



TURVATIIMI OYJ

**Turvatiimi Oyj:n varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 päättämä suunnattu osakeanti
Yhteensä 6.519.000 osaketta.**

**Turvatiimi Oyj:n hallituksen 12.5.2005 päättämä suunnattu osakeanti
Yhteensä 1.300.000 osaketta.**

**Turvatiimi Oyj:n hallituksen 19.5.2005 päättämä suunnattu osakeanti
Yhteensä 500.000 osaketta.**

I Turvatiimi Oyj:n (entinen Menire Oyj) (jäljempänä ”Yhtiö” tai ”Turvatiimi”) varsinainen yhtiökokous 30.3.2005 päätti korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla enintään 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 6.519.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa (”Apporttianti I”).

Uudet osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Patronas Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta päätettiin poiketa yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi ja osakevaihtosopimuksen ehtojen mukaisen osakevaihtovastikkeen maksamiseksi Patronas Oy:n osakkeista. Osakkeen merkintähinta Apporttianti I:ssä oli 0,36 euroa. Osakkeiden merkintä maksettiin apporttiomaisuuden luovutuksella siten, että merkintähinnan maksuna luovuttamiaan Patronas Oy:n osakkeita vastaan merkitsijät saivat merkitä yhteensä 6.519.000 uutta Turvatiimin nimellisarvotonta osaketta.

II Yhtiön hallitus päätti 12.5.2005 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla enintään 260.000 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 1.300.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa (”Apporttianti II”).

Uudet osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Alarmset Oy:n osakkeenomistajan merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta päätettiin poiketa yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi ja osakevaihtosopimuksen ehtojen mukaisen osakevaihtovastikkeen maksamiseksi Alarmset Oy:n osakkeista. Osakkeen merkintähinta Apporttianti II:ssä oli 0,49 euroa. Osakkeiden merkintä maksettiin apporttiomaisuuden luovutuksella siten, että merkintähinnan maksuna luovuttamiaan Alarmset Oy:n osakkeita vastaan merkitsijä sai merkitä yhteensä 1.300.000 uutta Turvatiimin nimellisarvotonta osaketta.

III Yhtiön hallitus päätti 19.5.2005 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla enintään 100.000 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 500.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa (”Apporttianti III”).

Uudet osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta päätettiin poiketa yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi ja osakekauppasopimuksen ehtojen mukaisen osakevaihtovastikkeen maksamiseksi Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakkeista. Osakkeen merkintähinta Apporttianti II:ssä oli 0,46 euroa. Osakkeiden merkintä maksettiin apporttiomaisuuden luovutuksella siten, että merkintähinnan maksuna luovuttamiaan Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakkeita vastaan merkitsijä sai merkitä yhteensä 500.000 uutta Turvatiimin nimellisarvotonta osaketta.

Yhtiö on laatinut tämän listalleottoesitteen ainoastaan hakeakseen Apporttianneissa merkityt osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Tämä listalleottoesite ei ole tarjous tai tarjouspyyntö merkitä osakkeita Apporttianneissa. Listalleoton yhteydessä ei myydä eikä tarjota Turvatiimin osakkeita yleisölle.

Yhtiön osakkeet noteerataan Helsingin Pörssi Oy:n (”Helsingin Pörssi”) I-listalla tunnuksella TUT1V. Yhtiö suunnittelee listaavansa Apporttianneissa merkityt uudet osakkeet Helsingin Pörssin I-listalle arviolta 27.6.2005 alkaen samanlaisina vanhojen osakkeiden kanssa.

SISÄLLYSLUETTELO

YHTIÖN HALLITUKSEN VAKUUTUS.....	4
YHTIÖ JA NEUVONANTAJAT	5
YHTEENVETO	6
TIEDOT OSAKKEISTA.....	7
APPORTTIANNEISSA MERKITYT JA LISTALLE HAETTAVAT OSAKKEET	7
TIIVISTELMÄ YHTIÖN OSAKKEISIIN LIITTYVISTÄ OIKEUKSISTA	7
APPORTTIANNIT	9
APPORTTIANTI I	9
APPORTTIANTI II.....	9
APPORTTIANTI III.....	10
YHTIÖN LIIKETOIMINNAN KUVAUS.....	11
YLEISTÄ	11
STRATEGIA JA TAVOITTEET	11
KONSERNIRAKENNE.....	11
UUDET TYTÄRYHTIÖT	12
TURVAPALVELUT	14
TURVATEKNIikka	15
PRO FORMA LIIKEVAIHTO JA LIIKETULOS.....	15
SIJOITUKSET.....	16
INVESTOINNIT.....	17
OIKEUDENKÄYNNIT	17
HALLINTO	18
HALLITUS	18
HALLITUKSEN VALIOKUNNAT.....	19
TOIMITUSJOHTAJA.....	19
JOHDON OSAKKEENOMISTUS.....	19
YHTIÖN JA SEN LÄHIPIIRIN VÄLISET LIIKETOIMET	20
HALLITUKSEN JÄSENILLE JA KONSERNIN TOIMITUSJOHTAJILLE MAKSETUT PALKAT JA PALKKIOT SEKÄ MYÖNNETYT ETUUDET.....	20
KANNUSTINJÄRJESTELMÄT JA MUUT ETUUDET	20
OSAKKEET, OSAKEPÄÄOMA JA OMISTUSRAKENNE.....	21
YLEISTÄ	21
OPTIO-OIKEUDET	21
OMAT OSAKKEET	22
OSAKEPÄÄOMAN MUUTOKSET	22
PÄÄOMALAINAT	25
HALLITUKSEN VALTUUTUS OSAKEPÄÄOMAN KOROTTAMISEEN.....	25
YHTIÖN SITOUKSET UUSIEN OSAKKEIDEN LIIKKEESEENLASKUUN	25
OSAKKEITA KOSKEVAT LUOVUTUSRAJOITUKSET	25
YHTIÖN OSAKKEENOMISTAJAT	26
OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT	27
OSAVUOTISKATSAUKSEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT JA LOPPUVUODEN NÄKYMÄT.....	29
RISKIT JA TALOUDELLISEEN ASEMAAN VAIKUTTAVAT TIEDOT.....	30
TILINPÄÄTÖSTIEDOT	33
OSAVUOSIKATSAUS AJALTA 1.1. - 31.3.2005	33
KONSERNIN TULOSLASKELMA 2004 JA EMOYHTIÖN TULOSLASKELMAT 2002-2004	43
KONSERNIN TASE 2004 JA EMOYHTIÖN TASEET 2002-2004	44

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA 2004	45
EMOYHTIÖN RAHOITUSLASKELMAT 2002-2004	46
HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2004.....	47
TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2004 LIITETIEDOT.....	52
KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET	59
IFRS SIIRTYMÄTIEDOTE	61
TILINTARKASTUSKERTOMUKSET VUOSILTA 2002 – 2004	72
ARVOPAPERIMARKKINAT	74
VEROTUS	77
TURVATIIMI OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS	80
LIITTEET	82
APPORTTIANTI I	82
APPORTTIANTI II.....	84
APPORTTIANTI III.....	86
TILINTARKASTAJAN LAUSUNTO PRO FORMA- MUOTOISESTA TALOUDELLISESTA INFORMAATIOSTA	90

YHTIÖN HALLITUKSEN VAKUUTUS

Turvatiimin hallitus on laatinut tämän listalleottoesitteen Apporttianneissa liikkeeseen laskettujen osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin I-Listalle. Turvatiimi vastaa tähän listalleottoesitteeseen sisällyvistä tiedoista. Yhtiön hallituksen jäsenten parhaan tiedon mukaan tämän listalleottoesitteen tiedot vastaavat tosiasioita, eikä tiedoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Helsinki 21.6.2005

Turvatiimi Oyj
Hallitus

Alexander Ehrnrooth, puheenjohtaja Juhani Erma Kim Nyberg
Topi Piela Peter Seligson

Listalleottoesitteessä esitettävät tiedot on saatu Yhtiöltä ja muista listalleottoesitteessä erikseen ilmoitetuista lähteistä. Ellei lainsäädännöstä muuta johdu, Yhtiö tai sen neuvonantajat eivät ole vastuussa eivätkä anna takuuta siitä, että tämän listalleottoesitteen sisältämät tiedot pitävät paikkansa julkaisupäivämäärän jälkeen. Yhtiötä ja sen tulevaisuutta koskevat tiedot perustuvat Yhtiön johdon omiin tietoihin ja arviointeihin. Ellei lainsäädännöstä muuta johdu, Yhtiön neuvonantajat eivät anna nimenomaista tai epäsuoraa vakuutusta tai takuuta tässä listalleottoesitteessä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta tai täydellisyydestä, eikä mitään tämän listalleottoesitteen sisältämää lausumaa tule pitää Yhtiön neuvonantajien toimesta annettuna lupauksena tai vakuutuksena.

Tämä listalleottoesite on laadittu arvopaperimarkkinalain (26.5.1989/495), Valtiovarainministeriön listalleottoesitteestä antaman asetuksen (19.6.2002/539), Rahoitustarkastuksen soveltamien kannanottojen [sekä Rahoitustarkastuksen myöntämän poikkeusluvan mukaisesti].

Yhtiö on laatinut tämän listalleottoesitteen ainoastaan hakeakseen Apporttianneissa merkityt osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Tämä listalleottoesite ei ole tarjous tai tarjouspyyntö merkitä osakkeita Apporttianneissa. Listalleoton yhteydessä ei myydä eikä tarjota Turvatiimin osakkeita yleisölle.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt tämän listalleottoesitteen, mutta ei vastaa sen tietojen oikeellisuudesta. Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 94/250/2005 ja poikkeusluvan 93/250/2005.

Listalleottoesite on saatavana Yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Turvatiimi Oyj, Opastinsilta 12 B, 00520 Helsinki, internetissä osoitteessa www.turvatiimi.com sekä OMX way:sta, Fabianinkatu 14, 00130 Helsinki.

Kaikkiin tästä Listalleottoesitteestä ja Apporttianneista aiheutuviin erimielisyyksiin sovelletaan Suomen lakia ja ne ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

YHTIÖ JA NEUVONANTAJAT

Yhtiö

Liikkeeseenlaskijan toiminimi on suomeksi Turvatiimi Oyj ja englanniksi Turvatiimi Corporation. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja osoite Opastinsilta 12 B, 00520 Helsinki. Yhtiö on merkitty kaupparekisteriin 29.4.1987 ja sen yritys- ja yhteisötunnus on 0667761-0. Yhtiö on julkinen osakeyhtiö, johon sovelletaan Suomen lakia.

Yhtiöjärjestyksen 2§:n mukaan Yhtiön toimialana on pääomasijoitusten tekeminen suomalaisiin ja pohjoismaisiin, pieniin ja keskisuurisiin yrityksiin, yhtiön tekemien sijoitusten hallinnointi ja sijoitusyrityksille tarjottavat koulutus-, konsultointi- ja hallinnointipalvelut.

Yhtiö tunnettiin aikaisemmin nimellä Menire Oyj. Yhtiökokous 30.3.2005 päätti muuttaa Yhtiön toiminimen kuulumaan Turvatiimi Oyj suomeksi ja Turvatiimi Corporation englanniksi. Toiminimen muutos merkittiin kaupparekisteriin 11.4.2005.

Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset siirrettiin tammikuussa 2005 suoritettun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön. Liiketoimintasiirron jälkeen Atine Group Oyj suoritti osakemyynnin, jossa Yhtiö tarjosi ostettavaksi yhteensä 3.846.200 Atine Group Oyj:n 0,02 euron vasta-arvoista osaketta Yhtiön osakkeenomistajille ja optionhaltijoille. Samassa yhteydessä Atine Group Oyj tarjosi yleisön merkittäväksi enintään 3.846.200 uutta osaketta. Yhdistetty Osakemyynti ja –anti alkoi 17. maaliskuuta 2005 ja päättyi 29. maaliskuuta 2005. Osakeannissa merkittiin yhteensä 3.724.300 osaketta, ja osakemyynnissä myytiin yhteensä 3.846.200 osaketta. Järjestelyn tuloksena Yhtiön omistusosuus Atine Group Oyj:ssä laski noin 13,5 prosenttiin. Maaliskuussa 2005 suoritettun osakemyynnin ja –annin jälkeen Yhtiö on keskittynyt turvatoimialaan ja siihen liittyvään sijoitustoimintaan.

Turvatiimin tilikausi alkaa 1.1. ja päättyy 31.12. Yhtiö julkistaa osavuosisikatsauksensa kolmelta (1.1. – 31.3.), kuudelta (1.1. – 30.6.) ja yhdeksältä kuukaudelta (1.1. – 30.9).

Tässä listalleottoesitteessä mainitut julkiset asiakirjat ovat nähtävillä yhtiön pääkonttorissa yllä mainitussa osoitteessa.

Yhtiön tilintarkastaja

PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö, PL 1015 (Itämerentori 2), 00101 Helsinki. Tilintarkastajan päävastuullisena tilintarkastajana toimii vuonna 2005 KHT Sari Karhunen. Tätä ennen päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Jukka Ala-Mello. Yhtiön tilinpäätökset ovat tilintarkastettuja. Tilintarkastajat ovat tarkastaneet tilinpäätökset vuosilta 2002 - 2004. Tilintarkastuskertomukset on kokonaisuudessaan liitetty tähän esitteeseen. KHT Sari Karhunen on toiminut myös riippumattomana asiantuntijana Apportiantien yhteydessä.

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja

Yhtiön oikeudellisena neuvonantajana on toiminut FinIT Law Offices Oy, Erottajankatu 1 – 3 A, 00130 Helsinki.

YHTEENVETO

Seuraava yhteenveto perustuu muualla tässä listalleottoesitteessä, sekä asiakirjoissa, joihin tässä listalleottoesitteessä viitataan, esitettäviin tietoihin. Yhteenveto ei ole kattava. Lukijoita kehoitetaan tutustumaan listalleottoesitteeseen kokonaisuudessaan. Lukijoiden tulee tarkasti perehtyä tässä listalleottoesitteessä esitettyihin tietoihin ja erityisesti kohtaan "Riskit ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat seikat".

Turvatiimi Oyj

Turvatiimi Oyj on Helsingin Pörssin I-listalla noteerattu julkinen osakeyhtiö, jonka toimiala on pääomasijoitusten tekeminen suomalaisiin ja pohjoismaisiin, pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, yhtiön tekemien sijoitusten hallinnointi ja sijoitusyrityksille tarjottavat koulutus-, konsultointi- ja hallinnointipalvelut. Yhtiön hallitus päättää yhtiön sijoituksista ja sijoitusstrategiasta. Turvatiimi Oyj:n pitkän aikavälin tavoitteena on saavuttaa osakkeenomistajilleen markkinatuottoa korkeampi vuosituotto. Tavoitteeseen pyritään sijoittamalla yrityksiin, joissa on mahdollista sopia kasvustrategia, jonka puitteissa yrittäjät, Turvatiimi ja kanssasijoittajat voivat yhdessä rakentaa menestyvää liiketoimintaa. Yhtiön aikaisempi toiminimi oli Menire Oyj. Maaliskuussa 2005 suoritettun osakemyynnin ja -annin jälkeen Yhtiö on keskittynyt turvatoimialaan ja siihen liittyvään sijoitustoimintaan.

Suunnattu osakeanti Patronas Oy:n osakkeenomistajille

Turvatiimin varsinainen yhtiökokous hyväksyi 30.3.2005 osakevaihtosopimuksen, jolla sovittiin Patronas Oy:n koko osakekannan ja äänivallan hankkimisesta osakevaihdolla. Osakekannan kauppahinnaksi sovittiin yhteensä 6.519.000 uutta Turvatiimin osaketta sekä 130.380 euroa käteistä. Osakevaihtovastikkeen suorittamiseksi varsinainen yhtiökokous päätti 30.3.2005 Yhtiön osakepääoman korottamisesta yhteensä 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen 6.519.000 uutta Yhtiön osaketta.

Suunnattu osakeanti Alarmset Oy:n osakkeenomistajille

Yhtiön hallitus hyväksyi 12.5.2005 osakevaihtosopimuksen, jolla sovittiin Alarmset Oy:n koko osakekannan ja äänivallan hankkimisesta osakevaihdolla. Osakekannan kauppahinnaksi sovittiin yhteensä 1.300.000 uutta Turvatiimin osaketta sekä 26.000 euroa käteistä. Osakevaihtovastikkeen suorittamiseksi hallitus päätti 12.5.2005 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla Yhtiön osakepääoman korottamisesta yhteensä 260.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 1.300.000 uutta Yhtiön osaketta.

Suunnattu osakeanti Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakkeenomistajille

Yhtiön hallitus hyväksyi 19.5.2005 osakekauppasopimuksen, jolla sovittiin Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n koko osakekannan ja äänivallan hankkimisesta. Osakekannan kauppahinnaksi sovittiin yhteensä 500.000 uutta Turvatiimin osaketta sekä 570.000 euroa käteistä. Osakevastikkeen suorittamiseksi hallitus päätti 19.5.2005 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla Yhtiön osakepääoman korottamisesta yhteensä 100.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 500.000 uutta Yhtiön osaketta.

Pyöristykset

Listalleottoesitteessä esitettävät prosenttiluvut ja erät muut luvut on pyöristetty lähimpään kokonaislukuun tai desimaaliin. Listalleottoesitteen taulukoissa esitettävien erien todellisten summien ja esitettyjen loppusummien mahdolliset erot johtuvat pyöristyksistä.

Kaupankäynti osakkeilla

Yhtiön osakkeet noteerataan Helsingin Pörssin I-listalla tunnuksella TUT1V. Yhtiö suunnittelee listaavansa osakeanneissa merkityt uudet osakkeet Helsingin Pörssin I-listalle arviolta 27.6.2005 alkaen samanlaisina vanhojen osakkeiden kanssa.

Tärkeitä päivämääriä

30.3.2005	Apporttiantti I - yhtiökokouksen päätös
11.4.2005	Apporttiantti I - osakepääoman korotus merkitty kaupparekisteriin
12.5.2005	Apporttiantti II – hallituksen päätös
19.5.2005	Apporttiantti III – hallituksen päätös
26.5.2005	Apporttiantti II – osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin
15.6.2005	Apporttiantti III – osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin
23.6.2005	Esitteen julkaisupäivä
27.6.2005 (arv.)	Osakkeiden kaupankäynti yhdessä vanhojen osakkeiden kanssa Helsingin Pörssin I-listalla alkaa

TIEDOT OSAKKEISTA

APPORTTIANNEISSA MERKITYT JA LISTALLE HAETTAVAT OSAKKEET

Osake:	TURVATIIMI, TUTIV
Osakkeiden lukumäärä:	8.319.000 osaketta
Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo:	0,20 euroa

Apporttianneissa merkityt osakkeet on laskettu liikkeeseen varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 sekä hallituksen 12.5.2005 ja 19.5.2005 tekemiin päätöksiin perustuen. Apporttiantien ehdot on kokonaisuudessaan esitetty jäljempänä tässä listalleottoesitteessä. Muut Apporttiantieja koskevat julkiset asiakirjat ovat nähtävänä yhtiön pääkonttorissa osoitteessa Opastinsilta 12 B, 00520 Helsinki.

Apporttianneissa tarjottiin ja merkittiin yhteensä 8.319.000 osaketta, joiden yhteenlaskettu kirjanpidollinen vasta-arvo on 1.663.800 euroa. Apporttianneissa merkityt osakkeet edustavat yhteensä noin 15 prosenttia Yhtiön rekisteröidystä osakepääomasta ja äänimäärästä Apporttiantien aikaansaaman osakepääoman korotuksen jälkeen.

Uudet osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon 1.1.2005 alkaneelta tilikaudelta lukien. Liikkeeseen lasketut osakkeet tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen. Apporttianneissa merkityt osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään ja ne haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin I-listalle samanlaisina Yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa arviolta 27.6.2005 alkaen.

Osakkeita koskevat luovutusrajoitukset, jotka rajoittavat eräiden osakkaiden oikeutta luovuttaa osakkeitaan, on kuvattu jäljempänä kohdassa "Osakkeita koskevat luovutusrajoitukset".

TIIVISTELMÄ YHTIÖN OSAKKEISIIN LIITTYVISTÄ OIKEUKSISTA

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaa yhtiön asioissa. Yhtiöllä on vain yhdenlaisia osakkeita, joista kukin tuottaa yhden äänen yhtiökokouksessa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksessä määrätään oikeudesta osallistua yhtiökokoukseen sekä yhtiökokouksen kutsutavasta. Osakeyhtiölain mukaan Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ("APK") pitämään osakasluetteloon vähintään kymmenen päivää ennen yhtiökokousta merkityt osakkeenomistajat ovat oikeutettuja osallistumaan ja käyttämään äänioikeuttaan yhtiökokouksessa. Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siinä äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajilla ei ole yhtiökokouksessa äänioikeutta. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa käyttää äänioikeuttaan, hänen tulee hakea tilapäistä rekisteröintiä osakasluetteloon viimeistään kymmenen päivää ennen kyseistä yhtiökokousta. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuus ei edellytä tiettyä osallistujamäärää.

Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous päättää osingonjaosta yhtiön hallituksen osingonjakoehdotuksen perusteella. Osingonjaosta päätetään yhtiökokouksessa yleensä yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. Osingot ja muut jako-osuudet maksetaan niille osakkeenomistajille tai heidän nimeämilleen henkilöille, jotka on merkitty osakasluetteloon jaon täsmäytyspäivänä. Arvo-osuusjärjestelmässä osingot maksetaan tilisiirtoina rekisterissä olevien osakkeenomistajien tileille. Osakkeenomistajille, joita ei ole merkitty osakasluetteloon, ei makseta osinkoa. Kaikki Yhtiön osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet Yhtiön osinkoihin ja muihin jako-osuuksiin (mukaan lukien osuuteen Yhtiön varoista purkautumistilanteessa).

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä osakkeita, optiotodistuksia ja vaihtovelkakirja- tai optiolainoja aikaisemman osakeomistuksena suhteessa, ellei liikkeeseenlaskua koskevassa yhtiökokouksen päätöksessä toisin määrätä. Osakeyhtiölain mukaan päätös, jolla poiketaan osakkeenomistajan etuoikeudesta on pätevä vain, kun osakkeenomistajat, joilla on vähintään kaksi kolmasosaa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista ovat sitä kannattaneet.

