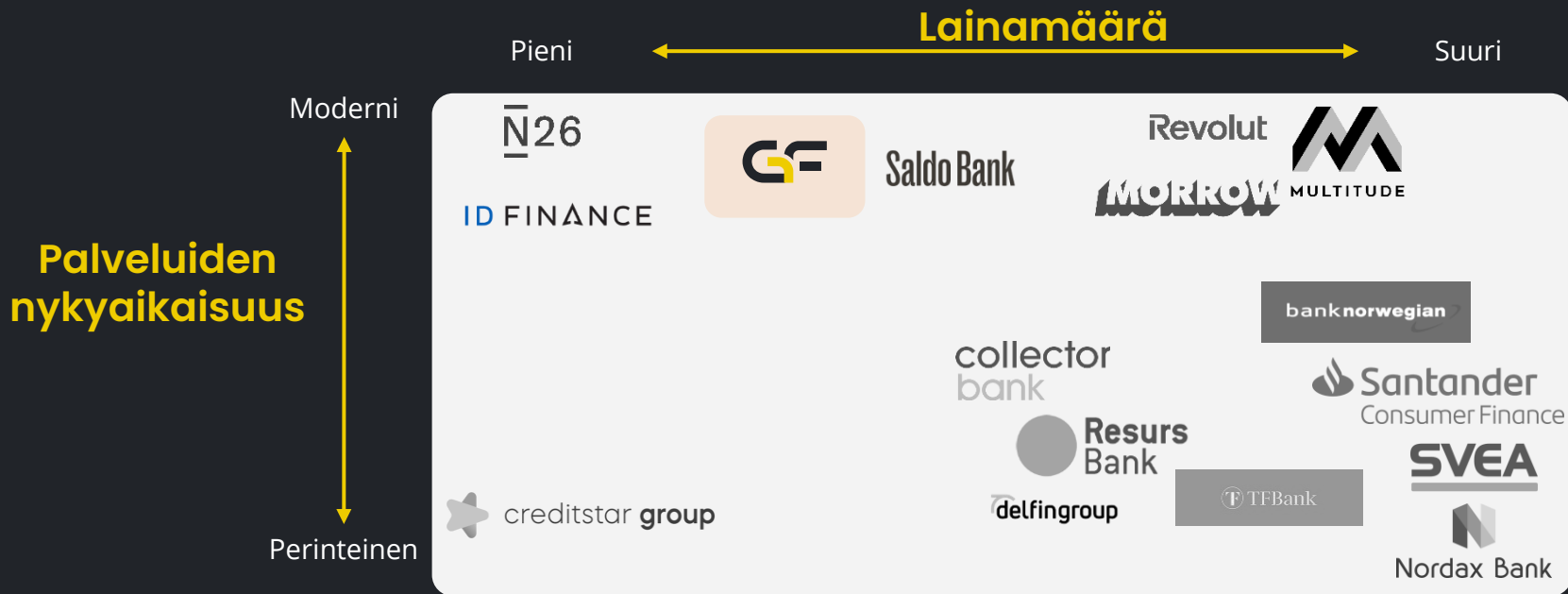
**52,7 %**

Omavaraisuusaste

# Kilpailijakenttä



Olemme nykyaikainen ja pieniin kuluttajaluottoihin keskittyvä rahoitusyhtiö.



*Kilpailukenttä perustuu Yhtiön näkemykseen.*



# Strategia ja kasvu- suunnitelma

# Visio ja missio

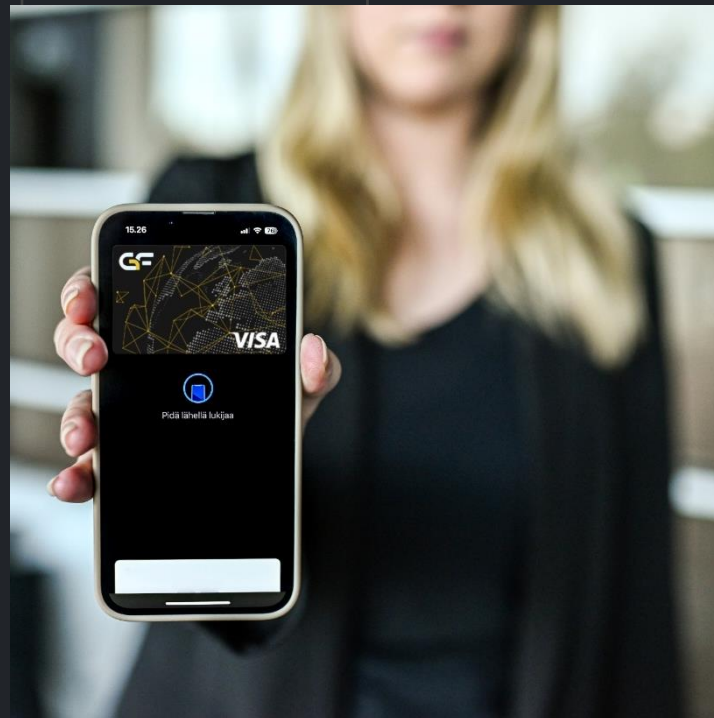


## Visio

Olemme asiakkaidemme suosittela luotettava, joustava ja ketterin rahoitusyhtiö.

## Missio

Helpotamme ihmisten jokapäiväistä elämää tarjoamalla helppokäyttöistä ja nopeaa rahoituspalvelua teknologian avulla.





# Mitä GF Money tavoittelee?



Tavoitteena on, että Yhtiöllä on kaikilla markkinoilla vain virtuaalinen luottokortti vuoteen 2026 mennessä.

## Visa

### Virtuaalinen Visa-kortti



Tavoitteena on, että GF Money tarjoaa asiakkailleen virtuaalisen Visa-kortin kaikilla markkinoilla.

- Suomi
- Ruotsi
- Tanska ja
- Espanja

### Tuotteen erityispiirteet:

- Maksaa voi sekä Google Paylla tai Apple Paylla
- Asiakaskohtainen luottoraja
- Kanta-asiakasohjelma
- Ei fyysistä korttia
- Joustavat maksuerät



# Roadmap



**Visa Espanja**  
GF Money lanseeraa  
Visa-kortit Espanjassa

2026

**Visa Tanska**  
GF Money lanseeraa  
Visa-kortit Tanskassa

2024

## Luottolaitostoimilupa

GF Moneyn tavoitteena on saada luottolaitostoimilupa Ruotsissa vuoden 2027 aikana ja vastaanottaa talletuksia yleisöltä

2027

**Tekninen listautuminen**  
Mahdollinen A-osakkeiden tekninen  
listaaminen Tukholman First North  
-markkinapaikalle

2025

**Visa Ruotsi**  
GF Money lanseeraa  
Visa-kortit Ruotsissa

2025

# Strategiset tavoitteet



## Suunniteltu tekninen listautuminen

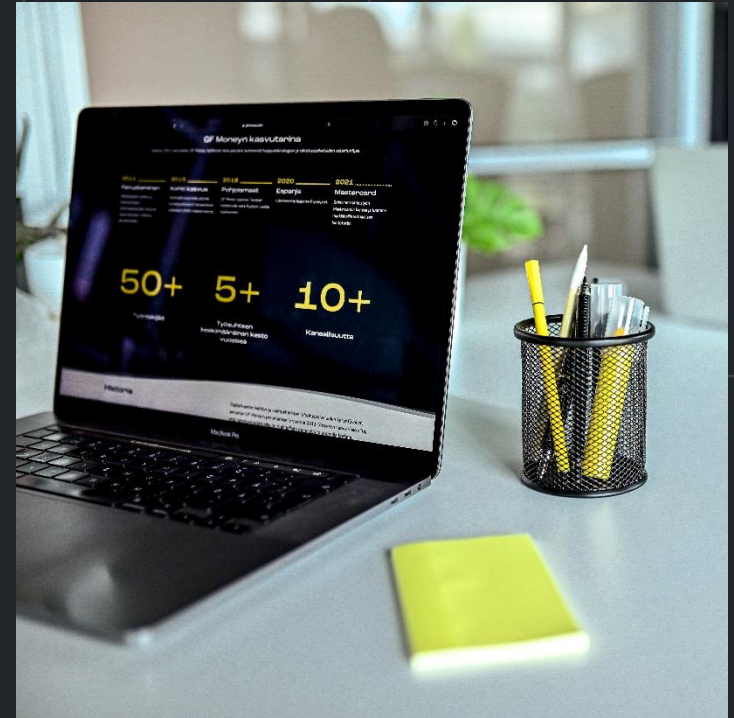
GF Money suunnittelee A-osakkeiden teknistä listaamista Tukholman Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalle vuoden 2025 aikana.

A-osakkeiden teknisen listaamisen yhteydessä ei järjestetä osakeantia eli Yhtiöön ei kerätä uusia varoja, minkä vuoksi Yhtiön maksukyky ei muutu teknisessä listautumisessa. Teknisen listaamisen kautta Yhtiön A-osake tulisi saamaan markkinahinnan sekä likvidin markkinapaikan.