Lähipiirin omistus

Lähipiiriin kuuluvien omistusosuus yhtiön osakepääomasta ja yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä Apporttiantien aikaansaaman osakepääoman korotuksen jälkeen ilmenee alla olevasta taulukosta.

Nimi	Osakkeiden lkm	%	Muut osakkeisiin oikeuttavat instrumentit	%
EHRNROOTH ALEXANDER				
- KARGOL OY AB *	4 764 217	8,38		
- VIRALA OY AB **	8 251 453	14,52		
SELIGSON PETER	882 500	1,55		
- BALTISKA HANDELS A.B.*	3 977 243	7,00		
- HANSO S.A.*	2 669 576	4,70		
VAKUUTUSOSAKEYHTIÖ HENKI-SAMPO	5 699 436	10,03		
FINANSSI-SAMPO OY	1 276 666	2,25		
FISKARS OYJ ABP	1 140 000	2,01		
ISOKÄÄNTÄ ARI TAPANI	969 139	1,71		
KESKINÄINEN VAKUUTUSYHTIÖ KALEVA	914 000	1,61		
HUOVINEN MIKA	800 000	1,41		
PAAKKUNAINEN TIMO	792 800	1,39		
MALMBERG RAINER	780 500	1,37		
MALMBERG CAROLA	775 000	1,36		
RATILAINEN KARI	616 100	1,08		
ULKOMARKKINAT OY	538 309	0,95		
NYBERG KIM				
- YSMA OY*	482 433	0,85		
EHRNROOTH ALBERT CARL GÖRAN	390 767	0,69		
ÅBERG MIA	215 440	0,38	50 000	0,09
WREDE BENEDICT	158 240	0,28	200 000	0,35
LÖNNROTH MIKAEL	151 740	0,27	50 000	0,09
BJÖRKMAN STEFAN	129 200	0,23	1 350 000	2,38
EHRNROOTH JACOB ROBERT GÖRAN	121 000	0,21		
SELIGSON STEFAN	94 600	0,17		
TENHUNEN TEA MARJUT	35 200	0,06		
ERMA JUHANI	33 700	0,06		
PIELA TOPI				
- PIELA VENTURES OY*	30 000	0,05		

* edellisen määräysvalta-yhtiö

** edellisen lähipiiriyhtiö

Prosentiosuudet taulukossa on ilmoitettu suhteessa rekisteröityyn osake- ja äänimäärään 56 833 677.

APPORTTIANNIT

APPORTTIANTI I

Tausta ja perustelut

Turvatiimin varsinainen yhtiökokous 30.3.2005 osakevaihtosopimuksen, jolla sovittiin Patronas Oy:n koko osakekannan ja äänivallan hankkimisesta osakevaihdolla.

Patronas Oy on vuonna 1997 perustettu, pääkaupunkiseudulla ja Tampereella toimiva turvallisuusalan yritys. Yhtiön liikevaihto 2004 oli noin 4,4 miljoonaa euroa. Yhtiön palveluksessa on noin 150 henkilöä.

Patronas Oy on kasvanut voimakkaasti ja toiminta on painottunut vastaanottopalveluihin ja videovalvontaan. Turvatiimin ja Patronaksen toimintoja pääkaupunkiseudulla tullaan keskittämään hallinnon ja autopiirien osalta. Yhtiö uskoo, että hankinta mahdollistaa useiden synergiaetujen realisoitumisen, mm. järjeistämällä pääkaupunkiseudun johtokeskusten ja valvomoiden työnjakoa. Patronaksen kautta Yhtiö saa myös vankan jalansijan Tampereen talousalueella.

Osakevaihtosopimus

Turvatiimin varsinainen yhtiökokous 30.3.2005 hyväksyi osakevaihtosopimuksen, jolla sovittiin Patronas Oy:n koko osakekannan (yhteensä 15 osaketta) siirtymisestä Turvatiimin omistukseen.

Osakekannan kauppahinnaksi sovittiin yhteensä 6.519.000 uutta Turvatiimin osaketta ja enintään 130.380 euroa käteisenä. Osakevaihtovastikkeen suorittamiseksi varsinainen yhtiökokous 30.3.2005 päätti Yhtiön osakepääoman korottamisesta yhteensä 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen 6.519.000 uutta Yhtiön osaketta.

Kauppahinta maksettiin yhdessä erässä. Osakevaihtosopimuksen mukaisen vastikkeen maksamiseksi yhtiön osakepääomaa korotettiin suunnatulla osakeannilla 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen 6.519.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Osakkeen merkintähinta osakeannissa oli 0,36 euroa, joka vastasi Turvatiimin osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskikurssia Helsingin Pörssissä 1.12.2004 - 31.1.2005 välisenä aikana. Osakkeiden merkintä maksettiin apporttiomaisuuden luovutuksella. Patronas Oy:n osakekannan arvoksi oli määritetty 2.477.220 euroa, josta käteisellä maksettiin 130.380 euroa. Apporttiomaisuuden arvo oli siten 2.346.840 euroa. Uudet osakkeet oikeuttavat täyteen osinkoon 1.1.2005 alkaneesta tilikaudesta lukien.

Apporttiannin ehdot, hallituksen selvitys apporttiomaisuuden arvosta sekä asiantuntijalausunto apporttiomaisuudesta löytyvät kokonaisuudessaan listalleottoesitteen kohdasta ”Liitteet”

Osakkeisiin kohdistuvat luovutusrajoitukset

Turvatiimi Oyj:n ja Patronas Oy:n kolmen osakkeenomistajan välisessä osakevaihtosopimuksessa kolme myyjää ovat sitoutuneet olemaan myymättä tai muutoin luovuttamatta tai panttaamatta enempää kuin 370.000 kappaletta per henkilö (yhteensä 1.110.000 osaketta) heidän osakevaihtovastikkeen saamistaan Turvatiimin uusista osakkeista ennen 31.3.2006 ilman Turvatiimin hallituksen kirjallista suostumusta.

APPORTTIANTI II

Tausta ja perustelut

Turvatiimin hallitus hyväksyi 12.5.2005 osakevaihtosopimuksen, jolla sovittiin Alarmset Oy:n koko osakekannan ja äänivallan hankkimisesta osakevaihdolla.

Alarmset Oy on vuonna 1992 perustettu, pääkaupunkiseudulla toimiva turvallisuusalan yritys. Yhtiön liikevaihto 2004 oli noin 0,7 miljoonaa euroa. Yhtiön palveluksessa on 6 henkilöä. Yhtiö harjoittaa turvatekniikka-alan tuotteiden (mm. valvontakamerat) maahantuontia, jonka lisäksi se tarjoaa kyseisiin tuotteisiin liittyviä suunnittelu-, asennus- ja huoltopalveluja.

Turvatiimi uskoo Alarmset Oy:n hankinnan vahvistavan Yhtiön turvatekniikan tuote- ja palveluntarjontaa, Yhtiön turvateknistä osaamista sekä mahdollistavan synergiaetujen saavuttamisen Yhtiössä jo olemassa olevan turvatekniikka-liiketoiminnan kanssa.

Osakevaihtosopimus

Turvatiimin hallitus hyväksyi 12.5.2005 osakevaihtosopimuksen, jolla sovittiin Alarmset Oy:n koko osakekannan (yhteensä 15 osaketta) siirtymisestä Turvatiimin omistukseen. Osakekannan kauppahinnaksi sovittiin yhteensä 1.300.000 uutta Turvatiimin osaketta ja 26.000 euroa käteisenä. Osakevaihtovastikkeen suorittamiseksi Yhtiön hallitus päätti 12.5.2005 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla korottaa Yhtiön osakepääomaa

suunnatulla osakeannilla 260.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 1.300.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Kauppahinta maksettiin yhdessä erässä. Osakkeen merkintähinta osakeannissa oli 0,49 euroa, joka vastasi Turvatiimin osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskikurssia Helsingin Pörssissä huhtikuussa korotettuna n. 4,2 prosentilla. Osakkeiden merkintä maksettiin apporttiomaisuuden luovutuksella. Alarmset Oy:n osakekannan arvoksi määritettiin 663.000 euroa, josta käteisellä maksetaan 26.000 euroa. Apporttiomaisuuden arvo oli siten 637.000 euroa. Uudet osakkeet oikeuttavat täyteen osinkoon 1.1.2005 alkaneesta tilikaudesta lukien.

Apporttiannin ehdot, hallituksen selvitys apporttiomaisuuden arvosta sekä asiantuntijalausunto apporttiomaisuudesta löytyvät kokonaisuudessaan listalleottoesitteen kohdasta ”Liitteet”

Osakkeisiin kohdistuvat luovutusrajoitukset

Turvatiimi Oyj:n ja Alarmset Oy:n osakkeenomistajan välisessä osakevaihtosopimuksessa myyjä on sitoutunut olemaan myymättä tai muutoin luovuttamatta tai panttaamatta enempää kuin 50% osakevaihtovastikkeena saamistaan Turvatiimin uusista osakkeista ennen 30.4.2007 ilman Turvatiimin hallituksen kirjallista suostumusta.

APPORTTIANTI III

Tausta ja perustelut

Turvatiimin hallitus hyväksyi 19.5.2005 osakekauppasopimuksen, jolla sovittiin Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n koko osakekannan ja äänivallan hankkimisesta osakekaupalla.

Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy on vuonna 1995 perustettu, Seinäjoen talousalueella toimiva turvallisuusalan yritys. Yhtiön liikevaihto 2004 oli yli 1.000.000 euroa. Yhtiön palveluksessa on noin 35 henkilöä.

Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy on markkinajohtaja Seinäjoen talousalueella ja vastaa noin 600 kohteen turvallisuudesta Etelä Pohjamaalla. Turvatiimi uskoo, että hankinta täydentää maantieteellisesti Yhtiön maanlaajuista palveluverkkoa.

Osakevaihtosopimus

Turvatiimin hallitus hyväksyi 19.5.2005 osakekauppasopimuksen, jolla sovittiin Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n koko osakekannan (yhteensä 100 osaketta) siirtymisestä Turvatiimin omistukseen.

Osakekannan kauppahinnaksi sovittiin yhteensä 500.000 uutta Turvatiimin osaketta ja 570.000 euroa käteisenä. Osakevastikkeen suorittamiseksi Yhtiön hallitus päätti 19.5.2005 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla korottaa Yhtiön osakepääomaa yhteensä 100.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 500.000 uutta Yhtiön osaketta.

Osakekauppasopimuksen mukaisen vastikkeen maksamiseksi yhtiön osakepääomaa korotettiin suunnatulla osakeannilla 100.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 500.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Osakkeen merkintähinta osakeannissa oli 0,46 euroa, joka vastasi Turvatiimin osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskikurssia Helsingin Pörssissä 1.12.2004 - 31.1.2005 välisenä aikana. Osakkeiden merkintä maksettiin apporttiomaisuuden luovutuksella. Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakekannan arvoksi oli määritetty 800.000 euroa, josta käteisellä maksettiin 570.000 euroa. Apporttiomaisuuden arvo oli siten 230.000 euroa. Uudet osakkeet oikeuttavat täyteen osinkoon 1.1.2005 alkaneesta tilikaudesta lukien.

Apporttiannin ehdot, hallituksen selvitys apporttiomaisuuden arvosta sekä asiantuntijalausunto apporttiomaisuudesta löytyvät kokonaisuudessaan listalleottoesitteen kohdassa ”Liitteet”

YHTIÖN LIKETOIMINNAN KUVAUS

YLEISTÄ

Liikkeeselaskija Turvatiimi Oyj on emoyhtiö turvapalveluja tuottavassa ja tarjoavassa konsernissa. Yhtiön aikasempi toiminimi oli Menire Oyj. Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset siirrettiin tammikuussa 2005 suoritetun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön. Maaliskuussa 2005 Atine Group Oyj:ssä suoritetun osakemyynnin ja -annin jälkeen Yhtiö on keskittynyt turvatoimialaan ja siihen liittyvään sijoitustoimintaan. Yhtiö uskoo, että konsernin yhteenlaskettu liikevaihto vuonna 2005 tulee olemaan noin 23 miljoonaa euroa. Yhtiöt työllistävät yhteensä yli 400 turva-alan ammattilaista.

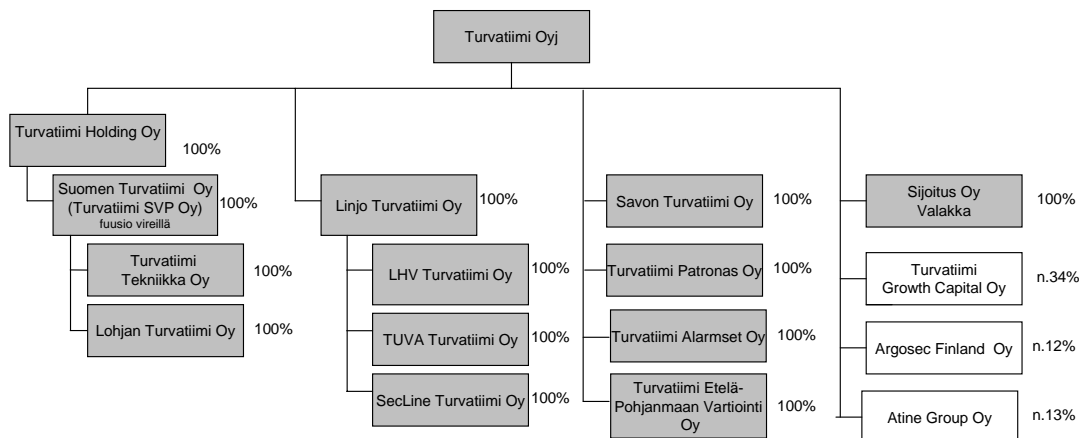
STRATEGIA JA TAVOITTEET

Turvatiimi Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön toimiala on pääomasijoitusten tekeminen suomalaisiin ja pohjoismaisiin, pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, yhtiön tekemien sijoitusten hallinnointi ja sijoitusyrityksille tarjottavat koulutus-, konsultointi- ja hallinnointipalvelut. Yhtiön hallitus päättää yhtiön sijoituksista ja sijoitusstrategiasta.

Turvatiimi muodostaa konsernin, joka toimii turvapalveluissa ja turvatekniikassa sekä teollisena sijoittajana. Yhtiö on johtava kotimainen turvapalveluvaihtoehto. Sijoituksin ja yhteistyösopimuksin täydennetään Turvatiimin omaa markkina-asemaa ja osaamista.

Turvatiimi ylläpitää valmiutta täydentäviin yritysostoihin tai muihin järjestelyihin sekä turvapalvelun että turvatekniikan osalta. Aktiivisella kumppanistrategialla Turvatiimi syventää suhteitaan asiakkaisiin sekä muihin toimijoihin turva-alalla ja kiinteistöpalveluissa sekä asiakaspalvelun että kustannuskilpailukyvyyn varmistamiseksi ja parantamiseksi. Turva-alan teknologiamurroksessa Turvatiimin tavoitteena on ottaa käyttöön teknologiaa asiakaspalvelun ja kustannustehokkuuden parantamiseksi. Turvatiimi seuraa turva-alan ja muiden kiinteistöpalveluiden kehittymistä Suomessa, Pohjoismaissa ja muilla lähialueilla.

KONSERNIRAKENNE



Prosentit taulukossa kuvaavat Turvatiimi Oyj:n ja sen konserniyhtiöiden yhteenlaskettua omistusosuutta kussakin yhtiössä. Sijoitus Oy Valakka ei harjoita operatiivista toimintaa. Turvatiimin pitkän aikavälin tavoitteena on yksinkertaistaa konsernirakennetta ja hallinnointia fuusioimalla ja/tai purkamalla konserniyhtiöitä.

UUDET TYTÄRYHTIÖT

Alla on lueteltu Turvatiimi konserniin viimeiseen tilinpäätökseen tai kirjanpitoon vielä liittämättä olevat tytäryhtiöt sekä eräitä kyseisten tytäryhtiöiden keskeisiä taloudellisia tunnuslukuja. Kaikki luvut ovat tilintarkastettuja.

Lohjan Turvatiimi Oy	Tulos	2003	2004
Liikevaihto		90 482,65	65 219,40
Liikevoitto		702,21	-8 921,90
Tulos ennen satunnaiseriä		276,07	-9 250,24
Olellaiset satunnaiset erät		0,00	0,00
	Tase	2003	2004
Pysyvät vastaavat		752,09	159 226,38
Vaihtuvat vastaavat		114 017,38	36 143,03
Osakepääoma		2 522,82	2 522,82
Muu oma pääoma		106 197,30	96 947,06
Vieras pääoma		6 049,35	95 899,53

Turvatiimi hankki Lohjan Turvatiimi Oy:n (entinen Lohjan Vartioimisliike Oy) osakekannan 29.11.2004. Lohjan Turvatiimi Oy on yhdistetty Turvatiimin konsernin taseeseen 31.12.2004 lähtien. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana Oy:n kirjanpitoarvo emoyhtiön taseessa on 261.130,12 euroa. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana emoyhtiöllä ei ole saatavia Lohjan Turvatiimi Oy:ltä.

Linjo-alakonserni	Tulos	2003	2004
Liikevaihto		2 646 932,03	3 063 924,96
Liikevoitto		174 390,43	180 529,69
Tulos ennen satunnaiseriä		176 214,36	180 624,20
Olellaiset satunnaiset erät		0,00	0,00
	Tase	2003	2004
Pysyvät vastaavat		141 580,42	203 564,87
Vaihtuvat vastaavat		591 081,65	805 084,08
Osakepääoma		8 000,00	8 000,00
Muu oma pääoma		103 901,43	183 737,24
Vieras pääoma		620 760,64	816 911,71

Turvatiimi hankki Turvatiimi Linjo Oy:n (entinen Linjo –konserni) osakekannan 3.1.2005. Turvatiimi Linjo Oy on yhdistetty Turvatiimin konsernin taseeseen 31.12.2004 lähtien. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana Oy:n kirjanpitoarvo emoyhtiön taseessa on 2.160.062,76 euroa. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana emoyhtiöllä ei ole saatavia Turvatiimi Linjo Oy:ltä.

Savon Turvatiimi Oy	Tulos	2003	2004
Liikevaihto		1 512 433,63	1 621 324,27
Liikevoitto		257 174,97	312 867,05
Tulos ennen satunnaiseriä		259 141,96	315 864,83
Olellaiset satunnaiset erät		0,00	0,00
	Tase	2003	2004
Pysyvät vastaavat		267 945,16	100 923,91
Vaihtuvat vastaavat		365 490,41	741 762,78
Osakepääoma		26 910,07	26 910,07
Muu oma pääoma		308 123,38	479 114,46
Vieras pääoma		298 402,12	336 662,16

Turvatiimi hankki Savon Turvatiimi Oy:n (entinen Vartiointipalvelu Kari Kaukonen Oy) osakekannan 3.1.2005. Savon Turvatiimi Oy on yhdistetty Turvatiimin konsernin taseeseen 31.12.2004 lähtien. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana Oy:n kirjanpitoarvo emoyhtiön taseessa on 1.439.375,47 euroa. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana emoyhtiöllä ei ole saatavia Savon Turvatiimi Oy:ltä.

Patronas Oy	Tulos	2003	2004
Liikevaihto		3 204 223,46	4 390 666,43
Liikevoitto		149 906,67	15 028,65
Tulos ennen satunnaiseriä		141 635,61	3 950,11
Olennaiset satunnaiset erät		12 384,00	3 300,22
	Tase	2003	2004
Pysyvät vastaavat		167 887,37	270 676,96
Vaihtuvat vastaavat		507 219,57	670 571,89
Osakepääoma		2 522,82	2 522,82
Muu oma pääoma		137 277,77	140 573,91
Vieras pääoma		535 306,35	798 152,12

Turvatiimi hankki Patronas Oy:n osakekannan 30.3.2005. Patronas Oy liitettiin kirjanpidollisesti Turvatiimi-konserniin 1.3.2005 alkaen. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana Oy:n kirjanpitoarvo emoyhtiön taseessa on 3.136.749,95 euroa. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana emoyhtiöllä ei ole saatavia Patronas Oy:ltä.

Alarmset Oy	Tulos	2003	2004
Liikevaihto		613 103,07	679 444,18
Liikevoitto		42 639,12	67 634,11
Tulos ennen satunnaiseriä		41 674,22	66 413,54
Olennaiset satunnaiset erät		0,00	0,00
	Tase	2003	2004
Pysyvät vastaavat		10 845,21	10 341,59
Vaihtuvat vastaavat		189 847,42	149 763,56
Osakepääoma		2 522,82	2 522,82
Muu oma pääoma		32 339,32	46 953,77
Vieras pääoma		165 830,49	110 628,56

Turvatiimi hankki Alarmset Oy:n osakekannan 12.5.2005. Alarmset Oy liitetään kirjanpidollisesti Turvatiimi-konserniin 1.5.2005 alkaen. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana Oy:n kirjanpitoarvo emoyhtiön taseessa on 689.000 euroa. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana emoyhtiöllä ei ole saatavia Alarmset Oy:ltä.

Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy	Tulos	2003	2004
Liikevaihto		997 413,23	1 028 473,61
Liikevoitto		84 880,48	83 765,28
Tulos ennen satunnaiseriä		85 616,04	84 928,82
Olennaiset satunnaiset erät		0,00	0,00
	Tase	2003	2004
Pysyvät vastaavat		44 349,52	29 802,28
Vaihtuvat vastaavat		225 520,45	186 569,64
Osakepääoma		2 522,82	2 522,82
Muu oma pääoma		121 066,94	73 495,58
Vieras pääoma		146 280,21	140 353,52

Turvatiimi hankki Etelä Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakekannan 19.5.2005. Etelä Pohjanmaan Vartiointi Oy liitetään kirjanpidollisesti Turvatiimi-konserniin 1.6.2005 alkaen. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana Oy:n kirjanpitoarvo emoyhtiön taseessa on 839.000 euroa. Listalleottoesitteen julkaisuajankohtana emoyhtiöllä ei ole saatavia Etelä Pohjanmaan Vartiointi Oy:ltä.