Yhtiö näkee Tukholman First North -markkinapaikan strategisesti oikeana kauppapaikkana A-osakkeille. Ruotsi on Yhtiön suurin markkina ja Yhtiön verrokkeja on listattuina Ruotsiin. Yhtiö olettaa osakkeiden likviditeetin olevan Ruotsissa parempi kuin Suomessa.

## Luottolaitostoimilupa

Yhtiön tavoitteena on saada luottolaitostoimilupa Ruotsissa vuoden 2027 aikana, jolloin Yhtiö pystyisi rahoittamaan toimintaansa talletusvaroilla. Talletusvaroilte maksettava talletuskorko on todennäköisesti alhaisempi kuin Yhtiön muun vieraan pääoman kustannus.



# Liiketoiminnan kasvusuunnitelma



Yhtiö uskoo voivansa saavuttaa tavoitteensa laajentamalla Virtual Visa -liiketoimintaa kansainvälisesti jo toiminnassa olevilla markkinoilla.

## Luottolaitostoimiluvan saaminen tai toiminta yhteistyössä luottolaitostoimiluvan omaavan yhtiön kanssa

Luottolaitostoimilupa avaa myös uusia liiketoimintamahdollisuuksia kansainvälisillä markkinoilla.

## Yhdenmukaistettu tuote kaikilla markkinoilla

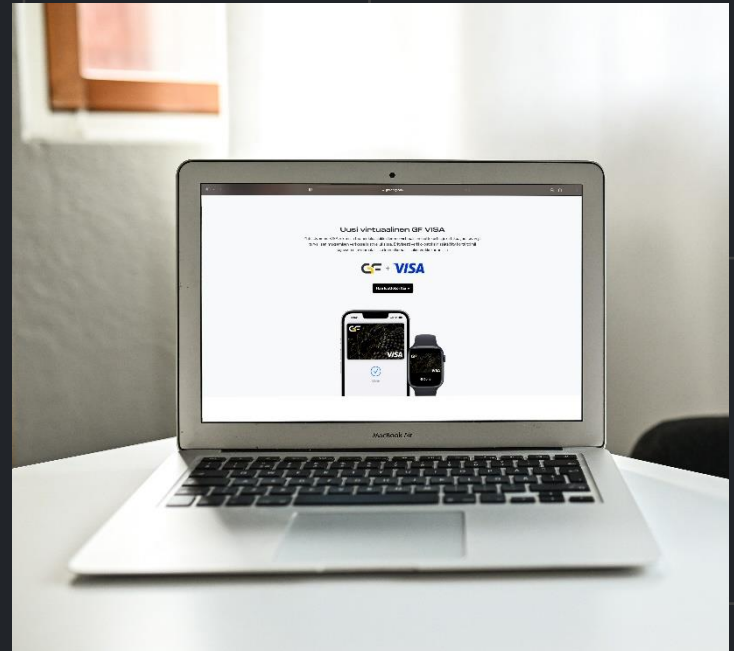
Virtuaaliset Visa-kortit pohjautuvat skaalautuvaan liiketoimintamalliin, joka takaa johdonmukaisuuden ja tehokkaan toiminnan.

## Strategiset yritysjärjestelyt

Yhtiö laajentaa Euroopan laajuista jalansijaa strategisilla yritysjärjestelyillä, mikä lisää tuotemerkin Euroopan laajuista läsnäoloa ja vaikutusvaltaa markkinoilla.

## Markkinoiden sopeutuminen

Yhtiö räätälöi tuotevalikoimaa asiantuntevasti vastaamaan kunkin markkinan ainutlaatuisia vaatimuksia ja sovittaa sen täysin paikallisiin säännöksiin, tarpeisiin ja kuluttajakäyttäytymiseen.



# GF Moneyn vahvuudet



Yhtiön tekoälyä hyödyntävät teknologiset ratkaisut varmistavat ketteryyden ja kilpailukyvyn.

## Automatisoidut prosessit

Tekoälyä hyödyntävä tehokas ja skaalautuva liiketoiminta

- **Lainahakemusten käsittely:** AI-pohjainen ratkaisu on nopea ja luotettava
- **Markkinointikampanjat:** Tavoittaa oikean yleisön automaattisesti
- **Maksut:** Reaaliaikaiset ja automaattisoidut maksut
- **Laskutus- ja perintäprosessit:** Minimoi inhimilliset virheet ja lisää tehokkuutta

## Kehittynyt data-analytiikka

Tietopohjainen huippuosaaminen

- **Työkalut:** Kehittyneet ohjelmistot ja algoritmit markkinasuuntausten analysointiin
- **Reaaliaikainen ymmärrys:** Välitön seuranta ja reagointi asiakkaiden tarpeisiin
- **Tietoon perustuvat päätökset:** Tarkkuus palvelujen toimittamisessa

## Kevyt toimintamalli

Ketterä, kustannustehokas ja strateginen

- **Virtaviivainen rakenne:** Nopea sopeutuminen markkinoiden muutoksiin
- **Kevyt kustannusrakenne:** Parantaa skaalautuvan liiketoiminnan kannattavuutta
- **Strategiset kumppanuudet:** Kansainväliset yhteistyökumppanit ja vahva palveluosaaminen

## Euroopan laajuinen osaaminen

Asiantuntemus ja sopeutumiskyky

- **Asiantuntemus:** Syvä ymmärrys Euroopan markkinoista
- **Sääntely:** Monimutkaisten sääntely-ympäristöjen hallinta
- **Reagointi:** Nopea reagointi ja sopeutuminen maakohtaisiin muutoksiin

# GF Moneyyn arvot



Yhtiön arvoja ovat vastuullisuus, joustavuus, jatkuva kehitys ja luotettavuus. Arvot luovat perustan Yhtiön toiminnalle ja pitkän aikavälin menestykselle.

## Vastuullinen

Vastuullinen ja asiakaskeskeinen rahoitus

- **Perusteellinen arviointi:** Kunkin asiakkaan taloudellisen tilanteen sekä riskien huolellinen arviointi
- **Vastuulliset käytännöt:** Varmistetaan, että luotonanto on vastuullista
- **Asiakaskeskeisyys:** Etusijalle asetetaan pitkän aikavälin taloudellinen asema

## Joustava

Räätälöityjä ratkaisuja yksilöllisiin tarpeisiin

- **Käyttäjystävällisyys:** Helppokäyttöiset tuotteet
- **Mukautuva:** Yksilöllisiin taloudellisiin tilanteisiin räätälöityjä ratkaisuja
- **Asiakaskeskeinen:** Annetaan asiakkaille mahdollisuus hallita talouttaan omilla ehdoillaan

## Jatkuvasti kehittyvä

Innovaatio ja jatkuva parantaminen

- **Palvelun parantaminen:** Asiakkaiden elämän helpottaminen
- **Kehittyvä tarjonta:** Sopeutuminen muuttuviin tarpeisiin
- **Joustavat rahoitusratkaisut:** Pysytään kehittyvien vaatimusten tahdissa

## Luotettava

Luotettava ja turvallinen

- **Vaatimustenmukaisuus:** Säännösten noudattaminen
- **Vahva tunnistautuminen:** Suojaa asiakastiedot
- **Sujuva kokemus:** Käyttäjystävälliset prosessit

## Pitkä kokemus alalta

Avainhenkilöillä on pitkä kokemus rahoituspalvelualalta sekä digitaalisen liiketoiminnan kehittämisestä.



**Kari Keskitalo**

*Hallituksen puheenjohtaja*

Tuo mukanaan yli 20 vuoden johtamis- kokemuksen, kasvattaa yritystä asiantuntemuksella rahoituksen, digitaalisten palveluiden ja strategisen innovaation saralla.



**Mika Pihlava**

*Toimitusjohtaja ja yrityksen perustaja, hallituksen jäsen*

Johtaa yritystä syvällä toimialatuntemuksella, edistäen kasvua innovaatioiden avulla ja sopeutumalla markkinoiden muutoksiin, varmistaen pitkäaikaisen menestyksen.



**Anna Wiedebaum**

*Talousjohtaja*

Edistää taloudellista kasvua ja kestävyttä yli kymmenen vuoden rahoituksen, strategisen suunnittelun, budjetoinnin ja riskienhallinnan asiantuntemuksella.



**David Öhlund**

*Toimitusjohtaja - GF Money Skandinavia*

Johtaa Skandinavian toimintaa yli 17 vuoden kokemuksella, kasvattaen markkina-asemaa ja tarjoten räätälöityjä strategisia ratkaisuja.