TURVAPALVELUT

Turvatoimialan rakenne on suurelta osin vakiintunut, mutta huomattava osa (arviolta 25 %) markkinoista on kymmenien paikallisen pienyrityksen hallussa. Turvatiimi -konsernin markkinaosuus Suomessa on yli 10 %.

Kuva: Yhtiön arvio markkinaosuuksista Suomessa perustuen julkiseen tilinpäätösinformaatioon.

Yhtiö	Turvapalvelut	Rahankäsittely	Tekniikka
Securitas	40%	25%-35%	30%
Falck/Group4Securicor	12-15%	65%-75%	5%
ISS	11%-13%	vähäinen	1%
Turvatiimi	10-12%	paikallinen	1%
Muut	20-23%	SOK	50%+

Liiketoiminta-alueen johto

Emoyhtiön johdon muodostavat: Stefan Björkman, Turvatiimi Holding Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Pekka Partanen, Turvatiimi Holding Oy:n toimitusjohtaja ja Katja Saalanto Turvatiimi Holding Oy:n talousjohtaja.

Operatiivisia turvapalvelu yhtiöitä johtavat toimitusjohtajat Kari Ratilainen, Suomen Turvatiimi Oy (pääkaupunkiseutu, Lohja, Varsinais-Suomi), Jan Hietanen, Savon Turvatiimi Oy, Teuvo Sopanen, Turvatiimi Linjo-konserni ja Pekka Poutiainen, LHV Turvatiimi Oy, Turvatiimi TU-VA Oy sekä Keijo Kauritsalo, Turvatiimi Patronas Oy.

Liiketoimintaidea lyhyesti

Turvatiimi huolehtii yli 8.000 kohteen turvallisuudesta pääkaupunkiseudulla, Keski-Uudellamaalla, Lahdessa, Salossa ja Varsinais-Suomessa. Konserni tarjoaa myös turvatekniikkaan liittyvää maahantuontia, myyntiä, asentamista ja huoltoa sekä teknisiin turvaratkaisuihin liittyvää neuvontaa. Yhtiön asiakaskunta koostuu pääasiallisesti kaupan ja julkishallinnon edustajista, teollisuuslaitoksista, pk-yrityksistä ja yksityishenkilöistä.

Turvapalvelut

Turvapalvelut kattavat paikallisvartiointin, piirivartiointin ja hälytyskeskuspalvelut.

Paikallisvartiointi on kokonaisvaltainen turvallisuuspalvelu, joka huomioi tarkasti kaikki asiakkaan erityistarpeet ja -riskit. Paikallisvartiointipalvelut on suunniteltu hyvinkin vaativien kohteiden turvaamiseen ja ne sopivat erinomaisesti esimerkiksi kauppakeskusten, teollisuus- ja suuryritysten sekä hotellien käyttöön. Julkishallinnon turvapalvelut on suunniteltu julkisten tilojen sekä niissä työskentelevien ja vieraillevien ihmisten turvaamiseen.

Piirivartiointi on uudenlainen yritys- ja asutuskeskittymien tarpeisiin suunnattu palvelu, joka takaa riittävän suurelle asiakaspotentiaalille kustannustehokkaan yhteisvartiointiratkaisun. Piirivartiointi perustuu tehokkaaseen tekniikan käyttöön ja näkyvään valvontaan.

Turvatiimi-konserni tarjoaa asiakkailleen valvontaa 24 tuntia vuorokaudessa. Helsingin Malmilla sijaitseva hälytyskeskus pystyy vastaanottamaan rikosilmoituksia katkotta. Hälytyskeskuspalveluihin voidaan lisäksi liittää kaukovalvontapalvelu joko videovalvontana tai ohjaustoimenpiteinä.

Toimipaikat ja maantieteellinen kattavuus

Pääkaupunkiseudulla Turvatiimin pääasialliset toimitilat sijaitsevat Pasilan virastokeskuksessa, johon on keskitetty Yhtiön hallinto, myynti ja pääkaupunkiseudun liiketoiminta.

Maakunnissa Turvatiimillä on omaa kenttätoimintaa Länsi-Uudellamaalla, Varsinais-Suomessa, Etelä-Savossa, Lahdessa, Kymenlaaksossa sekä Etelä- Karjalassa. Omaa kenttätoimintaansa täydentämään Turvatiimi on lisäksi solminut lukuisia yhteistyösopimuksia jotka mahdollistavat koko maan kattavien turvapalveluiden tarjoamisen.

Keväällä 2005 konserni osallistui vähemmistösijoittajana uuden, Venäjällä toimivan yhteisyrityksen, Turvatiimi-Baltikan, perustamiseen. Hanke toteutettiin yhdessä Pietarin johtavaan yksityiseen turvatoimijaan Baltikan kanssa. Turvatiimi-Baltika tarjoaa turvapalveluja venäläisille ja länsimaalaisille Venäjällä toimiville yrityksille.

Turvatiimi ja Svensk BevakningsTjänst aloittavat keväällä 2005 yhteistyön joka mahdollistaa Turvatiimille turvapalveluiden tarjoamisen asiakkaille, joilla on toimintaa sekä Suomessa että Ruotsissa. Svensk BevakningsTjänst AB on Ruotsin kolmanneksi suurin turvapalveluyritys.

Sopimuskanta

Turvatiimi-konsernin liiketoiminta perustuu alalla tavanomaisin ehdoin laadittuihin palvelusopimuksiin, joita asiakkaat sopimusten puitteissa voivat kilpailuttaa uudestaan. Sopimuskantaa ja henkilöresurssitarvetta seurataan jatkuvasti ja jälkimmäistä sopeutetaan sopimuskannan vaatiman kapasiteetin mukaisesti. Sopeutus tapahtuu pääosin työvuorosunnittelun sekä tuntityövoiman käytön, työvoimareservipoolin sekä vaihtuvuuden puitteissa.

Turvatiimin sopimuskanta muodostuu noin 5.500:sta pääosin toistaiseksi voimassa olevasta palvelusopimuksesta. Palvelusopimukset jakautuvat kolmeen pääkategoriaan: (i) noin 150 kpl paikallisvartiointisopimusta, joissa yhtiön henkilökunta tekee työtä asiakkaan kohteessa. Näihin sopimuksiin liittyy usein oheispalveluita kuten kulunvalvonnan pääkäyttö ja kiinteistöhuoltotehtäviä; (ii) noin 750 kpl piirivartiointisopimusta, joissa vartija käy sopimuksen mukaan asiakkaan kohteessa; sekä (iii) noin 3.200 kpl 24/7-valvontasopimusta, joissa kohdetta tai laitetta valvotaan hälytyskeskuksessa ja suoritetaan asiakkaan kanssa sovitut hälytystehtävät.

Tämän lisäksi Turvatiimillä on noin 50 kpl 24/7-päivystyssopimusta kolmansien osapuolien, lähinnä kiinteistöpalveluyritysten, kanssa sekä noin 250 kpl turvatekniikan ylläpitosopimusta.

Palvelutuotannon kehitys

Turvatiimi-konserni kehittää palveluitaan jatkuvasti lähinnä palvelutuotteistuksen ja koulutuksen kautta. Liiketoiminnan luonteen johdosta yhtiöllä ei ole muuta merkittävää omaa tuotekehitystoimintaa.

TURVATEKNIikka

Turvatiimi-konsernin turvapalveluihin kuuluvat olennaisena osana monipuoliset turvatekniset ratkaisut. Turvatiimi-konsernin tekninen osaaminen on keskitetty Turvatiimi Tekniikka Oy:öön. Suunnittelun, laitetoimituksen, asennuksen ja huollon lisäksi kokonaispalveluun voidaan sisällyttää turvateknisten ratkaisujen säännöllinen tarkistus ja päivitys.

Turvatekniikka-alan rakenne on suurelta osin pirstonut. Toimijoita ovat turva-alaan erikoistuneet yritykset, yleisurakoitsijat sekä maahantuojat ja tukkurit. Turvatiimi-konsernin markkinaosuus Suomessa on alle 1 %.

Turvatiimi Tekniikka keskittyy turvaratkaisujen myyntiin, asentamiseen ja huoltoon. Keväällä 2005 toteutettu Alarmset Oy:n kauppa vahvisti Turvatiimin turvateknistä tuote- ja palveluntarjontaa ja osaamista sekä mahdollisesti synergiaetujen saavuttamisen Yhtiössä jo olemassa olevan turvatekniikka-liiketoiminnan kanssa.

Turvatekniikan johdon muodostavat tj. Stefan Björkman, Turvatiimi Oy, tj. Jari Porkka, Turvatiimi Oy, Mika Pellikka, Turvatiimi Alarmset Oy sekä tj. Juha Kähö, Secline Turvatiimi Oy.

PRO FORMA LIIKEVAIHTO JA LIIKETULOS

Pro forma –muotoisen informaation tarkoitus

Pro forma –muotoinen taloudellinen informaatio on tarkoitettu havainnollistamaan Turvatiimi –konsernin Turvapalvelu liiketoiminnan toiminnan laajuutta ja kannattavuutta, jos kaikki listalleottoesitteen julkaisupäivänä konserniin kuuluvat tytäryhtiöt olisivat olleet mukana konsernissa 1.1.2004 lähtien. Nämä tiedot eivät pyri esittämään mikä Turvapalvelu -liiketoiminnan tulos olisi, jos yhtiöt olisivat todellisuudessa yhdistyneet sanottuna ajankohtana. Nämä tiedot eivät myöskään havainnollista mikä Turvapalvelu –liiketoiminnan laajuus ja kannattavuus on tulevaisuudessa.

Pro forma –muotoinen informaatio ja laadintaperiaatteet

Pro forma –muotoisena informaationa esitetään Turvapalvelu -liiketoiminnan liikevaihto, liikevoitto, tulos ennen veroja, tulos lopetetuista toiminnoista ja katsauskauden tulos ajalta 1.1.-31.12.2004 ja ajalta 1.1.-31.3.2005 sekä pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset varat, oma pääoma, pitkäaikaiset ja lyhytaikaiset velat 31.3.2005. Pro forman taseen lukuihin on yhdistetty myös Alarmset Oy:n tase 30.4.2005 sekä havainnollistamistarkoituksessa Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n tase 31.3.2005, jonka lopullinen yhdistyminen konserniin tapahtuu 01.06.2005. Pro forma -muotoiseen informaatioon on yhdistetty seuraavat konsernin tytäryhtiöt ajalta 1.1.-31.12.2004 ja 1.1.-31.3.2005 : Turvatiimi – alakonserni, Linjo –alakonserni, Turvatiimi Holding Oy, Sijoitus Osakeyhtiö Valakka, Turvatiimi SVP Oy, Lohjan Turvatiimi Oy, Savon Turvatiimi Oy, Turvatiimi Patronas Oy, Alarmset Oy ja Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy.

Pro forma –muotoinen informaatio perustuu Turvatiimi Oy:n konsernitilinpäätökseen 31.12.2004, osavuositarkastukseen 1.1.- 31.3.2005 sekä yhtiöiden historiallisiin tilinpäätöksiin ja kirjanpito-tietoihin. Pro formassa on oikaistu Atine Group Oy:n tulosvaikutus 1.1.-31.12.2004 sekä 1.1.-31.3.2005. Patronas Oy:n pro forma –tietoina on käytetty mainituille kausille suoriteperiaatteen mukaan kohdistettua liikevaihtoa ja kuluja. Patronas Oy:n virallisessa kirjanpidossa täydelliseen suoriteperiaatteen noudattamiseen on siirretty hankintahetkellä 28.2.2005 oikaisemalla hankintahetken omaa pääomaa 759.000 euroa.

Pro forma –muotoisessa informaatiossa konsernin sisäiset erät on eliminoitu. Kertaluontoisena eränä Hantron 1.688.000 euron alaskirjaus vuonna 2004 on oikaistu. Oikaisu sisältyy erään ”Atinen tulosvaikutus”.

Pro forma –informaatio perustuu kansainvälisiin tilinpäätösstandardeihin IFRS (International Financial Reporting Standards).

TURVATIIMI-KONSERNIN PRO FORMA -MUOTOINEN LIIKEVAIHTO JA TULOS 1.1.-31.12.2004

Turvatiimi (ent. Menire) -konserni 1.1.-31.12.2004 / IFRS vertailutiedot	2 a. Atinen tulos- vaikutus	2 b. Hankitut yhtiöt	3. Pro forma oikaisu	4. Turvatiimi-konsernin pro forma tiedot	
Liikevaihto	14 148,6	-3 565,7	12 553,3	0,0	23 136,2
Liikevoitto	-2 510,8	1 196,8	419,2	0,0	-894,8 1)
Tulos ennen veroja	-4 211,0	2 802,0	495,2	0,0	-913,8 1)
Tulos lopetetuista toiminnoista	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Katsauskauden tulos	-4 211,0	2 802,0	495,2	0,0	-913,8

1) Emoyhtiön kulut (785 000 eur) sisältyvät pro formaan.

TURVATIIMI-KONSERNIN PRO FORMA -MUOTOINEN LIKEVAIHTO JA TULOS AJALTA 1.1.-31.3.2005

Turvatiimi -konserni 1.1.-31.3.2005	2 a. Atinen tulos- vaikutus	2 b. Hankitut yhtiöt	3. Pro forma oikaisu	4. Turvatiimi-konsernin pro forma tiedot	
Liikevaihto	4 560,7	0,0	787,2	405,0 1)	5 752,9
Liikevoitto	-158,5	0,0	-779,3	747,2 2)	-190,6 4)
Tulos ennen veroja	-84,4	0,0	-780,5	747,2 3)	-117,7 4)
Tulos lopetetuista toiminnoista	272,9	-272,9	0,0	0,0	0,0
Katsauskauden tulos	188,5	0,0	0,0	0,0	-117,7

1) Patronas, myynnin jaksotus (405 000 eur)

2) Patronas, myynnin jaksotus, kulujen jaksotus (palkat sivukuluineen 311 200 eur, poistot 19 000 eur ja muut kulut 12 000 eur)

3) Patronas, myynnin jaksotus, kulujen jaksotus (palkat sivukuluineen 311 200 eur, poistot 19 000 eur ja muut kulut 12 000 eur)

4) Emoyhtiön kulut (144 000 eur) sisältyvät pro formaan. Arvio emoyhtiönkuluista jatkossa on 40 000 eur/kk.

2 b) Hankitut tytäryhtiöt:

Turvatiimi Holding Oy ajalta 1.1.-31.3.04

Turvatiimi SVP Oy ajalta 1.1.-31.7.04

Linjo-konserni

Lohjan Turvatiimi Oy

Savon Turvatiimi Oy

Turvatiimi Patronas Oy

Alarmset Oy

Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy

TURVATIIMI-KONSERNIN PRO FORMA -MUOTOINEN TASE 31.3.2005

1. Turvatiimi-konserni 31.3.2005	2. Hankinnat	3. Pro forma oikaisu	4. Pro forma	
Pitkäaikaiset varat				
Liikearvo	9 922,4	50,0	1 208,9 5)	11 181,3
Muut aineettomat hyödykkeet	2 164,3	10,2	314,6 5)	2 489,1
Muut pitkäaikaiset varat	1 591,3	29,1	0,0 5)	1 620,4
Yhteensä	13 678,0	89,3	1 523,5 5)	15 290,8
Lyhytaikaiset varat	7 923,2	293,2	-406,0 5)	7 810,4
Yhteensä	21 601,2	382,5	1 117,5 5)	23 101,2
Oma pääoma	9 650,4	3,9	863,1 5)	10 517,4
Pitkäaikaiset velat	2 495,3	91,8	0,0 5)	2 587,1
Lyhytaikaiset velat	9 455,5	286,8	254,4 5)	9 996,7
Yhteensä	11 950,8	378,6	254,4 5)	12 583,8
Yhteensä	21 601,2	382,5	1 117,5 5)	23 101,2

5) Alarmset Oy:n ja Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n omistuksen eliminointi

SIJOITUKSET

Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset siirrettiin tammikuussa 2005 suoritettun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön. Atine Group Oyj on teollinen holding -yhtiö, jonka liiketoimintastrategiana on tehdä enemmistö- ja vähemmistösijoituksia pääasiallisesti suomalaisiin pieniin ja keskisuuriin yrityksiin. Turvatiimi omistaa noin 13.5% Atine Group Oyj:stä. Atine Group Oyj:n osakepääoma on 168.084 euroa. Atine Group Oyj perustettiin keväällä 2005 ja sen ensimmäinen tilikausi päättyy 31.12.2005.

Turvatiimin omistamien Atine Group Oyj:n osakkeiden kirjanpitoarvo Yhtiön taseessa per 31.3.2005 oli 1.499.940 euroa. Yhtiön taseessa osakkeet on kirjattu tase-erään ”Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat”.

Turvatiimi Growth Capital Oy jonka kautta hallinnoidaan Turvatiimi-Baltika sijoitusta. Muut omistajat ovat Argosec Finland Oy ja Urmas Rinne Turvallisuuskosultointi Oy. Turvatiimi Growth Capital omistaa 48% Turvatiimi-Baltikasta. Turvatiimi-Baltika tarjoaa venäläisille ja länsimaalaisille Venäjällä toimiville yrityksille luotettavan sekä paikalliset olot että länsimaiset vaatimukset täyttävän vaihtoehdon. Turvatiimi Oyj omistaa 34% Turvatiimi Growth Capital Oy:stä ja sillä on optio nostaa omistustaan 100%:iin sekä siirtyä Turvatiimi-Baltikan enemmistöomistajaksi. Turvatiimi Growth Capital Oy:n osakepääoma on 8.000 euroa. Turvatiimi Growth Capital Oy perustettiin joulukuussa 2004 ja sen ensimmäinen tilikausi päättyi 31.12.2005. Turvatiimin omistamien Turvatiimi Growth Capital Oy:n osakkeiden kirjanpitoarvo Yhtiön taseessa per 31.3.2005 oli 2.672 euroa. Yhtiön taseessa osakkeet on kirjattu vaihto-omaisuuteen.

Argosec Finland Oy on johtava turvallisuusjohtamiseen ja riskienhallintaan erikoistunut asiantuntijayritys Suomessa. Yhtiön asiakaskunta muodostuu suurista yrityksistä sekä valtion ja kuntien organisaatioista koti- ja ulkomailla. Turvatiimi hankki 4.4.2005 omistukseensa noin 12 % Argosec Finland Oy:n osakekannasta. Argosec Oy:n osakepääoma on 20.000 euroa ja muu oma pääoma 0 euroa. Argosec Oy:n tulos ennen satunnaiseriä 31.12.2004 oli 6.370,63 euroa. Turvatiimin omistamien Argosec Oy:n osakkeiden kirjanpitoarvo Yhtiön taseessa 4.4.2005 oli 59.850 euroa. Yhtiön taseessa osakkeet on kirjattu vaihto-omaisuuteen.

Yllä mainittujen sijoitusten lisäksi Turvatiimi -konserni omistaa kaksi kiinteistöä: (1) AsOy Lönnrotinkatu 22. Huoneiston pinta-ala on noin 340 m². Huoneisto on vuokrattu konsernin ulkopuoliselle vuokralaiselle. Osakkeiden tase-arvo per 31.12.2004 543.560 euroa; sekä (2) osakkeet numero 11.686-13.630 Kiinteistö Oy Kaarinan Kauppakeskuksessa, jotka oikeuttavat noin 200 m² suuruisen konttoritilan käyttöön kyseisessä kiinteistössä. Konttoritila on konsernin omassa käytössä. Osakkeiden tase-arvo per 31.12.2004 oli 128.159,20 euroa.

Lisää tietoa Yhtiön sijoituksista on esitetty alla listalleottoesitteen kohdassa ”Osavuositarkastus ajalta 1.1. – 31.3.2005”

INVESTOINNIT

Konsernin investoinnit käyttöomaisuuteen liittyvät usein tytäryhtiöiden hankintojen yhteydessä konserniin siirtyneeseen käyttöomaisuuteen. Yhtiö konserniyhtiöineen ei ole päättänyt eikä suunnittele eikä niillä ole vireillä muita Valtiovarainministeriön listalleottoesitteestä antaman asetuksen (19.6.2002/539) 19§:ssä tarkoitettuja investointeja, joilla voisi olla olennainen vaikutus konsernin taloudelliseen asemaan.

OIKEUDENKÄYNNIT

Yhtiön harjoittaman turvapalveluliiketoiminnan luonteen johdosta konsernin työntekijöitä ja yhtiöitä vastaan nostetaan vuosittain noin 1 - 5 kannetta kohtaamistilanteiden yhteydessä syntyvien henkilö- ja/tai esinevahinkojen korvaamiseksi. Yhtiö saattaa tulevaisuudessakin joutua oikeudenkäyntien, välimiesmenettelyjen ja muiden oikeustoimien kohteeksi, joilla saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen tai julkiseen kuvaan. Listalleottoesitteen julkaisupäivänä Yhtiön tiedossa ei kuitenkaan ole Yhtiötä tai konsernia koskevia oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyitä, joilla saattaisi olla olennainen vaikutus Yhtiön tai konsernin taloudelliseen asemaan.