**Iván Henares**

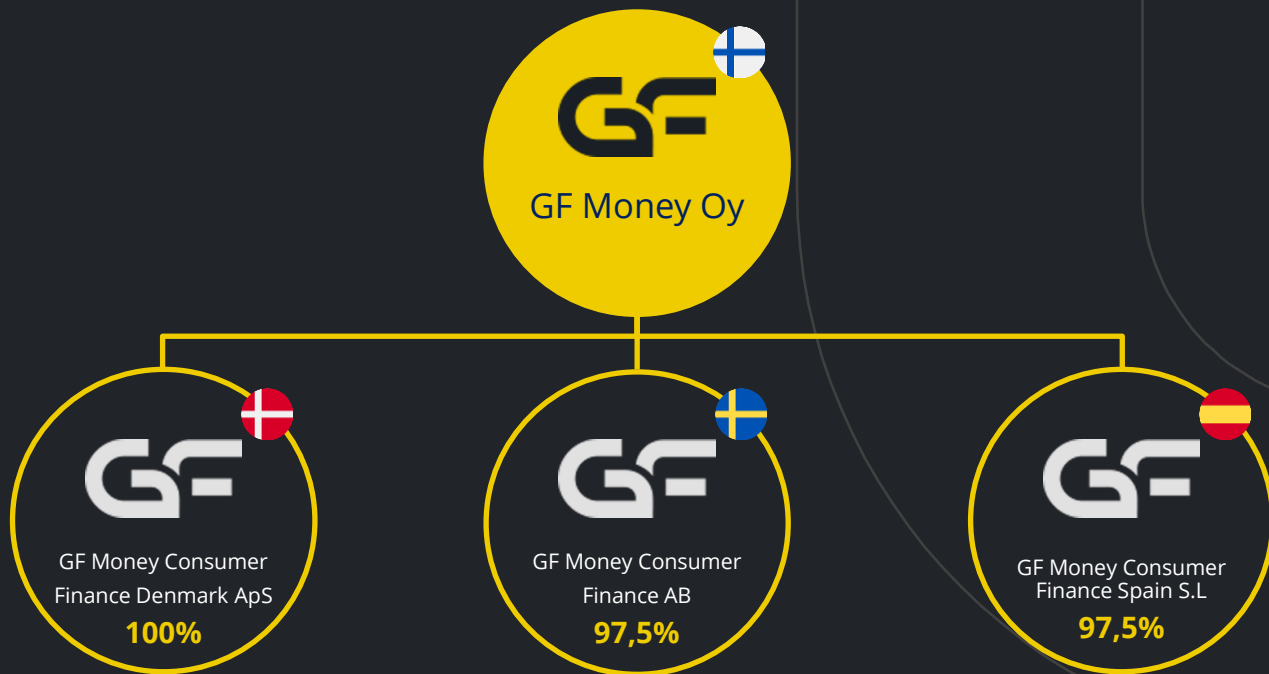
*Maajohtaja Espanja*

Omaa yli 20 vuoden kokemuksen kansainvälisistä fintech-yrityksistä. Tuo mukanaan vahvaa osaamista johtamisesta, strategisesta kehittämisestä ja kansainvälisen liiketoiminnan kasvattamisesta.

## Kansainvälisyys ja paikallisuus

Yhtiö johtaa kansainvälistä liiketoimintaa paikallisesti, jotta markkinoiden muutoksiin voidaan sopeutua ketterästi ja maakohtaiset riskit voidaan minimoida.

# GF Moneyn konsernirakenne



Volantes Oy omistaa 80,1 % GF Money Oy:n A-osakkeista. Yhtiöllä on yhteensä 420 A-osakkeenomistajaa.



# GF Money sijoituskohteena



## Skaalautuva liiketoiminta ja vahva pohja kasvulle

Liiketoiminta on skaalautuvaa ja kysyntä on kasvavaa. AI-pohjaiset ja automatisoidut teknologiset ratkaisut mahdollistavat kevyen kustannusrakenteen sekä palveluiden monistettavuuden.

## Tehokas toimintamalli ja nopea reagointikyky

Yhtiö pystyy reagoimaan nopeasti kuluttajien ja markkinaympäristön muutoksiin kevyen organisaattiorakenteen ja ketterän teknologian avulla.

## Fokus asiakkaissa, teknologiassa ja tuotteessa

Yhtiö hyödyntää AI-pohjaisia teknologisia ratkaisuja ja pyrkii tuottamaan niiden avulla asiakkailleen edistyksellisiä digitaalisia rahoituspalveluja.

## Vakiintunut ja luotettava toimija

Yhtiöllä on vahva kilpailuasema nykyisillä markkinoilla ja sen brändi tunnustetaan kansainvälisesti.

# Liitteet

# Riskitekijät (1/2)



Sijoitusta harkitsevien tulee tutustua Yhtiön laatimaan perustietoasiakirjaan sekä muuhun materiaaliin, joka on saatavilla osoitteesta [www.gfmoney.com/osakeanti2024](http://www.gfmoney.com/osakeanti2024).

## Liiketoimintaan ja toimialaan liittyvät riskit

- Yhtiön toiminnan keskeisimpiä riskejä ovat vakuudettomista kuluttajaluotoista mahdollisesti syntyvät luottotappiot. Yhtiö ei välttämättä onnistu asiakkaidensa luottokelpoisuuden arvioinnissa, mikä voi johtaa luottotappioihin
- Yhtiön asiakkaiden maksukyky saattaa laskea, mikä voi johtaa kasvaviin luottotappioihin
- Mikäli Yhtiön luottotappiovaraukset eivät ole oikein suhteutettuja luottotappioiden määrään, sillä saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen ja taloudelliseen asemaan
- Yhtiön tavoitteena on saada luottolaitostoimilupa Ruotsissa vuoden 2027 aikana. On mahdollista, että Yhtiö ei saa luottolaitostoimilupaa Ruotsissa vuoden 2027 aikana tai myöhemmin, mikä voi vaikuttaa olennaisen haitallisesti Yhtiön strategian ja sen tavoitteiden toteutumiseen sekä Yhtiön liiketoimintaan
- Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa tai Espanjassa vallitseva tai näihin maihin vaikuttava talouden ja rahoitusmarkkinoiden epävakaus sekä epäedullinen taloustilanne voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, lainasaamiin, tulokseen, taloudelliseen asemaan, maksuvalmiuteen ja pääomalähteisiin
- Yhtiö toimii tarkkaan säännellyllä toimialalla ja sen toimintaan vaikuttavat esimerkiksi luotonantoon, korkotasoon, arvopaperimarkkinoihin ja verotukseen liittyvän lainsäädännön, määräysten ja sääntelyn soveltamisen muutokset sekä muut poliittiseen toimintakenttään sisältyvät riskit, joilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan
- Yhtiö saattaa epäonnistua erilaisten lainsäädännöllisten vaatimusten noudattamisessa, joita Yhtiön edellytetään noudattavan tällä hetkellä ja Yhtiö saattaa kohdata lainsäädännöllisiä ongelmia laajentuessaan uusille markkinoille
- Yhtiö voi epäonnistua virtuaalisen luottokorttiliiketoiminnan laajentamisessa, kasvun hallitsemisessa ja strategian mukaisissa yritysjärjestelyissä
- Yhtiön maine voi vahingoittua, millä voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen
- Varsinais-Suomen käräjäoikeus on 31.10.2024 antanut tuomion mm. varojen jakoa koskevassa riita-asiassa, jossa kantajina oli Yhtiön 35 sijoitusosakkeenomistajaa ja vastaajana Yhtiö. Käräjäoikeus hylkäsi kaikki kantajien kannevaatimukset Yhtiön vaatimusten mukaisesti ja velvoitti kantajat korvaamaan yhteisvastuullisesti Yhtiön oikeudenkäyntikuluja 155.000 eurolla. Tuomio ei ole lainvoimainen ja mikäli prosessi jatkuisi yleisessä oikeusasteissa ja vaateet menestyisivät, voi niillä olla merkittävä vaikutus Yhtiön liiketoimintaan sekä aiheuttaa selvittely- ja oikeudenkäyntikuluja, maksuvelvoitteita tai muita haitallisia seuraamuksia
- Rahoituspalveluala on erittäin kilpailtu ympäristö ja lisääntyvä kilpailu saattaa vähentää Yhtiön palveluiden kysyntää ja kannattavuutta
- Yhtiö ei välttämättä onnistu tarjoamaan asiakaspohjan haluamia palveluita tai tuotteita
- Osa Yhtiön ulkomaisista tytäryhtiöistä toimii euroalueen ulkopuolella, mikä sisältää valuuttakurssirisikin
- Yhtiö ei välttämättä pysty tuottamaan riittävästi likvidejä varoja maksuvalmiutensa ylläpitämiseksi, eikä se välttämättä pysty kasvattamaan toimintaansa likvidien varojen puuttumisen vuoksi
- Yhtiön teknologisen infrastruktuurin vikaantuminen tai merkittävä käyttökatkos sekä mahdolliset ohjelmointivirheet, ongelmat tietotekniikka-alustojen, tietokantojen tai analysointityökalujen ylläpidossa tai kehityksessä, tietomurrot tai tietoturvahyökkäykset tai ongelmat Yhtiön käytössä olevassa kolmannen osapuolen teknologiassa voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan
- Venäjän hyökkäyssodan pitkittyminen ja yleisen taloustilanteen heikkeneminen voi vaikuttaa lainanottajien maksukykyyn alentavasti, millä voi olla negatiivinen vaikutus Yhtiön liiketoiminnan tulokseen tai rahoituksen saatavuuteen