HALLINTO

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä vastaa hallitus, johon kuuluu 5 – 7 jäsentä, jotka yhtiökokous valitsee. Hallitus, Yhtiön toimitusjohtaja apunaan, päättää ja vastaa Yhtiön strategiasta, sijoituspolitiikasta ja sijoituspäätöksistä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja kokoontuu puheenjohtajan kutsusta. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

HALLITUS

Puheenjohtaja

Alexander Ehrnrooth

Hallituksessa vuodesta 2000

Syntynyt 1974

Kauppatieteiden maisteri, MBA

Atine Group Oyj, toimitusjohtaja, Virala Oy Ab, toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Fiskars Oyj Abp, hallituksen jäsen, Agrofin Oy Ab, hallituksen jäsen, Beconnected Finland Oy, hallituksen puheenjohtaja, Hantro Products Oy, hallituksen jäsen, Hallitusammattilaiset ry, jäsen

Työosoite: Atine Group Oyj, Eteläranta 6 A 9, 00130 Helsinki

Varapuheenjohtaja

Juhani Erma

Hallituksessa vuodesta 2001

Syntynyt 1946

Oikeustieteen lisensiaatti, varatuomari

Senior Advisor, asianajaja, Asianajotoimisto Borenius & Kempainen Oy, Atine Group Oyj, hallituksen puheenjohtaja, Endero Oyj, hallituksen puheenjohtaja, Stromsdal Oy, hallituksen puheenjohtaja, Suomen Hypoteekkiyhdistys, hallintoneuvoston jäsen, Tulikivi Oyj, hallituksen jäsen, Hallitusammattilaiset ry, jäsen

Työosoite: Asianajotoimisto Borenius & Kempainen Oy, Yrjönkatu 13 A, 00120 Helsinki

Jäsen

Kim Nyberg

Hallituksessa vuodesta 1999

Syntynyt 1948

Insinööri

Hill and Knowlton, CEO and Chairman, Central-Eastern and Northern Europe, Hill and Knowlton Estonia AS, hallituksen jäsen, Hill and Knowlton Sweden AB, hallituksen jäsen, Hill and Knowlton Finland Oy, hallituksen jäsen, Gambit Hill and Knowlton AS, hallituksen jäsen, M Brain, hallituksen puheenjohtaja, ABC Hill and Knowlton A/S, hallituksen jäsen

Työosoite: Hill and Knowlton Finland Oy, Itälahdenkatu 18 A, 00210 Helsinki

Jäsen

Topi Piela

Hallituksessa vuodesta 2002

Syntynyt 1962

Kauppatieteiden maisteri, CEFA

Balance Capital Oy, toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Amanda Capital Oyj, hallituksen puheenjohtaja, Eyemaker's Finland Oy, hallituksen jäsen, Piela Ventures Oy, hallituksen jäsen, Valtion eläkerahasto, sijoitusneuvottelukunnan jäsen

Työosoite: Balance Capital Oy, PL 254, 00811 Helsinki

Jäsen

Peter Seligson

Hallituksessa vuodesta 2002

Syntynyt 1964

Lic. Oec. (HSG)

Seligson & Co Oyj, partneri, Broadius Partners Oy, hallituksen puheenjohtaja, Ahlstrom Oyj, hallituksen jäsen, Atine Group Oyj, hallituksen jäsen, Conor Venture Partners Oy, hallituksen jäsen, Endero Oyj, hallituksen jäsen, UniqMinds Oy, hallituksen puheenjohtaja

Työosoite: Seligson & Co Oyj, Erottajankatu 1-3, 00130 Helsinki

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallituksen jäsenistä kootut valiokunnat on muodostettu Helsingin Pörssin, Keskuskauppakamarin sekä Teollisuuden ja Työntajain Keskusliiton asettaman corporate governance –työryhmän suosituksiin perustuen. Yhtiöön on muodostettu tarkastusvaliokunta, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta sekä työvaliokunta. Valiokunnat toimivat hallituksen vahvistaman työjärjestyksen mukaisesti.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluvat hallituksen varapuheenjohtaja Juhani Erma sekä jäsenet Kim Nyberg ja Topi Piela. Valiokunta keskittyy taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden käsittelyyn sekä huolehtii yhteydenpidosta tilintarkastajiin.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluvat hallituksen puheenjohtaja Alexander Ehrnrooth ja varapuheenjohtaja Juhani Erma. Valiokunnan vastuualue on toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan esityksestä toimitusjohtajan suorien alaisten palkitsemisen käsittely ja päättäminen sekä toimitusjohtajan valintaan tai erottamiseen liittyvä valmistelutyö. Valiokunta tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta.

Työvaliokuntaan kuuluvat hallituksen puheenjohtaja Alexander Ehrnrooth ja jäsenestä Peter Seligson, jotka yhdessä toimitusjohtajan kanssa valmistelevat yhtiön liiketoimintastrategiaa, yhtiön rahoitusta ja avainhenkilöresursseja koskevat päätökset.

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan valitsee Yhtiön hallitus. Yhtiön toimitusjohtajana on 1.11.2002 alkaen toiminut Stefan Björkman. Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu yhtiön juoksevan hallinnon hoitaminen osakeyhtiölain 8 luvun 6§:n mukaisesti.

Stefan Björkman

Syntynyt 1963

Turvatiimi Oyj, hallituksen jäsen 11.4.2002 - 31.11.2002

Turvatiimi Oyj, toimitusjohtaja 1.11.2002 alkaen

erGroup Oy, hallituksen jäsen; Conformiq Software Oy, hallituksen jäsen; Atine Group Oyj, hallituksen jäsen, Turvatiimi Holding Oy, hallituksen puheenjohtaja, Suomen Turvatiimi Oy, hallituksen puheenjohtaja, Savon Turvatiimi Oy, hallituksen puheenjohtaja, Linjo Turvatiimi Oy, hallituksen puheenjohtaja, Turvatiimi Patronas Oy, hallituksen puheenjohtaja, Turvatiimi-Alarmset Oy, hallituksen puheenjohtaja

Työosoite: Turvatiimi Oyj, Opastinsilta 12 B, 00520 Helsinki

JOHDON OSAKKEENOMISTUS

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan sekä heidän arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5§:ssä tarkoitettulla tavalla määräysvallassaan olevien yhteisöiden ja säätiöiden omistusosuus yhtiön osakkeista ja optio-oikeuksista, heidän osuutensa yhtiön liikkeeseen laskemien osakkeiden äänimäärästä sekä osuus osakepääomasta ja äänimäärästä, jonka he voivat saada optio-oikeuksien nojalla ilmenee seuraavasta taulukosta. Tiedot perustuvat Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään osakasrekisteriin merkittyyn osakeomistukseen 16.6.2005 sekä yhtiön ylläpitämiin optioluetteluihin.

	Osakkeita		Optioita		Yhteensä	
	kpl	%	kpl max.	%	kpl max.	%
Juhani Erma	33 700	0,06 %			33 700	0,06 %
Alexander Ehrnrooth	*4 764 217	8,38 %			4 764 217	8,38 %
Kim Nyberg	*482 433	0,85 %			482 433	0,85 %
Topi Piela	*30 000	0,05 %			30 000	0,05 %
Peter Seligson	**7 529 319	13,25 %			7 529 319	13,25 %
Stefan Björkman	129 200	0,23 %	1 350 000	2,38 %	1 479 200	2,61 %
Yhteensä	12 968 869	22,82 %	1 350 000	2,38 %	14 318 869	25,19 %

* Omistus määräysvaltayhtiön kautta

** 6 646 819 osakkeen omistus määräysvaltayhtiön kautta

Prosenttiosuudet taulukossa on ilmoitettu suhteessa yhtiön rekisteröityyn osakepääomaan listalleottoesitteen julkaisuajankohtana. Optio-oikeuksien osalta on ilmoitettu mainittujen instrumenttien perusteella merkittävässä olevien osakkeiden enimmäismäärä.

YHTIÖN JA SEN LÄHIPIIRIN VÄLISET LIKETOIMET

Turvatiimi osti 26.5.2004 hosting-palveluita tuottavan Digifori Oy:n koko osakekannan. Digifori Oy:n suurimpana osakkeenomistajana ja rahoittajana toimi Peter Seligsonin lähipiiriin kuuluva Thaddeus & Cie Holding SA. Digifori Oy:stä maksettu kauppahinta oli 186.800 euroa ja sen arvo Turvatiimin taseessa 31.12.2004 oli 186.892,00. Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset (mukaan lukien Digifori Oy) siirrettiin keväällä 2005 suoritettuna liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön.

HALLITUKSEN JÄSENILLE JA KONSERNIN TOIMITUSJOHTAJILLE MAKSETUT PALKAT JA PALKKIOT SEKÄ MYÖNNETYT ETUDET

Yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot. Tilivuonna 2004 hallituksen puheenjohtajalle maksettiin palkkiona 1.250 euroa kuukaudessa sekä hallituksen jäsenelle 850 euroa kuukaudessa. Varsinainen yhtiökokous 30.3.2005 päätti, että hallituksen puheenjohtajalle ja hallituksen varapuheenjohtajalle maksetaan palkkiona 1.250 euroa ja hallituksen muille jäsenille 850 euroa kuukaudessa.

Vuodelta 2004 maksettiin hallituksen jäsenille palkkioita yhteensä 67.000 euroa. Valiokuntatyöskentelystä ei makseta erillistä palkkiota. Matkakulut ja päivärahat maksetaan verohallituksen verovapaista matkakustannusten korvauksista vuonna 2004 annetun päätöksen mukaisesti. Toimitusjohtajalle maksetaan palkan lisäksi yhtiön tulokseen perustuvaa bonuspalkkiota. Yhtiön hallitus päättää bonuspalkkion ehdot. Toimitusjohtaja Stefan Björkmanin vuosipalkka luontaisetuineen vuonna 2004 oli 102.000 euroa. Bonuksia tästä summasta oli 8.000 euroa. Hänelle on myös myönnetty yhteensä 1.350.000 Turvatiimin optio-oikeutta. Toimitusjohtajalla on oikeus työeläkelain mukaiseen eläkkeeseen ja muihin sosiaaliturvaetuihin. Irtisanomistilanteessa hänellä on oikeus kuuden kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen.

Yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille, osakeyhtiölain 1 luvun 4§:n tarkoittamille lähipiiriin kuuluville, kirjanpitolain 1 luvun 7§:n tarkoittamille omistusyhteisyrityksille, tai niille, jonka määräysvaltaan Yhtiö arvopaperimarkkinalain 1 luvun 5§:n mukaan kuuluu ei ole annettu etuuksia, myönnetty lainoja tai annettu takauksia. Yhtiö ei ole suorittanut viimeksi päättyneen tai kuluvan tilikauden aikana liiketoimia, jotka ovat luonteeltaan tai ehdoiltaan epätavallisia ja joissa edellä mainitut tahot olisivat saaneet etuuksia.

KANNUSTINJÄRJESTELMÄT JA MUUT ETUDET

Yhtiön toimitusjohtaja omistaa Yhtiön liikkeelle laskemia optio-oikeuksia edellä kuvatun määrän. Optio-oikeuksien ehdot on kuvattu jäljempänä kohdassa "Osakkeet ja osakepääoma sekä omistusrakenne".

Turvatiimin hallituksen päätöksen mukaisesti Yhtiön toimitusjohtaja on oikeutettu vuosittaiseen bonuspalkkaan, mikäli:

- (a) Yhtiön operatiivinen tulos tilikauden aikana täyttää tai ylittää hallituksen asettamat tavoitteet. Bonuksen enimmäismäärä on 1 x vuosipalkka;
- (b) Yhtiön irtautumisista kalenterivuoden aikana saama tuotto täyttää tai ylittää hallituksen kulloinkin asettamat tavoitteet. Bonuksen enimmäismäärä on 1 x vuosipalkka.

Mikäli Yhtiö tilikauden aikana luopuu liiketoiminnoista tai ostaa uusia liiketoimintoja, niiden vaikutuksesta bonusjärjestelmään sovitaan erikseen.

OSAKKEET, OSAKEPÄÄOMA JA OMISTUSRAKENNE

YLEISTÄ

Yhtiöjärjestyksen 38:n mukaan Yhtiön vähimmäispääoma on kaksimiljoonaaviisisatauhatta (2.500.000) euroa ja enimmäispääoma kaksikymmentäviisimiljoonaa (25.000.000) euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Yhtiön kaupparekisterin mukainen osakepääoma on 11.366.735,40 euroa, ja se jakautuu 56.833.677 täysin maksettuihin osakkeeseen. Kunkin osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,20 euroa.

Yhtiöllä on vain yhdenlaisia osakkeita ja Yhtiön osake oikeuttaa omistajansa käyttämään yhtä ääntä Yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä osakkeiden siirtoa koskevia rajoituksia.

Yhtiön osakkeet ovat olleet listattuina Helsingin Pörssin I-listalla 16.8.1988 alkaen Suomen Optiopörssi Oy:n nimellä, Menire Oyj:n nimellä 28.5.1999 alkaen ja Turvatiimi Oyj:n 11.4.2005 nimellä alkaen. Osakkeen kaupankäyntitunnus on TUTIV.

OPTIO-OIKEUDET

Optio-oikeudet II/1999

Yhtiökokouksen 5.11.1999 liikkeeseen laskemiin optio-oikeuksiin perustuva merkintätuoikeus on rauennut.

Optio-oikeudet I/2000

Yhtiökokous 2.6.2000 päätti optio-oikeuksien antamisesta Yhtiön hallituksen puheenjohtajalle sekä Yhtiön omaisuuden hallinnointi- ja neuvonantopalveluista vastaavalle Menire Advisors Oy:lle. Optio-oikeuksia annettiin yhteensä 620.600 kappaletta, joista on palautunut yhtiölle ja mitätöity yhteensä 533.719 kappaletta.

Liikkeessä olevat optiot oikeuttavat merkitsemään yhteensä 86.881 uutta 0,20 euron vasta-arvoista osaketta 1.6.2005 – 30.6.2005 välisenä aikana merkintähintaan 10,43 euroa per osake. Yhtiökokouksen 11.4.2002 päätöksellä merkintätuoikeutta käytettäessä merkintähinnasta osakepääoman korotuksena merkitään osakkeen kirjanpidollista vasta-arvoa 0,20 euroa vastaava määrä ja loput ylikurssina. Korotuksen enimmäismäärä on 17.376,20 euroa.

Optio-oikeudet I/2002

Ylimääräinen yhtiökokous päätti 28.11.2002 laskea liikkeelle enintään 1.000.000 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 1.000.000 Turvatiimi Oyj:n osaketta merkintähintaan 0,30 euroa osakkeelta. Hallitus valtuutettiin päättämään optioiden jakamisesta yhtiön avainhenkilöille. Optio-oikeuksista on allokoitu 400.000 kappaletta Yhtiön toimitusjohtajalle ja 220.000 kappaletta konsernin erälle muille avainhenkilöille. Loput 320.000 optio-oikeutta on mitätöity yhtiökokouksen 30.3.2004 päätöksellä.

Liikkeessä olevat optiot oikeuttavat merkitsemään yhteensä 620.000 uutta 0,20 euron vasta-arvoista osaketta 1.1.2004 - 31.12.2006 välisenä aikana merkintähintaan 0,30 euroa per osake. Merkintähinnasta osakepääoman korotuksena merkitään osakkeen kirjanpidollista vasta-arvoa 0,20 euroa vastaava määrä ja loput ylikurssina. Korotuksen enimmäismäärä on 124.000,00 euroa.

Optio-oikeudet I/2004

Yhtiökokous päätti 30.3.2004 laskea liikkeelle enintään 500.000 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 500.000 Turvatiimi Oyj:n uutta osaketta merkintähintaan 0,50 euroa per osake. Optio-oikeuksien allokoinnista päättää hallitus. Optio-oikeudet annetaan 31.12.2005 mennessä maksutta osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Turvatiimi Oyj:n toimitusjohtajalle ja Turvatiimi Oyj:n konserni- ja osakkuusyhtiöiden avainhenkilöille. Yhtiön osakepääoma voi merkintöjen seurauksena nousta enintään 100.000 eurolla.

Liikkeessä olevat optiot oikeuttavat merkitsemään yhteensä 500.000 uutta 0,20 euron vasta-arvoista osaketta 1.1.2007 – 31.12.2008 välisenä aikana merkintähintaan 0,50 euroa per osake. Merkintähinnasta osakepääoman korotuksena merkitään osakkeen kirjanpidollista vasta-arvoa 0,20 euroa vastaava määrä ja loput ylikurssina. Korotuksen enimmäismäärä on 100.000 euroa.

Optio-oikeudet I/2005

Yhtiökokous päätti 30.3.2005 laskea liikkeeseen enintään 1.500.000 kappaletta optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään enintään 1.500.000 Turvatiimi Oyj:n osaketta merkintähintaan 0,50 euroa per osake. Optio-oikeudet annetaan 28.2.2006 mennessä maksutta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Turvatiimi-konsernin toimitusjohtajalle ja konsernin henkilöstölle. Yhtiön osakepääoma voi merkintöjen seurauksena nousta enintään 300.000 eurolla.

Liikkeessä olevat optiot oikeuttavat merkitsemään yhteensä 750.000 uutta 0,20 euron vasta-arvoista osaketta 1.1.2007 – 31.12.2008 välisenä aikana merkintähintaan 0,50 euroa per osake. Merkintähinnasta osakepääoman korotuksena merkitään osakkeen kirjanpidollista vasta-arvoa 0,20 euroa vastaava määrä ja loput ylikurssina. Korotuksen enimmäismäärä on 150.000 euroa.

OMAT OSAKKEET

Yhtiön hallussa ei ole Yhtiön omia osakkeita. Hallituksella ei ole valtuuksia omien osakkeiden hankkimiseen.

OSAKEPÄÄOMAN MUUTOKSET

Alla olevassa taulukossa on esitetty yhteenvedo Yhtiön suorittamista toimenpiteistä, joihin liittyy osakepääoman muutos tai muutos osakkeiden määrässä kolmen viimeksi päättyneen tilikauden aikana.

Toimenpide	Osakepääoman muutos EUR	Osakemäärän muutos kpl	Uusi osake- pääoma EUR	Uusi osake- määrä kpl	Rekisteröintipäivä
Osakepääoman alentaminen	-25 579 818	0	2 813 666,60	14 068 333	10.5.2002
Suunnattu osakeanti	700 000	3 500 000	3 513 667,60	17 568 333	24.6.2002
Suunnattu osakeanti	1 000 000	5 000 000	4 513 667,60	22 568 333	11.4.2003
Suunnattu osakeanti	699 118	3 495 594	5 212 785,40	26 063 927	7.7.2003
Suunnattu osakeanti	1 730 000	8 650 000	6 942 785,40	34 713 927	14.10.2003
Suunnattu osakeanti	40 740	203 700	6 983 525,40	34 917 627	12.11.2003
Osakepääoman korotus	1 000 000	5 000 000	7 983 525,40	39 917 627	16.3.2004
Suunnattu osakeanti	68 146	340 730	8 051 671,40	40 258 358	16.4.2004
Suunnattu osakeanti	112 120	560 604	8 163 792,20	40 818 962	27.8.2004
Suunnattu osakeanti	310 000	1 550 000	8 473 792,20	42 368 961	27.8.2004
Suunnattu osakeanti	1 212 000	6 060 000	9 685 792,20	48 428 961	14.10.2004
Suunnattu osakeanti	17 143,20	85 716	9 702 935,40	48 514 677	15.2.2005
Suunnattu osakeanti	1 303 800	6 519 000	11 006 735,40	55 033 677	11.4.2005
Suunnattu osakeanti	260 000	1 300 000	11 266 735,40	56 333 677	26.5.2005
Suunnattu osakeanti	100 000	500 000	11 366 735,40	56 833 677	15.6.2005

Osakepääoman alentaminen (rekisteröintipäivä 10.5.2002)

Varsinainen yhtiökokous 11.4.2002 päätti osakepääoman 28.393.485,06 euroa alentamisesta 25.579.818,46 eurolla vastikkeetta 2.813.666,60 euroon tilivuoden 2001 ja sitä aikaisempien tilivuosien tappioiden kattamiseksi. Alentamisen johdosta Yhtiön kaikkien osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo laski 0,20 euroon. Osakepääoman alentamisen johdosta Yhtiö ei voi jakaa voittoa kolmeen vuoteen osakepääoman rekisteröinnistä 10.5.2002 lukien ilman rekisteriviranomaisen lupaa. Lisäksi yhtiökokous päätti Yhtiön 14.828.860,14 euron ylikurssirahaston alentamisesta 8.636.764,58 eurolla 6.192.095,56 euroon tilivuoden 2001 ja sitä aikaisempien tilivuosien tappioiden kattamiseksi.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 24.6.2002)

Varsinainen yhtiökokous 11.4.2002 päätti korottaa yhtiön osakepääomaa uusmerkinnällä enintään 700.000 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 3.500.000 uutta osaketta. Osakeanti suunnattiin ensisijaisesti Yhtiön osakkeenomistajille sekä Yhtiön liikkeelle laskemien optio-oikeuksien sekä vaihtovelkakirjojen haltijoille optioiden ja vaihtovelkakirjojen haltijoiden ja osakkeenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi ja toissijaisesti yhtiön hallituksen päättämille tahoille osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen. Suunnatun osakeannin merkintähinta oli 0,25 euroa osakkeelta. Merkityt osakkeet edustivat 20 prosenttia Yhtiön osakepääomasta ja äänimäärästä osakeannin jälkeen. Annin jälkeen Yhtiön osakepääoma nousi 3.513.667,60 euroon jakaantuen 17.568.333 kappaleeseen 0,20 euron vasta-arvoista osaketta

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 11.4.2003)

Varsinainen yhtiökokous 7.3.2003 päätti yhtiön joulukuussa 2001 ottaman erityisehtoisen lainan takaisinmaksamiseksi ja yhtiön taseen vahvistamiseksi korottaa yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla erityisehtoisen lainan haltijoille enintään 1.000.000 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 5.000.000 uutta osaketta merkintähintaan 0,30 euroa. Annin jälkeen Yhtiön osakepääoma nousi 4.513.667,60 euroon jakaantuen 22.568.333 kappaleeseen 0,20 euron vasta-arvoista osaketta.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 7.7.2003)

Hallitus päätti 13.6.2003 varsinaisen yhtiökokouksen 7.3.2003 antaman valtuutuksen nojalla korottaa yhtiön osakepääomaa Viestintäosakeyhtiö Wysiygin (nykyinen Bariumnordic Oy) osakkeenomistajien A-Company Finland Oyj:n ja Ari Isokäännän merkittäväksi suunnatulla osakeannilla enintään 699.118,80 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 3.495.594 uutta osaketta merkintähintaan 0,23 euroa/osake. Yhtiön hallitus hyväksyi 27.6.2003 osakemerkinnän yhteensä 3.495.594 osakkeeseen. Osakepääoman korotus, yhteensä 699.118,80 euroa, merkittiin kaupparekisteriin 7.7.2003. Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset (mukaan lukien Bariumnordic Oy) siirrettiin tammikuussa 2005 suoritetun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 14.10.2003)

Ylimääräinen yhtiökokous 16.9.2003 päätti korottaa yhtiön osakepääomaa Suomen Turvatiimi Oy:n osakkeenomistajille merkittäväksi suunnatulla osakeannilla. Yhteismäärältään yhteensä 2.400.000 osaketta merkintähintaan 0,24 euroa/osake merkittiin täysimääräisesti merkintäaikana, joka päättyi 7.10.2003. Turvatiimi Oyj:n ylimääräisessä yhtiökokouksessa 16.9.2003 päätettiin myös suunnatusta osakeannista Turvatiimi Oyj:n osakkeenomistajille. Turvatiimi Oyj:n osakkeenomistajille suunnattu osakeanti yhteismäärältään yhteensä 6.250.000 osaketta merkintähintaan 0,24 euroa/osake ylimerkittiin ensisijaisten merkintäoikeuksien perusteella merkintäaikana, joka päättyi 7.10.2003. Hallitus vahvisti osakkeiden allokoinnin ja merkinnät 9.10.2003.

Yhtiön osakepääoma nousi Suomen Turvatiimi Oy:n ja Turvatiimi Oyj:n osakkeenomistajille suunnattujen osakeantien seurauksena 1.730.000,00 eurolla yhteensä 6.942.785,40 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 8.650.000 osakkeella yhteensä 34.713.927 osakkeeseen. Osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 14.10.2003. Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkoi Helsingin Pörssin I-listalla samanlaisina yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa 15.10.2003.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 12.11.2003)

Turvatiimi Oyj:n hallitus päätti 31.10.2003 hankkia enemmistömääräysvallan Helsingin Sähköinen Toimisto Oy:ssä suuntaamalla osakevaihtotarjouksen niille Helsingin Sähköinen Toimisto Oy:n osakkaille, jotka eivät ole työsuhteessa yhtiöön. Ylimääräisen yhtiökokouksen 16.9.2003 antaman valtuutuksen nojalla hallitus päätti 31.10.2003 yhtiön osakepääoman korottamisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen enintään 40.740,00 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 203.700 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa merkintähintaan 0,28 euroa/osake. Osakkeet merkittiin ja maksettiin täysimääräisesti merkintäaikana, joka päättyi 5.11.2003. Turvatiimi Oyj:n hallitus hyväksyi osakemerkinnät 7.11.2003 pidetyssä kokouksessaan. Merkintöjen johdosta yhtiön osakepääoma nousi 40.740,00 eurolla. Osakepääoman korotus rekisteröitiin kaupparekisteriin 12.11.2003. Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkoi Helsingin Pörssin I-listalla samanlaisina yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa 13.11.2003. Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset (mukaan lukien Helsingin Sähköinen Toimisto Oy) siirrettiin tammikuussa 2005 suoritetun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön.

Osakepääoman korotus (rekisteröintipäivä 16.3.2004)

Hallitus päätti 5.3.2004 hyväksyä Turvatiimi Oyj:n 15.8.2002 liikkeeseen laskemien, nimellisarvoltaan 1,5 miljoonan euron suuruisen vaihtovelkakirjalainan konvertointiin perustuvat osakemerkinnät. Kukin nimellisarvoltaan 30.000 euron suuruinen vaihtovelkakirja oikeutti merkitsemään enintään 100.000 yhtiön uutta osaketta merkintähintaan 0,30 euroa per osake. Vaihtovelkakirjalainalla oli 5 %:n vuosikorko. Vaihdon seurauksena yhtiön osakemäärä nousi 5.000.000 osakkeella 39.917.627 osakkeeseen ja osakepääoma nousi 1.000.000 eurolla 7.983.525,40 euroon.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 16.4.2004)

Turvatiimi Oyj:n hallitus hyväksyi 13.6.2003 osakevaihtosopimuksen, jolla sovittiin Viestintäosakeyhtiö Wysiyg'in (nykyinen Bariumnordic Oy) osakekannan siirtymisestä Turvatiimi Oyj:n omistukseen. Varsinainen yhtiökokous 30.3.2004 päätti osakevaihtosopimuksen mukaisen loppukauppahinnan maksamiseksi korottaa yhtiön osakepääomaa

enintään 77.881,20 eurolla tarjoamalla Ari Isokäännän merkittäväksi enintään 389.406 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 68.146,00 eurolla yhteensä 8.051.671,40 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 340.730 osakkeella yhteensä 40.258.357 osakkeeseen. Osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 16.4.2004. Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset (mukaan lukien Bariumnordic Oy) siirrettiin tammikuussa 2005 suoritetun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 27.8.2004)

Hallitus päätti 10.8.2004 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2004 antaman valtuutuksen nojalla korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla 112.120,80 eurolla laskemalla liikkeeseen 560.604 uutta osaketta merkintähintaan 0,33 euroa. Uudet osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen AdvanceVPN Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta päätettiin poiketa yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi ja osakevaihtosopimuksen ehtojen mukaisen osakevaihtovastikkeen maksamiseksi 84 AdvanceVPN Oy:n osakkeesta. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 112.120,80 eurolla yhteensä 8.163.792,20 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 560.604 osakkeella yhteensä 40.818.962 osakkeeseen. Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset (mukaan lukien AdvanceVPN Oy) siirrettiin tammikuussa 2005 suoritetun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 27.8.2004)

Hallitus päätti 13.8.2004 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2004 antaman valtuutuksen nojalla korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla 310.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 1.550.000 uutta osaketta merkintähintaan 0,33 euroa. Uudet osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen SVP-Security Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta päätettiin poiketa yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi ja osakevaihtosopimuksen ehtojen mukaisen osakevaihtovastikkeen maksamiseksi 200 SVP-Security Oy:n osakkeesta. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 310.000 eurolla yhteensä 8.473.792,20 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 1.550.000 osakkeella yhteensä 42.368.961 osakkeeseen.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 14.10.2004)

Ylimääräinen yhtiökokous 10.9.2004 päätti korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla enintään 1.212.000 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 6.060.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Yhtiön osakkeenomistajille suunnattu osakeanti yhteismäärältään yhteensä 6.060.000 osaketta merkintähintaan 0,33 euroa/osake ylimerkittiin ensisijaisten merkintäoikeuksien perusteella merkintäaikana, joka päättyi 4.10.2004 klo 16.00. Yhtiön hallitus hyväksyi 7.10.2004 pidetyssä kokouksessaan osakemerkinnän yhteensä 6.060.000 osakkeeseen. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 1.212.000 eurolla yhteensä 9.685.792,20 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 6.060.000 osakkeella yhteensä 48.428.961 osakkeeseen.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 15.2.2005)

Hallitus päätti ylimääräisen yhtiökokouksen 10.9.2004 antaman valtuutuksen nojalla 11.1.2005 osakepääoman korottamisesta suunnatulla osakeannilla 17.143,20 eurolla. Osakeanti suunnattiin Benedict Wreden, Mia Åbergin sekä Mikael Lönnrothin merkittäväksi AdvanceVPN Oy:n vähemmistöosuuden lunastamiseksi. Anniassa merkittiin 85.716 Yhtiön uutta osaketta merkintähintaan 0,35 euroa per osake, kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Yhtiön hallitus hyväksyi 26.1.2005 pidetyssä kokouksessaan osakemerkinnän yhteensä 85.716 osakkeeseen. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 17.143,20 eurolla yhteensä 9.702.935,40 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 85.716 osakkeella yhteensä 48.514.677 osakkeeseen. Konserniin aikaisemmin kuuluneet verkkopalvelu- ja mobiilisijoitukset (mukaan lukien AdvanceVPN Oy) siirrettiin tammikuussa 2005 suoritetun liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 11.4.2005)

Varsinainen Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että helmikuussa 2005 solmitun Patronas Oy:n osakekantaan koskevan osakevaihtosopimuksen mukaisen vastikkeen maksamiseksi yhtiön osakepääomaa korotetaan suunnatulla osakeannilla 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen 6.519.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Osakkeet merkittiin täysimääräisesti merkintäaikana. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 1.303.800 eurolla yhteensä 11.006.735,40 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 6.519.000 osakkeella yhteensä 55.033.677 osakkeeseen.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 26.5.2005)

Hallitus päätti 12.5.2005 ylimääräisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla, että toukokuussa 2005 solmitun Alarmset Oy:n osakekantaa koskevan osakevaihtosopimuksen mukaisen vastikkeen maksamiseksi yhtiön osakepääomaa korotetaan suunnatulla osakeannilla 260.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 1.300.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Osakkeet merkittiin täysimääräisesti merkintäaikana. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 260.000 eurolla yhteensä 11.266.735,40 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 1.300.000 osakkeella yhteensä 56.333.677 osakkeeseen.

Suunnattu osakeanti (rekisteröintipäivä 15.6.2005)

Hallitus päätti 19.5.2005 ylimääräisen yhtiökokouksen 30.3.2005 antaman valtuutuksen nojalla, että toukokuussa 2005 solmitun Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakekantaa koskevan osakevaihtosopimuksen mukaisen vastikkeen maksamiseksi yhtiön osakepääomaa korotetaan suunnatulla osakeannilla 100.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 500.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Osakkeet merkittiin täysimääräisesti merkintäaikana. Yhtiön osakepääoma nousi osakeannin seurauksena 100.000 eurolla yhteensä 11.366.735,40 euroon. Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousi 500.000 osakkeella yhteensä 56.833.677 osakkeeseen.

PÄÄOMALAINAT

Yhtiö ei ole ottanut pääomailainaa.

HALLITUKSEN VALTUUTUS OSAKEPÄÄOMAN KOROTTAMISEEN

Varsinainen yhtiökokous 30.3.2005 on valtuuttanut hallituksen yhden vuoden ajaksi yhtiökokouksen päivämäärästä lukien päättämään yhdestä tai useammasta osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä ja/tai vaihtovelkakirjalainan ottamisesta siten, että uusmerkinnän, ja/tai vaihtovelkakirjojen perusteella osakepääomaa voidaan korottaa yhteensä enintään 1.940.587 eurolla. Hallitus voi poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta edellyttäen, että etuoikeudesta poikkeamiseen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yhtiön pääomarakenteen vahvistaminen, yritysostojen ja sijoitustoiminnan rahoittaminen tai yhteistoimintajärjestelyjen toteuttaminen. Uusmerkintä voidaan suorittaa myös apporttiomaisuutta vastaan tai käyttämällä kuitausoikeutta. Valtuutus vastaa noin 17 % Yhtiön listalleottoesitteen julkaisuajankohtana rekisteröidystä osakepääomasta.

YHTIÖN SITOUMUKSET UUSIEN OSAKKEIDEN LIIKKEESEENLASKUUN

Turvatiimi ei ole tämän listalleottoesitteen julkaisuajankohtana sitoutunut uusien osakkeiden liikkeeseenlaskuun.

OSAKKEITA KOSKEVAT LUOVUTUSRAJOITUKSET

SVP-Security Oy:n toinen pääomistaja Rainer Malmberg sitoutui mainitun yhtiön hankintaa koskevalla osakevaihtosopimuksella olemaan myymättä tai muutoin luovuttamatta apporttiannin yhteydessä osakevaihtovastikkeena saamiaan 775.000 kpl Turvatiimin uusia osaketta ennen 30.8.2005 ilman Turvatiimin hallituksen kirjallista suostumusta.

AdvanceVPN Oy:n pääomistajat Benedict Wrede, Mia Åberg sekä Mikael Lönnroth ovat mainitun yhtiön hankintaa koskevalla osakevaihtosopimuksella sitoutuneet olemaan myymättä tai muutoin luovuttamatta tai panttaamatta enempää kuin 50% apporttiannin yhteydessä osakevaihtovastikkeena saamistaan Yhtiön 560.604 osakkeesta, eli yhteensä 280.302 osaketta, ennen 30.8.2005 ilman Turvatiimin hallituksen kirjallista suostumusta.

Patronas Oy:n pääomistajat Keijo Kauritsalo, Matti Soininen ja Hannu Vikström ovat mainitun yhtiön hankintaa koskevalla osakevaihtosopimuksella sitoutuneet olemaan myymättä tai muutoin luovuttamatta tai panttaamatta enempää kuin 370.000 osaketta per henkilö (eli yhteensä 1.110.000 osaketta) apporttiannin yhteydessä osakevaihtovastikkeena saamistaan Yhtiön yhteensä 6.519.000 osakkeesta ennen 31.3.2006 ilman Turvatiimin hallituksen kirjallista suostumusta.

Alarmset Oy:n pääomistaja Mika Pellikka on mainitun yhtiön hankintaa koskevalla osakevaihtosopimuksella sitoutunut olemaan myymättä tai muutoin luovuttamatta tai panttaamatta enempää kuin 50% apporttiannin yhteydessä osakevaihtovastikkeena saamistaan Yhtiön 1.300.000 osakkeesta, eli 650.000 osaketta, ennen 30.4.2007 ilman Turvatiimin hallituksen kirjallista suostumusta.

Yhtiön tiedossa ei ole muita Yhtiön osakkeiden vapaata luovutettavuutta rajoittavia osakassopimuksia.

YHTIÖN OSAKKEENOMISTAJAT

Alla olevissa taulukoissa on esitetty Yhtiön 10 suurinta osakkeenomistajaa sekä osakkeenomistajat, jotka suoraan tai määräysvalta-yhtiöidensä kautta omistavat vähintään 1/20 yhtiön osakepääomasta ja osakkeiden tuottamista äänistä. Tiedot perustuvat Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään osakasrekisteriin merkittyyn omistukseen 16.6.2005.

Osakkeenomistaja	Osakkeiden lkm	%
VIRALA OY AB ***	8 251 453	14,52
VAKUUTUSOSAKEYHTIÖ HENKI-SAMPO	5 699 436	10,03
KARGOL OY AB **	4 764 217	8,38
BALTISKA HANDELS A.B.*	3 977 243	7,00
HANSO S.A.*	2 669 576	4,70
FINANSSI-SAMPO OY	1 276 666	2,25
FISKARS OYJ ABP	1 140 000	2,01
ISOKÄÄNTÄ ARI TAPANI	969 139	1,71
KESKINÄINEN VAKUUTUSYHTIÖ KALEVA	914 000	1,61
SELIGSON PETER	882 500	1,55
10 suurinta yhdessä	30 544 230	53,76
Peter Seligson ja määräysvalta-yhtiö yhteensä	7 529 319	13,25
NORDEA PANKKI SUOMI OYJ ****	459 995	0,81
Osakkeita ja ääniä yhteensä	56 833 677	100

* Peter Seligsonin määräysvalta-yhtiö

** Alexander Ehrnroothin määräysvalta-yhtiö

*** Alexander Ehrnroothin lähipiiri-yhtiö

**** Hallintarekisteröity

OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

LIIKKEESEENLASKIJAN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT JA OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT

	IFRS	FAS	FAS	FAS
	Konserni	Konserni *	Konserni **	Emoyhtiö
	2004	2004	2003	2002
Liikevaihto, MEUR	14,1	14,1	3,4	3,3
Liikevoitto/-tappio, MEUR	-2,8	-2,8	-4,3	-4,7
% liikevaihdosta	-19,86 %	-19,86 %	-126,47 %	-143,50 %
Tulos ennen satunnaisia erä, MEUR	-4,6	-4,6	-4,7	-2,7
% liikevaihdosta	-32,62 %	-32,62 %	-138,24 %	-81,80 %
Voitto/tappio ennen veroja, MEUR	-4,6	-4,6	-4,7	-2,7
% liikevaihdosta	-32,62 %	-32,62 %	-138,24 %	-81,80 %
Oman pääoman tuotto-% ROE	-60,00 %	-68,10 %	-65,50 %	-33 %
Sijoitetun pääoman tuotto-% ROI	-41,60 %	-47,50 %	-47,80 %	-21,80 %
Omavaraisuusaste %	34,90 %	33,60 %	61,80 %	73,20 %
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR	1,3	1,3	5,8	0
% liikevaihdosta	9,22 %	9,22 %	170,6	0
Tutkimus- ja tuotekehitysmenot, MEUR	0,3	0,3	0,2	-
% liikevaihdosta	2,13 %	2,13 %	5,95 %	-
Tulos/osake EUR	-0,1	-0,11	-0,2	-0,17
Osinko/osake EUR	0	0	0	0
Osinko/tulos %	0 %	0 %	0 %	0 %
Oma pääoma / osake EUR	0,15	0,14	0,2	0,41
-laimennettu	0,14	0,14	0,17	-
Hinta/voitto-suhde, P/E	-3,4	-3,09	-1,65	-1,47
Osakkeen kurssikehitys				
alin kurssi EUR	0,3	0,3	0,21	0,22
ylin kurssi EUR	0,43	0,43	0,46	0,69
keskikurssi EUR	0,34	0,34	0,3	0,32
Tilikauden viimeisen kauppapäivän päätöskurssi, EUR	0,34	0,34	0,33	0,25
Osakkeen markkina-arvo 31.12. MEUR	16,5	16,5	11,5	4,4
Osakkeen vaihto 1 000 kpl	17472,9	17472,9	13967,9	5188,4
Osakkeen vaihto %	42,70 %	42,70 %	58,50 %	32,7 %
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä				
Keskimäärin tilikaudella	40 878 055	40 878 055	23 879 523	15 876 666
-laimennettu	41 425 114	41 425 114	28 935 887	15 876 666
Vuoden lopussa	48 428 961	48 428 961	34 917 627	17 568 333
- laimennettu	48 976 020	48 976 020	39 973 991	17 568 333
Henkilöstö tilikauden lopussa	411	411	251	3

Annetut luvut perustuvat tilintarkastettuihin lukuihin joihin sisältyy Atine Group Oyj:öön keväällä 2005 siirtyneet liiketoiminnot.

* Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty kaikki konserni- ja osakkuusyritykset. Tilikauden 2004 konsernitilinpäätökseen on yhdistetty Barium Holding AB alakonserni (93,17%), Bariumnordic Oy (100%), Helsingin Sähköinen Toimisto Oy (62,19%), Turvatiimi alakonserni (100%), Turvatiimi Holding Oy (100%) 1.4.2004 alkaen, Digifori Oy (100%) 1.6.2004 alkaen, SVP-Security Oy (100%) ja AdvanceVPN Oy (100%) 1.8.2004 alkaen sekä Lohjan Vartioimisliike Oy (100%), Vartiointipalvelu Kari Kaukonen Oy (100%) ja Vartiointi Linjo konserni (100%) 31.12.2004 alkaen.

** Konserniin on yhdistelty hankintamenomenetelmää käyttäen tytäryhtiönä Bariumnordic Oy (100%) ja Barium Holding AB 30.6.2003 alkaen (87% 31.3.2004 saakka, jonka jälkeen 92%), Suomen Turvatiimi Oy 1.8.2003 alkaen (90% 30.8.2004 saakka ja tämän jälkeen 100%), Vartiiosät Oy (100%) ja Digifori Oy (100%) 1.4.2004 alkaen. AdvanceVPN Oy (100%) ja SVP-Security Oy (100%) yhdistellään konserniin 1.8.2004 alkaen. Helsingin Sähköinen Toimisto Oy on yhdistelty konserniin 30.6.2003 - 30.9.2003 välisenä aikana pääomaosuusmenetelmää käyttäen (30,4%) ja 1.10.2003 alkaen tytäryhtiönä (57%) hankintameno- menetelmää käyttäen. Pääomaosuusmenetelmää käyttäen konserniin on 30.6.2003 alkaen yhdistelty osakkuusyhtiönä Donator AB (48%), FA-Solutions Oy (49%) ja Valimo Wireless Oy (26%).

Tunnuslukujen laskentakaavat

Oman pääoman tuotto (%), ROE	$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä - verot}}{\text{oma pääoma + vähemmistöosuus (keskimäärin)}} \times 100$
Sijoitetun pääoman tuotto (%), ROI	$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä + korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin)}} \times 100$
Omavaraisuusaste (%)	$\frac{\text{oma pääoma + vähemmistöosuus}}{\text{taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$
Tulos / osake (EPS)	$\frac{\text{tulos ennen satunnaisia eriä - verot - vähemmistöosuus}}{\text{keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden määrä tilikaudella}}$
Oma pääoma / osake	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{osakeantioikaistu osakkeiden määrä tilikauden lopussa}}$
Hinta / voitto - suhde (P/E-luku)	$\frac{\text{tilikauden viimeinen kaupantekokurssi}}{\text{tulos / osake}}$
Osakekannan markkina-arvo	osakkeiden määrä tilikauden lopussa x tilikauden viimeinen kaupantekokurssi
Osakkeen vaihto %	$\frac{\text{tilikauden aikana vaihdettujen osakkeiden määrä}}{\text{keskimääräinen osakkeiden määrä tilikaudella}}$

OSAVUOTISKATSAUKSEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT JA LOPPUVUODEN NÄKYMÄT

Hallituksen selostus osavuotiskatsauksen 1.1. – 31.3.2005 jälkeisistä tapahtumista

Turvatiimi on 26.4.2005 solminut sopimuksen, jolla Alarmset Oy:n koko osakekanta siirtyy Turvatiimille. Kauppahinta oli 1.300.000 uutta Turvatimin osaketta sekä 26.000 euroa käteisenä. Alarmset Oy on vuonna 1992 perustettu, pääkaupunkiseudulla toimiva turvatekniikkaan erikoistunut yritys. Vuonna 2004 yhtiön liikevaihto oli noin 0,7 miljoonaa euroa ja liikevoitto noin 65.000 euroa. Alarmset Oy liitetään kirjanpidollisesti Turvatiimi-konserniin 1.5.2005 alkaen.

Turvatiimi on 19.5.2005 solminut sopimuksen, jolla Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n koko osakekanta siirtyy Turvatiimille. Kauppahinta oli 500.000 uutta Turvatimin osaketta sekä 570.000 euroa käteisenä. Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy on vuonna 1995 perustettu, Seinäjoen talousalueella toimiva turvapalvelualan yritys. Vuonna 2004 yhtiön liikevaihto oli yli 1.000.000 euroa ja liikevoitto noin 80.000 euroa. Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy liitetään kirjanpidollisesti Turvatiimi-konserniin 1.6.2005 alkaen.