# Riskitekijät (2/2)



Sijoitusta harkitsevien tulee tutustua Yhtiön laatimaan perustietoasiakirjaan sekä muuhun materiaaliin, joka on saatavilla osoitteesta [www.gfmoney.com/osakeanti2024](http://www.gfmoney.com/osakeanti2024).

## Taloudelliset ja rahoitukseen liittyvät riskit

- Yhtiön toimintaan liittyy riskejä rahoituksen saatavuudesta eikä Yhtiö välttämättä saa tarvitsemaansa rahoitusta sille edullisilla ehdoilla tai ollenkaan. Yhtiöllä on myös riski siitä, että sen nykyiset rahoituskanavat eivät tulevaisuudessa olisi enää käytettävissä ja se joutuisi etsimään korvaavia rahoitusmuotoja
- Sijoitusosakkeenomistajat voivat vaatia osinkoja ja sijoittamiaan varoja takaisin ja mikäli vaatimukset johtavat oikeudenkäynteihin, ne voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan tai maineeseen tai aiheuttaa kuluja tai maksuvelvoitteita
- Ei ole takeita siitä, että Yhtiön toiminta on kannattavaa tai että Yhtiön kassavirta tulisi olemaan positiivista tulevaisuudessa
- Mahdolliset luottotappiot voivat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön taloudelliseen asemaan
- Markkinakorkojen muutoksilla voi olla haitallinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan ja liiketoiminnan tulokseen

## Osakeantiin ja Yhtiön osakkeisiin liittyvät riskit

- Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman osittain tai kokonaan
- Sijoittajat eivät välttämättä saa lainkaan tuottoa sijoituksilleen
- Mikäli likvidi kaupankäynti Yhtiön A-osakkeilla ei toteudu, sijoittajien voi olla vaikeaa myydä omistamansa Yhtiön A-osakkeet haluamanaan ajankohtana tai ollenkaan
- Ei ole varmuutta siitä, että Yhtiö jakaa osinkoja tulevaisuudessa A-osakkeille
- Yhtiön äänivaltaisten A-osakkeiden omistus ennen Osakeantia ja sen jälkeen on keskittynyt yhdelle taholle, mikä vaikuttaa sijoittajan tosiasialliseen äänivallan käyttömahdollisuuteen
- Sijoittajat eivät voi peruuttaa tekemäänsä merkintää
- Tietyt ulkomaiset osakkeenomistajat eivät välttämättä pysty käyttämään merkintäetuoikeuksiaan tai muita osakkeenomistajan oikeuksiaan
- Yhtiön suunnitteleman A-osakkeiden teknisen listaamisen toteutuminen Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalle vuoden 2025 aikana on epävarmaa ja riippuvainen myös ennustamattomista tekijöistä. A-osakkeiden tekninen listaaminen Nasdaq First North Growth Market Sweden -markkinapaikalle ei välttämättä toteudu vuoden 2025 aikana tai myöhemmin

# Konsernin tuloslaskelma



EUR '000	2019	2020	2021	2022	2023	H1/2024
Liikevaihto	19 330	17 459	17 362	20 040	18 221	8 571
Liiketoiminnan muut tuotot	-	-	-	62	1 068	1 250
Materiaalit ja palvelut yhteensä	-1 861	-1 220	-1 126	-1 626	-1 470	-835
Henkilöstökulut	-1 593	-1 524	-1 592	-1 894	-1 992	-972
Poistot ja arvonalentumiset	-233	-270	-306	-262	-194	-72
Varaukset	-7 499	-10 992	-10 544	-9 014	-10 135	-5 095
Muut liiketoiminnan kulut	-3 335	-3 024	-3 230	-3 739	-4 103	-2 294
Liikevoitto (-tappio)	4 809	499	602	3 567	1 388	552
Korko- ja rahoituskulut	-2 647	-2 291	-2 599	-2 814	-2 204	-1 494
Verot	-628	-1 815	-865	-293	-54	-
Vähemmistöosuudet	-8	2	-26	-28	-5	6
Tilikauden voitto (tappio)	1 527	-3 606	-2 888	432	-875	-936