Loppuvuoden näkymät

Turvatiimi-konsernin toisen vuosineljänneksen liikevaihdon arvioidaan olevan noin 5,5 miljoonaa euroa. Turvatiimin koko vuoden 2005 konserniliikevaihdon arvioidaan olevan noin 23 miljoonaa euroa. Kertaluonteisista yhdistymiskustannuksista, arviolta 0,5 miljoonaa euroa, huolimatta Turvatiimin koko vuoden liikevoiton ennen liikearvopoistoja (EBITA) arvioidaan olevan positiivinen. Yhtiö on asettanut keskipitkän tähtäimen kannattavuustavoitteekseen yli 10 % liikevoittoa ennen liikearvopoistoja (EBITA). Tulonäkemyksensä perustuu vuoden alun myyntikehitykseen, yrityshankintojen mukanaan tuomien synergiamahdollisuuksien hyödyntämiseen sekä yrityshankintojen integrointiin liittyvien kertaluonteisten kustannusten vähenemiseen toisella vuosipuoliskolla.

RISKIT JA TALOUDELLISEEN ASEMAAN VAIKUTTAVAT TIEDOT

Osakkeenomistajien ja yhtiöön sijoitusta harkitsevien tulee tarkoin tutustua tässä listalleottoesitteessä esitettyihin tietoihin ja erityisesti seuraavassa esitettyihin seikkoihin. Alla on lueteltu ne pääasialliset riskit ja taloudelliseen asemaan vaikuttavat tiedot, jotka Yhtiön johdon parhaan käsityksen mukaan saattavat vaikuttaa Yhtiöön, sen kannattavuuteen ja sitä kautta myös osakkeiden kurssikehitykseen.

Yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit ja erityisolosuhteet

Vartioimisliiketoiminta on luvanvaraista liiketoimintaa, ja sitä saa harjoittaa ainoastaan vartioimisliikeluvan saanut luonnollinen henkilö tai oikeushenkilö. Luvan myöntää sisäasiainministeriön turvallisuusalan valvontayksikkö. Lupa oikeuttaa toimimaan koko maassa ja se on voimassa toistaiseksi. Oikeushenkilöä koskevia luvan myöntämisedellytyksiä ovat muun muassa, että oikeushenkilö pystyy varallisuutensa puolesta huolehtimaan toiminnasta hyvin. Sisäasiainministeriö voi peruuttaa luvan muun muassa mikäli luvan haltija ei enää täytä luvan myöntämisen edellytyksiä, vartioimisliikkeen vastuuhenkilö on tuomittu vakavasta rikoksesta, tai mikäli luvanhaltija on olennaisesti rikkonut vartioimisliikelupaan liitettyjä keskeisiä ehtoja ja rajoituksia. Konsernin kaikilla vartioimisliiketoimintaa harjoittavilla tytäryhtiöillä on voimassa olevat vartioimisliikeluvat.

Yhtiön keskittyttyä tarjoamaan pelkästään turvapalveluita on sen sijoitusten hajautus vähentynyt ja vastaavasti sen altistuminen yhden teollisuusalan (turvapalvelut) suhdanne yms. vaihteluille kasvanut.

Konsernin keskittyttyä tarjoamaan pelkästään turvapalveluita sekä turvapalveluliiketoiminnan kasvun myötä vartiointikohteiden ja vartiohenkilöstön lukumäärä on merkittäväällä tavalla kasvanut, mikä lisää konsernin ja konserniyhtiöiden taloudellista riskiä mm. vartiointikohteiden avainten katoamisesta sekä henkilöstön loukkaantumisista ja/tai väärinkäytöksistä työtehtävissä. Huomattavaan osaan turvapalveluista liittyy kiinteästi myös ns. kohtaamisriski, eli vartijan riski joutua väkivaltilanteeseen. Liiketoiminnan luonteesta johtuen liiketoimintaan liittyy edelleen riski joutua kielteisen julkisuuden kohteeksi.

Oikeudenkäynnit ja välimiesmenettelyt

Yhtiön harjoittaman turvapalveluliiketoiminnan luonteen johdosta konsernin työntekijöitä ja yhtiöitä vastaan nostetaan vuosittain noin 1 - 5 kannetta kohtaamistilanteiden yhteydessä syntyvien henkilö- ja/tai esinevahinkojen korvaamiseksi. Yhtiö saattaa tulevaisuudessakin joutua oikeudenkäyntien, välimiesmenettelyjen ja muiden oikeustoimien kohteeksi, joilla saattaa olla haitallinen vaikutus Yhtiön kannattavuuteen tai julkiseen kuvaan. Listalleottoesitteen julkaisupäivänä Yhtiön tiedossa ei kuitenkaan ole Yhtiötä tai konsernia koskevia oikeudenkäyntejä tai välimiesmenettelyitä, joilla saattaisi olla olennainen vaikutus Yhtiön tai konsernin taloudelliseen asemaan.

Liiketoiminnan keskeytykset

Hälytyskeskusliiketoimintaa lukuun ottamatta Yhtiön liiketoiminta on hyvin hajautunutta. Yhtiön kolmen hälytyskeskuksen osalta yhtiö on varautunut mahdollisiin liiketoiminnan keskeytyksiin keskeytysriskiä vähentävien tietoliikennetietokoneiden ja useamman paikkakunnan käsittävän, osittain hajautetun hälytyskeskusinfrastruktuurin muodossa.

Henkilöstö

Liikkeeseenlaskijan (konsernin emoyhtiön) palveluksessa on toimitusjohtajan lisäksi vain 1 henkilö. Yhtiön toimitusjohtajana 1.11.2002 alkaen on toiminut Stefan Björkman. Konserniyhtiöiden henkilöstömäärät on kuvattu edellä kappaleessa ”Yhtiön liiketoiminnan kuvaus”. Konsernitasolla henkilöstömäärän moninkertaistuminen lisää henkilöstöstä aiheutuvia taloudellisia riskejä, kuten riskit mahdollisista väärinkäytöksistä työtehtävissä sekä sairaus- ja työkyvyttömyystilanteista aiheutuvat ylimääräiset henkilöstökulut.

Yrityshankinnat

Yhtiö strategiaan on kuulunut ja kuuluu todennäköisesti tulevaisuudessakin toiminnan laajentaminen myös yritysostojen kautta. Yritysostot ovat usein vaativia projekteja joihin liittyy epäonnistumisen riski. Yritysosto voi epäonnistua muun muassa hankitun yrityksen integroinnin epäonnistumisen, hankitusta yrityksestä maksetun ylihinnan tai toivottujen synergiaetujen poisjäämisen myötä.

Osingonmaksupolitiikka ja jakokelpoiset varat

Mahdollisten tulevaisuudessa jaettavien osinkojen määrä riippuu Yhtiön tulevasta tuloksesta, taloudellisesta asemasta, kassavirrasta, käyttöpääomavaatimuksista ja muista tekijöistä. Yhtiö tulee muotoilemaan osingonmaksupolitiikkansa vuoden 2005 aikana. Ylläpitääkseen vakavaraisuuttaan nykyisessä kasvuvaiheessa Yhtiö tulee harjoittamaan pidättyväistä osingopolitiikkaa lähitulevaisuudessa.

Riippuvuus avainhenkilöistä

Yhtiön ja sen konserni- ja osakkuusyhtiöiden operatiivisella johdolla on strategian muodostamisessa, toteuttamisessa ja hallinnossa keskeinen merkitys. Kenen tahansa operatiiviseen johtoon kuuluvan avainhenkilön menetys voi vaikuttaa epäedullisesti konsernin toimintaan ja sen tulokseen.

Osakemarkkinoiden riskit

Yhtiön osakkeet ovat olleet listattuina Helsingin Pörssin I-listalla 16.8.1988 alkaen Suomen Optiopörssi Oy:n nimellä, Menire Oyj:n nimellä 28.5.1999 alkaen ja Turvatiimi Oyj:n 11.4.2005 nimellä alkaen. Yhtiön osakkeiden vaihto 1.1. - 31.12.2004 oli 17.472.900 kappaletta. Yhtiö ei vastaa siitä, että osakkeiden julkisen noteerauksen jatkuessa osakkeiden markkinahinta vastaisi sijoittajien osakkeista maksamaa hintaa eikä siitä, että osakkeille muodostuu aktiiviset jälkimarkkinat I-listalla.

Liikearvo

Ennen vuotta 2004 tehtyihin yrityskauppojen hankintamenolaskelmiin sovelletaan siirtymästandardia eikä hankintamenolaskelmia ole laadittu uudelleen IFRS 3 mukaisiksi. Turvatiimi on soveltanut IFRS 3 -standardia kaikkiin niihin liiketoimintojen yhdistämissä, jotka ovat tapahtuneet 1.1.2004 jälkeen. Standardin mukaan ostetun yrityksen kaikki taseen erät arvostetaan käypiin arvoihin, jolloin liikearvon osuus pienenee.

Liikearvoista ei tehdä IFRS:ssä poistoja, vaan niille suoritetaan arvonalennustesti siirtymäpäivän olosuhteiden perusteella ja sen jälkeen vuosittain. Arvonalennustestausta varten liikearvo kohdistetaan rahavirtaa tuottaville yksiköille, jotka perustuvat liiketoiminnan seurannassa käytettävään raportointirakenteeseen. Jos rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvo ylittää sen kerryttävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi. Kerryttävissä oleva rahamäärä määritellään joko kassavirtaperusteisena käyttöarvona tai markkina-arvona.

Vuoden 2004 yrityskaupoista FAS:n mukaista liikearvoa aineettomiin hyödykkeisiin kohdistettiin 1,665 miljoonaa euroa. Kohdistukset liittyivät asiakassopimuskantoihin. Liiketoimintojen yhdistämisessä syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poistoaika on 10 vuotta. Turvatiimin toimialat oli vuonna 2004 jaettu kolmeen rahavirtaa tuottaviin yksiköihin; turvapalvelutoiminta, verkkopalvelutoiminta ja sijoitukset. Arvonalennustestit suoritettiin yksiköille syksyllä 2004. Arvonalennustestauksen tuloksena verkkopalvelut toimialalla suoritettiin 0,432 miljoonan euron suuruinen liikearvon arvonalennuskirjaus IFRS:n mukaisesta kohdistamattomasta liikearvosta, joka kirjattiin tulosvaikutteisesti kauden viimeiselle neljännekselle. Verkkopalvelut –toimiala siirrettiin keväällä 2005 suoritettua liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön. Turvapalvelu-toimialan liikearvoon tai tase-arvoihin ei kohdistunut arvonalennuskirjaustarvetta vuonna 2004. Turvapalvelu-toimialan liikearvo 31.3.2005 oli 9,992 miljoonaa euroa. Liikearvoa kuvaavat luvut perustuvat osittain myös Yhtiön johdon arvioihin tai oletuksiin kassavirroista ja korkotasosta. Tällaiset arviot ja oletukset ovat alttiina tietyille riskeille, epävarmuustekijöille ja oletuksille.

Valuuttariskit

Yhtiön tilinpäätösvaluutta on euro ja sen osakkeen substanssiarvo lasketaan euroissa. Yhtiö on tehnyt ja saattaa myös jatkossa tehdä sijoituksia muissakin valuutoissa kuin euroissa. Valuuttariskiltä suojautuminen ei ehkä ole aina mahdollista tai järkevää. Valuuttakurssien vaihtelu ja valuuttakurssien sääntely saattaa vaikuttaa Yhtiön sijoitusten arvoon sekä tuottoihin, jotka myös lasketaan euroissa. Valuuttakurssien vaihteluilla saattaa siten olla vaikutus Yhtiön tulokseen. Yhtiön osakkeet noteerataan Helsingin Pörssissä euroissa ja osakkeille mahdollisesti maksettavat osingot tullaan maksamaan euroissa. Euroon sitomattomia valuuttoja käyttävien sijoittajien investoinnit euromääräisiin arvopapereihin aiheuttavat valuuttakurssiriskejä. Euron arvon aleneminen muihin valuuttoihin nähden pienentäisi näihin arvopapereihin tehdyn sijoituksen arvoa kyseisissä valuutoissa.

Yhtiön toimintaympäristössä tapahtuvat muutokset

Yhtiön toimintaan ja varallisuuteen saattavat vaikuttaa erilaiset epävarmuustekijät, kuten kansainvälisen politiikan kehitys, muutokset hallitusten politiikassa, verotus, rajoitukset koskien ulkomaisia investointeja ja valuutan kotiuttamista, valuuttakurssien vaihtelut sekä kehitys lainsäädännössä ja määräyksissä sekä kotimaassa että niissä muissa maissa, joissa Yhtiön varoja on sijoitettuna.

Tiettyjä ennusteita koskeva varoitus

Tietyt tässä listalleottoesitteessä esitetyt tulevaisuutta koskevat lausunnot ja tiedot pohjautuvat konsernin johdon arvioon tai ovat oletuksia, jotka pohjautuvat johdon käytössä oleviin tietoihin. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausunnot heijastavat Yhtiön ja sen konserni- ja osakkuusyhtiöiden näkymiä suhteessa tuleviin tapahtumiin ja ovat alttiina tietyille riskeille, epävarmuustekijöille ja oletuksille. Yhtiön ja sen konserni- ja osakkuusyhtiöiden kannattavuus ja osakkeenomistajien omistuksen arvo Yhtiössä tulevaisuudessa voivat poiketa huomattavasti tulevaa kehitystä koskevissa arvioissa esitetystä. Monet kannattavuuteen ja omistuksen arvoon vaikuttavat tekijät ovat sellaisia, ettei Yhtiö voi niihin vaikuttaa tai ennustaa niitä. Tehdyt ennusteet perustuvat Yhtiön ja konsernin johdon perusteltuun käsitykseen, mutta osakkeenomistajien ei kuitenkaan tule liiallisesti luottaa tulevaa kehitystä koskeviin arvioihin. Muun muassa seuraavat tärkeät tekijät voivat vaikuttaa konsernin toimintaan ja tulokseen, jolloin konsernin kannattavuus ja sen osakkeen arvo voi tämän listalleottoesitteen julkistamisen jälkeen poiketa merkittävästi tässä listalleottoesitteessä

esitetystä tiedoista: Yleisissä taloudellisissa suhdanteissa tapahtuvat muutokset, muutokset Yhtiön konserni- ja osakkuusyhtiöiden liiketoiminta-alueilla toimivien yhtiöiden yleisissä markkina-arvostusperusteissa, Yhtiön ja sen konserni- ja osakkuusyhtiöiden yhteistyö- ja palveluntarjontasopimukset, kilpailutilanne markkinoilla, muutokset Yhtiön konserni- ja osakkuusyhtiöiden liiketoiminta-alueita koskevissa säädöksissä, mahdollisesti tarvittavan lisäpääoman ja muun rahoituksen saatavuus hyväksyttävien ehdoin, muut tässä listalleottoesitteessä esitetyt seikat.

Siirtyminen IFRS-laskentastandardin mukaiseen raportointiin

Turvatiimi on ottanut 1.1.2005 alkaen taloudellisessa raportoinnissa käyttöön kansainväliset tilinpäätösstandardit (IFRS, International Financial Reporting Standards). Yhtiö julkistaa ensimmäisen IFRS-konsernitilinpäätöksen tilikaudelta 2005. Osavuosisikatsaukset laaditaan noudattaen IFRS:n kirjaamis- ja arvostusperiaatteita. Ensimmäinen IFRS-osavuosisikatsaus julkistettiin 13.5.2005 katsauskaudelta 1.1.-31.3.2005.

IFRS-tilinpäätöskäytäntöön siirtyminen parantaa Turvatiimin tulosta vuonna 2004 suomalaisen tilinpäätöskäytäntöön (FAS) verrattuna liikearvojen vuosipoistojen loppumisen takia 0,844 miljoonaa euroa. Yritysten hankinnoista syntyvistä liikearvoista ei enää tehdä suunnitelman mukaisia poistoja, vaan niille suoritetaan vuosittain arvonalennustestit. Syksyllä 2004 suoritettujen arvonalennustestauksien tuloksena verkkopalvelut -toimialalla kirjattiin 0,432 miljoonan euron suuruinen liikearvon arvonalennuskirjaus, joka kirjattiin tulosvaikutteisesti vuoden 2004 viimeiselle neljännekselle. Verkkopalvelut -toimiala siirrettiin keväällä 2005 suoritettuna liiketoimintasiirron yhteydessä uuteen perustettuun yhtiöön, Atine Group Oyj:öön.

TILINPÄÄTÖSTIEDOT

OSAVUOSIKATSAUS AJALTA 1.1. - 31.3.2005

Katsauskauden päätapahtumat:

- turvapalveluihin keskittynyt noteerattu Turvatiimi Oyj syntyi nimenmuutoksen ja Atine Group Oyj:n myynnin myötä
- Turvatiimi vahvisti edelleen markkina-asemaansa Patronas yritysostolla
- toimintojen integrointi ja hallintoalusta pääosin valmis
- sijoituksin ja yhteistyösopimuksin kasvu jatkui Pietariin ja Ruotsiin
- sijoituksin ja yhteistyösopimuksin erikoisosaamista Argosec (turvastrategia) ja Local Crew (tapahtumaturvallisuus)

TULOS JA TASE

Osavuotiskatsaus on laadittu noudattaen IFRS:n kirjaamis- ja arvostusperiaatteita. Erillinen tiedote IFRS-standardien käyttöönoton vaikutuksista taloudellisiin lukuihin on annettu 13.5.2005.

Turvatiimi-konsernin liikevaihto katsauskaudella oli 4,561 miljoonaa euroa (1- 3/2004, 2,571 miljoonaa euroa). Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja, sisältäen lopetetut toiminnot, oli 0,188 miljoonaa euroa (1-3/2004, -0,032 miljoonaa euroa). Tulos/osake oli katsauskaudella 0,016 euroa (1-3/2004, -0,003 euroa).

Turvatiimi-konsernin liiketulos ennen poistoja (EBITDA) oli -0,033 miljoonaa euroa (1-3/2004, -0,013 miljoonaa euroa) eli -0,7% liikevaihdosta. Sekä liikevaihto että kannattavuus ovat linjassa yhtiön esittämän koko vuoden arvion kanssa ottaen huomioon, että ensimmäinen vuosineljännes on kausiluontoisuudeltaan vuoden heikoin ja että ensimmäisen neljänneksen tulos sisältää noin 0,250 miljoonaa euroa aiemmin ilmoitettuja integrointikustannuksia. Patronas Oy on liitetty osaksi konsernia 1.3.2005.

Turvatiimi-konsernin oma pääoma 31.3.2005 oli 9,650 miljoonaa euroa, omavaraisuusaste oli 44,7% ja nettovelkaantumisaste -12,6%.

1 000 EUR	Liikevaihto	Liikevaihto	Liiketulos ennen poistoja	Liiketulos ennen poistoja
	1.1 -31.3.2005	1.1 -31.3.2004	1.1 -31.3.2005	1.1 -31.3.2004
Turvapalvelut	4 403,2	1 406,2	103,3	58,4
Turvatekniikka	157,6	185,9	5,6	8,3
Verkkopalvelut	-	1 011,4	-	62,6
Sijoitukset	0,0	0,0	0,0	0,0
Kohdistamattomat erät		-32,3	-142,1	-141,8
Yhteensä	4 560,7	2 571,2	-33,2	-12,5

TURVATIIMIN STRATEGIA

Turvatiimi muodostaa konsernin, joka toimii turvapalveluissa ja turvatekniikassa sekä teollisena sijoittajana. Yhtiö on johtava kotimainen turvapalvelu- vaihtoehto.

Sijoituksin ja yhteistyösopimuksin täydennetään Turvatiimin omaa markkina-asemaa ja osaamista.

Turvatiimi ylläpitää valmiutta täydentäviin yritysostoihin tai muihin järjestelyihin sekä turvapalvelun että turvatekniikan osalta.

Aktiivisella kumppanistrategialla Turvatiimi syventää suhteitaan asiakkaisiin sekä muihin turva-alan ja kiinteistöpalvelutoimijoihin sekä asiakaspalvelun että kustannuskilpailukyvn varmistamiseksi ja parantamiseksi.

Turva-alan teknologiamurroksessa Turvatiimin tulee ottaa käyttöön teknologiaa asiakaspalvelun ja kustannustehokkuuden parantamiseksi.

Turvatiimi seuraa turva-alan ja muiden kiinteistöpalveluiden kehittymistä sekä Suomessa, Pohjoismaissa ja muilla lähialueilla.

TURVAPALVELUT

Turvapalvelutoimialan rakenne suomessa on suurelta osin vakiintunut, mutta huomattava osa (arviolta 20-25 %) markkinoista on kymmenien paikallisen pienyrityksen hallussa. Turvatiimi-konsernin markkinaosuus Suomessa on yli 10 %.

Ensimmäistä vuosineljännestä on rasittanut Patronas Oy:n, Linjo-konsernin, Vartiointipalvelu Kari Kaukonen Oy:n sekä Lohjan Vartiomisliike Oy:n integraatio osaksi Turvatiimiä sekä Hallintoalusta-projektin loppuvaihe. Ostetut yritykset vastasivat suuruudeltaan Turvatiimiä mitattuna liikevaihdolla, henkilöstöllä ja markkina-alueella.

Turvatiimin ja Patronaksen toimintoja pääkaupunkiseudulla on keskitetty hallinnon ja autopiirien osalta. Pääkaupunkiseudun johtokeskusten ja valvomoiden työnjakoa on järjeistetty. Integrointityö on arvioitu pääosin olevan loppuunsaatettu kesäkuun 2005 aikana.

Turvatiimin strategiaan kuuluvat olennaisena osana teolliset sijoitukset ja yhteistyö Turvatiimin markkina-asemaa ja osaamista täydentävien yhtiöiden kanssa. Merkittävimmät tapahtumat ensimmäisellä vuosineljänneksellä tältä osin olivat yhteistyösopimus Svensk BevakningsTjänst AB:n kanssa, Pietarin sijoituksen valmistelu, sijoitus turvallisuusstrategiaan erikoistuneeseen Argosec Finland Oy:hyn sekä yhteistyön aloittaminen tapahtumaturvallisuuteen erikoistuneen Local Crew Oy:n kanssa.

Turvatiimi ja Svensk BevakningsTjänst aloittavat yhteistyön ja tarjoavat uuden pohjoismaisen turvapalveluvaihtoehdon asiakkaille, joilla on toimintaa sekä Suomessa että Ruotsissa. Svensk BevakningsTjänst AB on Ruotsin kolmanneksi suurin turvapalveluyritys. Svensk BevakningsTjänst AB:n liikevaihto on noin 300 miljoonaa Ruotsin kruunua ja yhtiö työllistää noin 800 ammattilaista. Suurin osakkeenomistaja on Axel Johnson-ryhmä.

Turvatiimin johto

Emoyhtiön johdon muodostavat: Stefan Björkman, Turvatiimi Oyj:n toimitusjohtaja, Pekka Partanen, Turvatiimi Holding Oy:n toimitusjohtaja ja Katja Saalanto Turvatiimi Holding Oy:n talousjohtaja.

Operatiivisia turvapalvelu yhtiöitä johtavat toimitusjohtajat Kari Ratilainen, Suomen Turvatiimi Oy (pääkaupunkiseutu, Lohja, Varsinais-Suomi), Jan Hietanen, Savon Turvatiimi Oy, Teuvo Sopanen, Turvatiimi Linjo-konserni ja Pekka Poutiainen, LHV Turvatiimi Oy, Turvatiimi TU-VA Oy. Patronas Oy:n johdon muodostavat toimitusjohtaja Keijo Kauritsalo ja varatoimitusjohtaja Matti Soininen.

Turvapalvelut, 1 MEUR	1.1. - 31.3.2005	1.1. - 31.3.2004
Liikevaihto, EUR	4,403	1,406
Liiketulos ennen poistoja, EUR	0,103	0,058
Liiketulos ennen poistoja, %	2,3%	4,1%
Henkilöstö, konserni	676	180

TURVATEKNIikka

Turvatekniikka-alan rakenne on suurelta osin pirstoutunut. Toimijoita ovat turvaalaan erikoistuneet yritykset, yleisurakoitsijat sekä maahantuojat ja tukkurit.

Turvatiimi-konsernin markkinaosuus Suomessa on alle 1 %. Turvatiimi Tekniikka keskittyy turvaratkaisujen myyntiin, asentamiseen ja huoltoon.

Katsauskaudella yhtenäistettiin tuotehankintaa ja -tarjontaa ja toiminta laajeni maakuntaan yritysostojen myötä.

Turvatekniikan johdon muodostavat tj. Stefan Björkman, Turvatiimi Oyj, tj. Jari Porkka, Turvatiimi Oyj sekä tj. Juha Kähö, Secline Turvatiimi Oy.

Turvatekniikka, 1 MEUR	1.1. - 31.3.2005	1.1. - 31.3.2004
Liikevaihto, EUR	0,158	0,185
Liiketulos ennen poistoja, EUR	0,006	0,008
Liiketulos ennen poistoja, %	3,8%	4,3%
Henkilöstö	6	9

SIJOITUKSET

Atine Group Oyj on teollinen holding yhtiö jonka liiketoimintastrategiana on tehdä enemmistö- ja vähemmistö-sijoituksia pääasiallisesti suomalaisiin pieniin ja keskiuuriin yrityksiin. Turvatiimi Oyj omistaa 13.5% Atine Group Oyj:stä.

Turvatiimi Growth Capital Oy on sijoitusyhtiö jota kautta hallinnoidaan Turvatiimi-Baltika sijoitusta. Muut omistajat ovat Argosec Finland Oy ja Urmas Rinne Turvallisuuskosultointi Oy. Turvatiimi Growth Capital omistaa 48% Turvatiimi-Baltikasta. Turvatiimi-Baltika tarjoaa venäläisille ja länsimaalaisille Venäjällä toimiville yrityksille luotettavan sekä paikalliset olot että länsimaiset vaatimukset täyttävän vaihtoehdon. Turvatiimi Oyj omistaa 34% Turvatiimi Growth Capitalissa ja sillä on optio nostaa omistustaan 100%:iin sekä siirtyä Turvatiimi-Baltikan enemmistöomistajaksi 51 prosentin osuudella.

Argosec Finland Oy on johtava turvallisuusjohtamiseen ja riskienhallintaan erikoistunut asiantuntijayritys Suomessa. Yhtiön asiakaskunta muodostuu suurista yrityksistä sekä valtion ja kuntien organisaatioista koti- ja ulkomailla.

Sijoitukset,1 MEUR	Lainat yhtiöille 31.3.2005	Kirja-arvo osakkeilla 31.3.2005	Omistusosuus %
Atine Group Oy	-	1,500	13%
Turvatiimi Growth Capital Oy	0,015	0,003	34%
Argosec Finland Oy	-	0,060*)	12%

*)Kirja-arvo osakkeille per 4.4.2005

Turvatiimin osuus Turvatiimi Growth Capital Oy:n tuloksesta oli katsauskaudella -0.003 MEUR.

TURVATIIMI OYJ

Katsauskauden liiketulos emoyhtiössä oli -0,144 miljoonaa euroa. Kustannukset koostuivat pääasiassa palkka- ja hallintokuluista. Vuoden 2004 vastaavalla ajanjaksolla emoyhtiön liiketulos oli -0,139 miljoonaa euroa.

Turvatiimi Oyj:n kauden tulokseen sisältyy voittoa Atine Group Oyj osakemyynnistä 0,273 miljoonaa euroa sekä Atine Group Oyj:n osakkeiden käypään arvoon arvostamisesta 0,138 miljoonaa euroa. Osakemyynnin tulos on esitetty tuloksena lopetetuista toiminnoista, uudelleenarvostaminen osana rahoitustuottoja.

Katsauskauden lopussa emoyhtiön henkilöstön lukumäärä oli 1. Emoyhtiön hallintoa tullaan kasvattamaan 5 henkilöön yhdistämällä Turvatiimi Oyj:n ja Turvatiimi Holding Oy:n toimintoja.

HENKILÖSTÖ

Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstön lukumäärä oli 682 (vuoden 2004 lopussa 626 henkilöä).

INVESTOINNIT

Konserni ei ole Patronas Oy:n yritysoston lisäksi katsauskauden aikana tehnyt merkittäviä investointeja käyttöomaisuuteen.

HANKITUT LIIKETOIMINNOT

Turvatiimi Oyj hankki 24.2.2005 solmitulla sopimuksella Patronas Oy:n koko osakekannan. Patronas Oy on pääkaupunkiseudulla ja Tampereella toimiva turvallisuusalan yritys. Hankintahinta maksettiin suuntaamalla 6.519.000 kappaletta vasta-arvoltaan 0,20 euron arvoista osaketta Patronas Oy:n omistajille sekä maksamalla käteisvastikkeena 0,130 miljoonaa euroa. Vastaavien osakkeiden käypä arvo oli hankintahetkellä 0,36 euroa osakkeelta. Hankintameno on sisällytetty varainsiirtoveroja sekä asiantuntijapalkkioita 0,055 miljoonan euron edestä.

Patronas Oy:n tulos on yhdistetty Turvatiimi-konsernin katsauskauden tulokseen ajalta 1.3. - 31.3.2005. Tältä ajalta Patronas Oy:n liikevaihto oli 0,371 miljoonaa euroa ja tulos -0,007 miljoonaa euroa.

MYYDYT LIKETOIMINNOT

Turvatiimi Oyj päätti 14.1.2005 yhtiöittää ja myydä verkkopalvelut segmenttiin kuluvat liiketoiminnot ja sijoitukset. Myynti toteutui suunnitelman mukaisesti 29.3.2005. Tämän mukaan verkkopalvelut-liiketoiminnan tulos sekä myynnistä saatu myyntivoitto esitetään tässä tilinpäätöksessä lopetettuna toimintona. Myynnin jälkeen Turvatiimi Oyj:lle jäljelle jäänyt noin 13,5 % osuus verkkoliiketoiminta jatkavasta Atine Group Oyj:sta esitetään lyhytaikaisissa varoissa käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavissa rahoitusvaroissa.

HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ

Turvatiimi Oyj:n hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä noudattaa Helsingin Pörssin, Keskuskauppakamarin sekä Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton asettaman corporate governance -työryhmän suosituksia. Suosituksia alettiin soveltaa niiden astuessa voimaan 1.7.2004 ja Turvatiimi Oyj:n hallinnoinnin pääpiirteet on julkaistu yhtiön verkkosivuilla.

RAPORTOINTIKÄYTÄNNÖN MUUTOS JA SIIRTYMÄ IFRS-STANDARDIIN

Turvatiimi Oyj on ottanut 1.1.2005 alkaen taloudellisessa raportoinnissa käyttöön kansainväliset tilinpäätösstandardit (IFRS, International Financial Reporting Standards).

Osavuotiskatsaukset laaditaan noudattaen IFRS:n kirjaamis- ja arvostusperiaatteita. Erillinen tiedote IFRS-standardien käyttöönoton vaikutuksista taloudellisiin lukuihin on annettu 13.5.2005.

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN 30.3.2005 PÄÄTÖKSET

Turvatiimi Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen 31.12.2004 päättyneeltä tilikaudelta sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti kirjata tilikauden tappion voitto- ja tappio tilille ja alentaa ylikurssirahastoa yhteensä 2.543.073,72 eurolla vahvistetun taseen mukaisten tappioiden kattamiseksi ja että osinkoa ei jaeta.

Hallituksen jäsenmääräksi päätettiin viisi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin Alexander Ehrnrooth, Juhani Erma, Kim Nyberg, Topi Piela ja Peter Seligson. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Alexander Ehrnroothin ja varapuheenjohtajaksi Juhani Erman.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Sari Karhunen.

Yhtiökokous päätti muuttaa yhtiön toiminimen kuulumaan ensisijaisesti Turvatiimi Oyj suomeksi ja Turvatiimi Corporation englanniksi ja että yhtiöjärjestyksen 1§:ään tehdään vastaavat muutokset. Toiminimen muutos merkittiin kaupparekisteriin 11.4.2005 ja tuli voimaan Helsingin Pörssin SAXESS- kaupankäyntijärjestelmässä 12.4.2005 alkaen. Yhtiötunnuksen muutos TUT:ksi, sekä osakkeen kaupankäyntikoodin muutos TUT1V:ksi tuli voimaan Helsingin Pörssin SAXESS-kaupankäyntijärjestelmässä 13.4.2005 alkaen.

Yhtiökokous päätti muuttaa yhtiöjärjestyksen 4 § ("Osakkeiden lukumäärä") kuulumaan seuraavasti: "Yhtiöllä on vähintään neljämiljoonaa (4.000.000) osaketta ja enintään satakaksikymmentäviisimiljoonaa (125.000.000) osaketta."

Yhtiökokous valtuutti, peruuttaen aiemmin annetut käyttämättömät osakepääoman korotusvaltuudet, hallituksen yhden vuoden ajaksi yhtiökokouksen päivämäärästä lukien päättämään yhdestä tai useammasta osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä ja/tai vaihtovelkakirjalainan ottamisesta siten, että uusmerkinnän ja/tai vaihtovelkakirjojen perusteella osakepääomaa voidaan korottaa yhteensä enintään 1.940.587 eurolla. Hallitus voi poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta edellyttäen, että etuoikeudesta poikkeamiseen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yhtiön pääomarakenteen vahvistaminen, yritysostojen ja sijoitustoiminnan rahoittaminen tai yhteistoimintajärjestelyjen toteuttaminen. Uusmerkintä voidaan suorittaa myös apportiomaisuutta vastaan tai käyttämällä kuittausoikeutta.

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti laskea liikkeeseen enintään 1.500.000 kappaletta optio-oikeuksia, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 1.500.000 Turvatiimi Oyj:n osaketta. Optio-oikeudet annetaan 28.2.2006 mennessä maksutta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Turvatiimi- konsernin toimitusjohtajalle ja konsernin henkilöstölle. Optio-oikeuksien nojalla voidaan merkitä enintään 1.500.000 uutta osaketta merkintähintaan 0,50 euroa per osake. Yhtiön osakepääoma voi merkintöjen seurauksena nousta enintään 300.000 eurolla. Yhtiön toimitusjohtajalle annetaan optio-oikeus enintään 750.000 uuden osakkeen merkintään.

SUUNNATTU OSAKEANTI PATRONAS OY:N OSAKKEENOMISTAJILLE

Varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että helmikuussa 2005 solmitun Patronas Oy:n osakekantaan koskevan osakevaihtosopimuksen mukaisen vastikkeen maksamiseksi yhtiön osakepääomaa korotetaan suunnatulla osakeannilla 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen 6.519.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa.

Uudet osakkeet oikeuttavat täyteen osinkoon 1.1.2005 alkaneesta tilikaudesta lukien. Osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 11.4.2005, jonka jälkeen osakkeiden kokonaismäärä on 55.033.677 kpl ja osakepääoma 11.006.735,40 euroa. Kaupankäynti uusilla osakkeilla alkaa Helsingin Pörssin I-listalla samanlaisina yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa arviolta kesäkuun alussa 2005.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Turvatiimi Oyj on 26.4.2005 solminut sopimuksen, jolla Alarmset Oy:n koko osakekanta siirtyy Turvatiimille. Turvatiimi maksaa kauppahinnan yhteensä 1.300.000 osakkeella, jotka annetaan valtuuksien puitteissa Alarmset Oy:n perustajaosakkaan merkittäväksi.

Alarmset Oy on vuonna 1992 perustettu, pääkaupunkiseudulla toimiva turvatekniikkaan erikoistunut yritys. Yhtiön liikevaihto vuonna 2004 oli noin 0,7 miljoonaa euroa. Alarmset Oy liitetään kirjanpidollisesti Turvatiimi-konserniin 1.5.2005 alkaen.

NÄKYMÄT

Turvatiimi-konsernin toisen vuosineljänneksen liikevaihdon arvioidaan olevan noin 5,5 miljoonaa euroa.

Turvatiimin koko vuoden 2005 konserniliikevaihdon arvioidaan olevan noin 22 miljoonaa euroa. Kertaluonteisista yhdistymiskustannuksista, arviolta 0,5 miljoonaa euroa, huolimatta Turvatiimin koko vuoden liikevoiton ennen liikearvopoistoja (EBITA) arvioidaan olevan positiivinen.

Yhtiö on asettanut keskipitkän tähtäimen kannattavuustavoitteekseen yli 10 % liikevoittoa ennen liikearvopoistoja (EBITA).

TULOSLASKELMA

KONSERNIN TULOSLASKELMA, 1 000 EUR	1.1. - 31.3.2005	1.1. - 31.3.2004	1.1. - 31.12.2004
JATKUVAT TOIMINNOT			
LIKEVAIHTO	4 560,7	2 571,2	14 148,6
Liiketoiminnan muut tuotot	52,4	47,5	159,3
Materiaalit ja palvelut	-186,3	-223,2	-849,5
Henkilöstökulut	-3 770,6	-1 979,0	-12 207,6
Liiketoiminnan muut kulut	-689,4	-429,1	-2 785,6
Poistot ja arvonalentumiset	-125,3	-54,4	-975,9
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	0,0	0,0	0,0
LIKETAPPIO	-158,5	-66,9	-2 510,8
Rahoitustuoto ja -kulut	77,2	3,3	-1 771,9
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-3,1	31,3	82,8
JATKUVAN TOIMINNAN TULOS ENNEN VEROJA	-84,4	-32,3	-4 199,8
Verot	0,0	0,0	-11,2
TILIKAUDEN TULOS JATKUVISTA TOIMINNOISTA	-84,4	-32,3	-4 211,1
LOPETETUT TOIMINNOT			
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista	272,9	-	-
KATSAUSKAUDEN TULOS	188,5	-32,3	-4 211,1

TASE

1 000 EUR VARAT	31.3.2005	31.3.2004	31.12.2004
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	866,1	204,7	733,1
Liikearvo	9 922,4	4 236,9	9 614,3
Muut aineettomat hyödykkeet	2 164,3	362,9	2 020,6
Osuudet osakkuusyhtiöissä	0,0	65,1	182,3
Myytavissä olevat sijoitukset	0,0	4 326,1	3 293,4
Sijoitukset	689,7	651,6	677,3
Saamiset	35,5	331,6	346,6
Yhteensä	13 678,0	10 178,9	16 867,7
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	88,2	39,7	94,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 817,5	1 617,5	2 232,5
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	1 499,9	0,0	0,0
	4 516,6	66,7	1 081,7
Rahavarat			
Rahoitusarvopaperit	1,0	1,0	1,0
Yhteensä	7 923,2	1 724,9	3 409,5
VARAT YHTEENSÄ	21 601,2	11 903,8	20 277,2
1 000 EUR			
OMA PÄÄOMA JA VELAT	31.3.2005	31.3.2004	31.12.2004
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	9 702,9	7 983,5	9 685,8
Osakeanti	1 303,8	109,0	0,0
	1 055,9	1 440,0	2 543,1
Ylikurssirahasto			
Kertyneet voittovarot	-2 412,2	-999,1	-5 148,2
Kurssierot	0,0	0,0	0,6
Yhteensä	9 650,4	8 533,5	7 081,3
Vähemmistön osuus	0,0	14,6	0,0
Oma pääoma yhteensä	9 650,4	8 548,1	7 081,3
Pitkäaikaiset velat			
Pääomalainat	0,0	0,0	73,2
Korolliset velat	2 414,1	649,0	2 600,2
Korottomat velat	81,2	0,0	11,2
Yhteensä	2 495,3	649,0	2 684,6

Lyhytaikaiset velat

Ostovelat ja muut velat	8 566,8	2 247,6	9 186,3
Lyhytaikaiset korolliset velat	888,7	459,0	1 325,0
Yhteensä	9 455,5	2 706,7	10 511,3
	11 950,8	3 355,7	13 195,9
VELAT YHTEENSÄ			
Oma pääoma ja velat yhteensä	21 601,2	11 903,8	20 277,2

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Segmenttiraportointi,
1 000 EUR

Liikevaihto	1.1 -31.3.2005	1.1 -31.3.2004	1.1. -31.12.2004
Turvapalvelut	4 403	1 406	9 974
Turvatekniikka	158	186	627
Verkkopalvelut	-	1 011	3 566
Sijoitukset	-	0	0
Sisäinen liiketoiminta	-	-32	-18
Konserni yhteensä	4 561	2 571	14 149
Liikevoitto ja tulos rahoituserien jälkeen	1.1 -31.3.2005	1.1 -31.3.2004	1.1. -31.12.2004
Turvapalvelut	-20	40	-540
Turvatekniikka	5	8	0
Verkkopalvelut	-	8	-1 197
Sijoitukset	-	0	0
Kohdistamattomat erät	-144	-123	-785
Liikevoitto/tappio yhteensä	-159	-67	-2 522
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, sijoitukset	-	22	18
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, verkkopalvelut	-	9	65
Tilikauden tulos jatkuvista toiminnoista	-159	-36	-2 439
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista	273	-	-
Rahoituskulut netto	74	3	-1 772
Tilikauden tulos	188	-32	-4 211

LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSESTA

Laskelma oman pääoman muutoksesta	Osake- pääoma	Osake- anti	Yli- kurs- sira- hasto	Muunto- erot	Kerty- neet voitto- varat	Vähem- mistö	Oma pääoma yh- teensä
1 000 EUR							
FAS 31.12.2003	6 984	0	7 334	0	-7 350	16	6 984
IFRS:ään siirtymisen vaikutus	0	0	0	0	0	0	0
Oma pääoma IFRS 1.1.2004	6 984	0	7 334	0	-7 350	16	6 984

Muuntoerot				1	-39		-38
Osakeperusteisten maksujen kustannus					46		46
Omaan pääomaan kirjattuihin tai sieltä pois siirrettyihin eriin liittyvät verot							0
Tilikauden voitto					-4 211		-4 211
Kaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä	0	0	0	1	-4 193	0	-4 192
Osakeanti 16.3.2004	1 000						1 000
Osakeanti 16.4.2004	68						68
Osakeanti 27.8.2004	422						422
Uusmerkintä 14.10.2004	1 212						1 212
Emissiovoitto			1 603				1 603
Käytetty ylikurssirahastoa tappioiden kattamiseksi			-6 394		6 394		0
Muutos vähemmistön oman pääoman osuudessa						-16	-16
Oma pääoma 31.12.2004	9 686	0	2 543	1	-5 149	0	7 081
Laskelma oman pääoman muutoksesta	Osake- pääoma	Osake- anti	Yli- kurs- sira- hasto	Muunto- erot	Kerty- neet voitto- varat	Vähem- mistö	Oma pääoma yh- teensä
1 000 EUR							
FAS 31.12.2003 IFRS:ään siirtymisen vaikutus	6 984 0	0 0	7 334 0	0 0	-7 350 0	16 0	6 984 0
Oma pääoma IFRS 1.1.2004	6 984	0	7 334	0	-7 350	16	6 984
Muuntoerot					-39		-39
Osakeperusteisten maksujen kustannus					30		30
Tilikauden voitto					-34		-34
Kaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä	0	0	0	0	-43	0	-43
Osakeanti 16.3.2004	1 000						1 000
Osakeanti Bariumnordic		109					109
Emissiovoitto, vaihtovelkakirjalaina			500				500
Käytetty			-6 394		6 394		0

ylikurssirahastoa tappioiden kattamiseksi							
Muutos vähemmistön oman pääoman osuudessa						-2	-2
Oma pääoma 31.3.2004	7 984	109	1 440	0	-999	15	8 548

Laskelma oman pääoman muutoksesta	Osake- pääoma	Osake- anti	Yli- kurs- sira- hasto	Muunto erot	Kerty- neet voitto- varat	Vähem- mistö	Oma pääoma yh- teensä
1 000 EUR							
Oma pääoma IFRS 31.12.2004	9 686	0	2 543	1	-5 148	0	7 081
Muuntoerot				-1			-1
Osakeperusteisten maksujen kustannus					5		5
Tilikauden voitto					188		188
Kaudella kirjatut tuotot ja kulut yhteensä	0	0	0	-1	193	0	192
Osakeanti rek. 15.2.2005	17		13				30
Osakeanti 31.3.2005		1 304	1 043				2 347
Käytetty ylikurssirahastoa tappioiden kattamiseksi			-2 543		2 543		0
Oma pääoma 31.3.2005	9 703	1304	1 056	0	-2 412	0	9 650

RAHAVIRTALASKELMA

Konsernin rahavirtalaskelma

Liiketoiminnan rahavirrat	IFRS 1.1.-31.3. 2005
Tilikauden voitto	188,5
Oikaisut:	
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa	133,5
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-3,1
Arvonkorotus	-137,8
Rahoitustuotot ja kulut, netto	4,4
Verot	
Käyttöpääoman muutokset:	
Myynti- ja muiden saamisten muutos	-1,2
Vaihto-omaisuuden muutos	138,9
Osto- ja muiden velkojen muutos	-479,7
Maksetut korot	-5,9
Saadut korot	1,5
Maksetut verot	0,0
Liiketoiminnan nettorahavirta	-160,8
Investointien rahavirrat	
Tytäryritysten hankinta vähennettynä hankintahetken rahavaroilla	-2 308,8
Tytäryritysten myynti	4 913,5

Osakkuusyritysten hankinta	
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-161,9
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-33,2
Osakkuusyritysten myynti	
Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden myynti	0,0
Investointien nettorahavirta	2 409,6

Rahoituksen rahavirrat	
Osakeannista saadut maksut	0,0
Lainojen nostot	1 351,1
Lainojen takaisinmaksut	-163,2
Rahoituksen nettorahavirta	1 187,9

Yhteensä 3 436,7

Rahavarojen muutos	
Rahavarat tilikauden alussa	1 082,7
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	1,9
Sijoitusten käyvän arvon muutosten vaikutus	
Rahavarat tilikauden lopussa	4 517,5
Muutos	3 436,7

TUNNUSLUVUT

	IFRS	IFRS
Tunnusluvut 1.1.-31.3.2005	1.1. -31.3.2005	1.1. -31.3.2004
Liikevaihto, 1 000 EUR	4560,7	2 571,2
Liiketulos, 1 000 EUR	-158,5	-69,8
Tilikauden tulos, 1 000 EUR	188,4	-34,3
Tulos / osake, EUR	0,016	-0,003
Tulos / osake, jatkuvasta toiminnasta, EUR	-0,007	-
Oma pääoma / osake	0,20	0,21
Oman pääoman tuotto, %	8,3 %	-1,6 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	7,2 %	-1,4 %
Omavaraisuusaste, %	44,7 %	71,8 %
Nettovelkaantumisaste, %	-12,6 %	12,2 %
Taseen loppusumma, 1 000 EUR	21 601,1	11 903,8

VASTUUT JA VASTUUSITOUMUKSET

1 000 EUR

Pantit	1 836
Kiinnitykset	1 950
Yhteensä	3 786

Osavuosisikatsauksessa annetut tiedot ovat tilintarkastamattomia.