# Konsernin tase



EUR '000	2023	H1/2024
VASTAAVAA		
Pysyvät vastaavat		
<b>Aineettomat hyödykkeet yhteensä</b>	<b>279</b>	<b>208</b>
Aineettomat oikeudet	132	110
Muut pitkävaikutteiset menot	147	98
<b>Aineelliset hyödykkeet yhteensä</b>	<b>13</b>	<b>11</b>
Koneet ja kalusto	13	11
<b>Sijoitukset yhteensä</b>	<b>1 057</b>	<b>1 019</b>
Sijoituskiinteistöt	400	400
Osuudet omistusyhteisyrityksissä	657	619
<b>Pysyvät vastaavat yhteensä</b>	<b>1 349</b>	<b>1 239</b>
Vaihtuvat Vastaavat		
<b>Pitkäaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>58</b>	<b>71</b>
Lainasaamiset	2	0
Muut saamiset	56	71
<b>Lyhytaikaiset saamiset yhteensä</b>	<b>51 479</b>	<b>54 053</b>
Myyntisaamiset	12	5
Lainasaamiset	47 185	50 240
Muut saamiset	3 445	3 500
Siirtosaamiset	837	308
Saamiset yhteensä	51 537	54 124
Rahat ja pankkisaamiset	4 482	610
<b>Vaihtuvat vastaavat yhteensä</b>	<b>56 019</b>	<b>54 734</b>
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>57 368</b>	<b>55 973</b>

EUR '000	2023	H1/2024
VASTATTAVAA		
<b>Oma pääoma</b>	<b>30 160</b>	<b>29 151</b>
Osake-, osuus- tai muu vastaava pääoma	50	50
Muuntoerot	-183	-255
Muut rahastot yhteensä	34 784	34 784
Edellisten tilikausien voitto (tappio)	-3 616	-4 491
Tilikauden tulos	-875	-936
Vähemmistöosuudet	81	73
Pakolliset varaukset yhteensä	189	358
Vieras pääoma		
Lyhytaikainen vieras pääoma	26 939	26 390
Lainat rahoituslaitoksilta	21 171	21 678
Ostovelat	622	633
Velat omistusyhteisyrityksille	10	10
Muut velat	4 609	3 748
Siirtovelat	527	322
Vieras pääoma yhteensä	26 939	26 390
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>57 368</b>	<b>55 973</b>

# Konsernin tunnusluvut



EUR '000	2023	2024 H1
Liikevaihto	18 221	8 571
Liikevoitto (% liikevaihdosta)	1 388 (8 %)	552 (6 %)
Tilikauden voitto (% liikevaihdosta)	-875 (-5 %)	-936 (-11 %)
Luottotappiot	10 135	4 885
Lainasaamiset kauden lopussa	47 187	50 240
Taseen loppusumma	57 368	55 973
Omavaraisuusaste-%	52,7 %	52,2 %
Omavaraisuusaste-% (ilman sijoitusosakkeita)	5,7 %	4,0 %
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	-2,6 %	-3,2 %
Henkilöstön lkm kauden lopussa	25	27

# Tunnuslukujen laskentakaavat



<b>Liikevoitto</b>	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – materiaalit ja palvelut – henkilöstökulut – poistot ja arvonalentumiset – liiketoiminnan muut kulut
<b>Liikevoitto-%, liikevaihdosta</b>		Liikevoitto / Liikevaihto
<b>Tilikauden voitto, % liikevaihdosta</b>		Tilikauden tulos / Liikevaihto
<b>Luottotappiot</b>	=	Kauden aikana realisoituneet luottotappiot + luottotappiovarauksen muutos kauden aikana
<b>Lainakanta</b>	=	Pitkäaikaiset lainasaamiset + lyhytaikaiset lainasaamiset
<b>Omavaraisuusaste-%</b>	=	Oma pääoma + vähemmistöosuudet / Taseen loppusumma - Saadut ennakot
<b>Omavaraisuusaste-% (ilman sijoitusosakkeita)</b>	=	(Oma pääoma + vähemmistöosuudet - vähemmistöosuudet B-F-lajin osakkeet) / Taseen loppusumma - Saadut ennakot
<b>Oman pääoman tuotto-% (ROE)</b>	=	Tilikauden voitto ennen vähemmistöosuuksia / Oma pääoma + vähemmistöosuudet + vähemmistöosuudet B-F-lajin osakkeet (tilikauden alun ja lopun keskiarvo)



# GF Money Oy

Pääkonttorin yhteystiedot:  
Pitkämäenkatu 11,  
20250 Turku