TURVATIIMI OYJ

Stefan Björkman
toimitusjohtaja

KONSERNIN TULOSLASKELMA 2004 JA EMOYHTIÖN TULOSLASKELMAT 2002-2004

	Konserni	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	IFRS (tilintarkastamaton)	FAS	FAS	FAS	FAS	FAS
	2004	2004	2003	2004	2003	2002
LIIVEVAIHTO	14 148,6	14 149,0	3 441,1	2 457,0	2 036,0	3 265,0
Liiketoiminnan muut tuotot	159,3	159,0	113,1	141,0	191,0	85,0
Materiaalit ja palvelut	-849,5	-849,0	-2 884,8	-6 338,0	-4 371,0	-7 295,0
Henkilöstökulut	-12 207,6	-12 193,0	-2 775,1	-328,0	-264,0	-172,0
Poistot ja arvonalentumiset	-975,9	-1 272,0	-1 134,1	-3,0	-658,0	-3,0
Liiketoiminnan muut kulut	-2 785,6	-2 829,0	-1 004,0	-424,0	-468,0	-566,0
Osuus osakkuusyhtiöiden tappiosta	0,0	39,0	-37,9	0,0	0,0	0,0
LIIKEVOITTO (-TAPPIO)	-2 510,8	-2 797,0	-4 281,6	-4 495,0	-3 534,0	-4 686,0
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 771,9	-1 772,0	-248,2	-33,0	-188,0	2 014,0
Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta	82,8	-72,0	-170,8	0,0	0,0	0,0
VOITTO/TAPPIO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA/JATKUVAN TOIMINNAN TULOS ENNEN VEROJA	-4 199,8	-4 640,0	-4 700,5	-4 527,0	-3 722,0	-2 672,0
Tuloverot	-11,2	0,0	18,1	0,0	0,0	0,0
Vähemmistöosuus	0,0	8,0	42,7	0,0	0,0	0,0
TILIAKUDEN TAPPIO/KATSAUSKAUDEN TULOS	-4 211,1	-4 632,0	-4 639,8	-4 527,0	-3 722,0	-2 672,0

Annetut luvut perustuvat tilintarkastettuihin lukuihin joihin sisältyy Atine Group Oyj:öön keväällä 2005 siirtyneet liiketoiminnot. Koska konsernitilinpäätös on laadittu ensimmäisen kerran vuodelta 2003 niin vertailulukuja vuodelta 2002 ei esitetä.

KONSERNIN TASE 2004 JA EMOYHTIÖN TASEET 2002-2004

	Konserni	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	IFRS	FAS	FAS	FAS	FAS	FAS
	2004	2004	2003	2004	2003	2002
VASTAAVAA/VARAT						
PYSYVÄT VASTAAVAT/PITKÄAIKAISET VARAT						
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	733,1	733,0	213,7	9,0	6,0	8,0
Konserniliikearvo	9 614,3	10 405,0	3 743,1	0,0	0,0	0,0
Muut aineettomat hyödykkeet	2 020,6	934,0	879,9	20,0	0,0	0,0
Osuudet osakkuusyhtiöissä	182,3	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Myytävikissä olevat sijoitukset	3 293,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Sijoitukset	677,3	1 055,0	477,9	544,0	13,0	13,0
Saamiset	346,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	16 867,7	13 127,0	5 314,6	573,0	19,0	21,0
VAIHTUVAT VASTAAVAT/LYHYTAIKAISET VARAT						
Vaihto-omaisuus	94,4	3 388,0	4 327,9	12 987,0	9 901,0	8 055,0
Pitkäaikaiset saamiset	0,0	35,0	8,0	0,0	0,0	0,0
Lyhytaikaiset saamiset	2 232,5	2 232,0	1 199,0	1 506,0	242,0	1 523,0
Rahoitusarvopaperit	1,0	1,0	166,2	1,0	166,0	233,0
Rahat ja pankkisaamiset	1 081,7	1 082,0	262,5	5,0	31,0	10,0
	3 409,5	6 738,0	5 963,6	14 500,0	10 340,0	9 821,0
VASTAAVAA YHTEENSÄ/VARAT YHTEENSÄ	20 277,2	19 865,0	11 278,2	15 073,0	10 359,0	9 842,0
VASTATTAVAA/OMAPÄÄOMA JA VELAT						
Osakepääoma	9 685,8	9 686,0	6 983,5	9 686,0	6 984,0	3 514,0
Ylikurssirahasto	2 543,1	2 543,0	7 334,3	2 543,0	7 334,0	6 367,0
Edellisten tilikausien tulos/kertyneet voittovarot	-5 148,2	-916,0	-2 710,3	0,0	-2 672,0	0,0
Tilikauden voitto/tappio	0,0	-4 632,0	-4 639,8	-4 527,0	-3 722,0	-2 672,0
Pääomalainat	0,0	73,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Kurssierot	0,6	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
	7 081,3	6 754,0	6 967,7	7 701,0	7 924,0	7 208,0
Vähemmistöosuus	0,0	0,0	16,4	0,0	0,0	0,0
VIERAS PÄÄOMA						
Pääomalainat	73,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Pitkäaikainen vieras pääoma	2 611,4	2 600,0	1 710,6	1 570,0	1 500,0	2 473,0
Lyhytaikainen vieras pääoma	10 511,3	10 511,0	2 583,5	5 802,0	936,0	161,0
	13 195,9	13 111,0	4 294,1	7 372,0	2 436,0	2 634,0
VASTATTAVAA YHTEENSÄ/OMAPÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	20 277,2	19 865,0	11 278,2	15 073,0	10 359,0	9 842,0

Huomio: Erä ”Lyhytaikainen vieras pääoma” sisältää maksamattomia kauppahintoja Turvatiimin tekemistä yritysostoista.

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA 2004

1000 EUR	Konserni	Konserni
	31.12.2004	31.12.2003
	FAS	FAS
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	-2797	-4282
Poistot ja arvonalentumiset	1272	1134
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	-39	38
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuuden muutos	-748	1466
Lyhytaikaisen korottomien saamisten muutos	-1069	316
Lyhytaikaisen korottomien velkojen muutos	4104	1664
Verot	0	18
Liiketoiminnan rahavirta	724	355
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineetomiin- ja aineellisiin		
hyödykkeisiin	-1242	-511
Maksulliset investoinnit konserniliiketoimintaan	-2636	-1578
Investoinnit muihin sijoituksiin	-539	-95
Lainasaamisten takaisinmaksut	0	0
Luovutustulot muista sijoituksista	0	25
Investointien rahavirta	-4417	-2159
Rahoituksen rahavirta		
Maksullinen osakeanti	2000	2027
Pitkäaikaisten lainojen nostot	2463	211
Rahoitustuotot ja -kulut	-155	-248
Kurssierot	40	
Rahoituksen rahavirta	4347	1990
Yhteensä	654	186
Rahavarat tilikauden alussa 1.1.	429	243
Rahavarat tilikauden lopussa 31.12.	1083	429
Rahavarojen muutos	654	186

EMOYHTIÖN RAHOITUSLASKELMAT 2002-2004

1 000 EUR

	31.12.2004	31.12.2003	31.12.2002
	FAS	FAS	FAS
Sijoitustoiminnan rahavirta			
Luovutusvoitot sijoituksista	2457	125	3039
Korkotuoto sijoituksista	0	9	0
Investoinnit sijoituksiin	-4795	-1495	-3579
Sijoitustoiminnan rahavirta A	-2338	-1362	-540
Muun toiminnan rahavirta			
Maksut hallintopalveluista	0	0	-432
Maksut toiminnan muista kuluista	-2088	-742	-611
Tuotot rahoitusarvopapereista	22	8	204
Maksetut korot	0	-121	0
Investoinnit pysyviin vastaaviin	-557	0	-9
Tuotot pysyvistä vastaavista	0	25	100
Muunt toiminannan tuotot	235	93	0
Muun toiminnan rahavirta B	-2389	-736	-749
Rahoituksen rahavirta			
Maksulliset osakeannit	2000	2027	670
Lyhytaikaisten lainojen nostot	940	100	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1650	0	1500
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	0	0	-2252
Pitkäaikaisten lainojen koronmaksut	-54	-75	0
Rahoituksen rahavirta C	4536	2052	-82
Rahavarojen muutos A+B+C	-191	-46	-1371
Rahavarat tilikauden alussa 1.1.	197	243	1615
Rahavarat tilikauden loppuun 31.12.	6	197	243
Muutos	-191	-46	-1371
Osakepääoman ja ylikurssirahaston lisäykset	4305	4437	
Apporttiannit	-806	-1437	
Anti velkoja kuittaamalla	0	-973	
Vaihtovelkakirjalainan konvertointi	-1500	0	
= maksulliset osakeannit	2000	2027	

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2004

VUODEN 2004 PÄÄTAPAHTUMAT:

Turvatiimi kasvoi yritysostoin pääliiketoiminnaksi Turvatiimista vakavarainen, noteerattu kotimainen turvavaihtoehto Valmisteltiin verkkopalveluliiketoiminnan ja mobiilisijoitusten yhtiöittäminen Atine Group Oyj:hin ja tämän myynti

MENIREN STRATEGIA JA RAKENNE

Menire muodostaa vuoden 2004 yritysjärjestelyjen ja -ostojen jälkeen konsernin, jonka pääliiketoiminta on turvapalvelut. Verkkopalvelut ja mobiilisijoitukset on tarkoitettu myydä osakkaille.

TULOS JA TASE

Menire-konsernin liikevaihto 1.1.2004 – 31.12.2004 oli 14,149 miljoonaa euroa. Liiketappio oli –2,797 miljoonaa euroa. Liiketappioon sisältyvät seuraavat erät, joilla ei ole kassavirtavaikutusta: arvonalennuksia ja poistoja -1,272 miljoonaa euroa ja Meniren osuus verkkopalveluosakkuusyhtiöiden tappioista –0,033 miljoonaa euroa.

Menire-konsernin oma pääoma 31.12.2004 oli 6,754 miljoonaa euroa ja omavaraisuusaste 33,6 %. Verkkoliiketoiminnan ja mobiilisijoitusten myynti vahvistaa Menire Oyj:n omaa pääomaa arviolta 0,5 miljoonaa euroa ja nostaa omavaraisuusasteen yli 50%:iin.

TULOSLASKELMAN JAKO LIIKETOIMINTAKSIKÖITTÄIN

1 MEUR	Liikevaihto	Liikevaihto ”Proforma”*)	Liiketulos ennen poistoja 1-12/2004	Liiketulos ennen poistoja ”Proforma”*) 1-12/2004
	1-12/2004	1-12/2004		
Turvapalvelut	10,601	17,853	-0,261	0,551
Verkkopalvelut	3,566	4,063	-0,663	-0,573
Muut	-0,018		-0,601	
Konserni yhteensä	14,149		-1,525	

*) ”Proforma”-luvut on laskettu olettaen, että kaikki liiketoiminta-alueisiin kuuluvat yhtiöt olisi yhdistetty konserniin 1.1.2004 alkaen.

LIIKETOIMINTA

TURVAPALVELUT

Turvatiimin liikevaihto vuonna 2004 oli 10,601 miljoonaa euroa. Mikäli kaikkien turvapalveluyhtiöiden tulokset olisi koko vuoden 2004 osalta yhdistetty Menire-konserniin, turvapalveluiden liikevaihto olisi ollut noin 17,853 miljoonaa euroa. Turvatiimissä oli 31.12.2004 556 työntekijää. Liiketulos ennen poistoja oli –0,261 miljoonaa euroa. Mikäli kaikkien turvapalveluyhtiöiden tulokset olisi koko vuoden 2004 osalta yhdistetty Menire-konserniin, turvapalveluiden liiketulos ennen poistoja olisi ollut 0,551 miljoonaa euroa.

Vuoden 2004 päätapahtumat:

- Toiminta-alue laajentui yritysostoilla kattamaan Etelä-Suomen
- Hälytysliittymien ja palvelukohteiden määrä yli 7.500
- Yhtenäinen Turvatiimi-brändi
- Hallintoalusta 2005 –hankkeella kasvun mahdollistavat järjestelmät
- Avainlippu Turvatiimi-palveluille

Meniren Turvapalvelut liiketoiminta-alueen muodostaa Turvatiimi-konserni. Turvapalvelut muodostavat Meniressä pääliiketoiminnan. Toimiala on useamman vuoden ajan kasvanut yleistä talouskehitystä nopeammin. Toimialan rakenne on suurelta osin vakiintunut, mutta huomattava osa (arviolta 25 %) markkinoista on kymmenien paikallisen pienyrittäjien hallussa. Turvatiimi-konsernin markkinaosuus Suomessa on noin 10 %.

Meniren strategia turvapalveluissa

Menire on omistajana osallistunut Turvatiimin kehittämiseen erityisesti seuraavasti:

Menire ylläpitää valmiutta Turvatiimiä täydentäviin yritysostoihin tai muihin järjestelyihin sekä turvapalvelun että turvatekniikan osalta.

Aktiivisella kumppanistrategialla, jossa Turvatiimi syventää suhteitaan asiakkaisiin sekä muihin turva-alan ja kiinteistöpalvelutoimijoihin sekä asiakaspalvelun että kustannuskilpailukyvyn varmistamiseksi ja parantamiseksi.

Turva-alan teknologiamurroksessa Turvatiimin tulee ottaa käyttöön teknologiaa asiakaspalvelun ja kustannustehokkuuden parantamiseksi.

Menire seuraa turva-alan ja muiden kiinteistöpalveluiden kehittymistä sekä Suomessa että Pohjoismaissa.

Turvatiimin johto:

Emoyhtiön johdon muodostavat: Stefan Björkman, Turvatiimi Holding Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Pekka Partanen, Turvatiimi Holding Oy:n toimitusjohtaja ja Katja Saalanto Turvatiimi Holding Oy:n talousjohtaja.

Operatiivisia yhtiöitä johtavat toimitusjohtajat: Kari Ratilainen, Suomen Turvatiimi Oy (pääkaupunkiseutu, Lohja, Varsinais-Suomi), Kari Kaukonen, Vartiointipalvelu Kari Kaukonen Oy, Teuvo Sopanen, Linjo-konserni ja Pekka Poutiainen, Linjo-konsernin tytäryhtiöt.

TURVALIIKETOIMINTA

1 000 EUR	1.1.-31.12.2004	1.9.-31.12.2003
Liikevaihto, EUR	10 601	1 996
Liiketulos ennen poistoja, EUR	-261	36
Liiketulos ennen poistoja, %	-2,5	1,8
Henkilöstö 31.12.	556	196

VERKKOPALVELUT JA MOBIILISIJOTUKSET

Vuoden 2004 päätapahtumat:

Valmisteltiin verkkopalveluliiketoiminnan ja mobiilisijoitusten yhtiöittäminen ja myynti.

Verkkopalveluliiketoiminta koostuu Barium Nordic -ryhmästä ja sen osakkuusyhtiöistä Donatorista ja FA Solutionsista sekä Helsingin Sähköisestä Toimistosta. Toimipisteet ovat Helsingissä, Espoossa ja Göteborgissa.

Barium Nordic on jakautunut Barium Services ja Barium AB liiketoiminta-alueisiin, joista Services on erikoistunut vaatimaan digitaaliseen omaisuuden suojaamiseen. Barium AB taas kehittää ”Smart Enterprise Suite” – ohjelmistotuotetta, joka on täydellinen informaatio- ja kommunikaatiopalvelualusta.

Barium Nordic -ryhmän liikevaihto vuonna 2004 oli 1,520 miljoonaa euroa ja liiketulos ennen poistoja -0,498 miljoonaa euroa. FA Solutionsin ja Donatorin osuus Barium Nordic -ryhmän tuloksesta oli 0,039 miljoonaa euroa. Liiketulokseen sisältyi -0,181 miljoonan euron kulukirjaus, joka johtui Barium Nordic -ryhmän Tampereen liiketoimintojen alasajosta.

Toimisto on verkkopalveluja ja sähköistä markkinointiviestintää suunnitteleva ja toteuttava yritys, joka toimii Helsingissä.

Toimiston liikevaihto vuonna 2004 oli 2,046 miljoonaa euroa ja liiketulos ennen poistoja -0,165 miljoonaa euroa.

Tammikuusta 2005 alkaen johtoryhmän muodostavat: Alexander Ehrnrooth, Atine Group Oyj:n toimitusjohtaja, Benedict Wrede, Bariumnordic Oy:n toimitusjohtaja, Mikael Lönnroth, Bariumnordic Oy:n CTO, Mia Åberg, Atine Group Oyj:n ja verkkoliiketoiminnan talousjohtaja sekä Karl Jensen, Helsingin Sähköinen Toimisto Oy:n toimitusjohtaja.

VERKKOPALVELULIIKETOIMINTA

1 000 EUR	1.1.-31.12.2004	1.7.-31.12.2003
Liikevaihto, EUR	3 566	1 348
Liiketulos ennen poistoja, EUR	-663	-54
Liiketulos ennen poistoja, %	-18,6	-4,0
Liiketulos ennen poistoja, EUR*)	-624	-92
Liiketulos ennen poistoja, %*)	-17,5	-7,4
Henkilöstö, konserni	67	52
Henkilöstö, ml osakkuusyhtiöt 31.12.	76	62

*) mukaan lukien osuudet osakkuusyhtiöiden tuloksesta

Mobiilisijoitukset Hantro Products Oy, Valimo Wireless Oy ja UniqMinds Oy jatkoivat kasvuaan ja laajensivat asiakaskuntaansa.

Vuoden 2004 viimeisellä neljänneksellä Menire merkitsi Hantro Products Oy:n osakkeita 674.000 eurolla. Rahoituskierroksen muut sijoittajat olivat Capman ja Nexit Ventures.

Mobiilisijoitukset muodostivat alle viidenneksen Meniren taseesta.

MOBIILISIJOTUKSET

1 000 EUR	Kirja-arvo 31.12.2004	Omistusosuus %
Hantro Products Oy	2 362	15,4
UniqMinds Oy	185	19,9
Valimo Wireless Oy (*)	746	25,0

Hantro Products Oy:n osalta Menire teki 1,688 miljoonan euron suuruisen alaskirjauksen, jolla sijoitus saatettiin vastaamaan tammikuussa 2005 loppuun saatetun rahoituskierroksen arvoa.

Meniren osuus mobiilisijoitusosakkuusyhtiön (*) tuloksesta ja siihen liittyvät poistot olivat vuonna 2004 -0,072 miljoonaa euroa.

EMOYHTIÖ

Emoyhtiön hallintokustannukset vuonna 2004 olivat -0,678 miljoonaa euroa.

Emoyhtiötä rasittavat 1,688 miljoonan euron alaskirjaus Hantro Products Oy:ssä sekä kertaluontoiset, 2,190 miljoonan euron suuruiset vaihto-omaisuuden alaskirjaukset, jotka on tehty saattamaan emoyhtiön verkkoliiketoimintaan kuuluvien tytäryhtiöiden sijoitusten kirja-arvot vastaamaan konsernissa olevia arvoja. Alaskirjauksista ainoastaan Hantro Products Oy:n alaskirjauksella on vaikutusta konsernin tulokseen vuodelta 2004.

Vuoden 2004 lopussa emoyhtiön henkilöstön lukumäärä oli 3.

HENKILÖSTÖ

Vuoden 2004 lopussa henkilöstön lukumäärä oli 626 (vuoden 2003 lopussa 251 henkilöä). Henkilöstömäärän kasvu johtui pääosin yritysostojen myötä tulleesta henkilökunnasta.

INVESTOINNIT

Konsernin investoinnit käyttöomaisuuteen liittyvät pääosin uusien tytäryhtiöiden hankintojen yhteydessä konserniin siirtyneeseen käyttöomaisuuteen.

HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄ

Menire Oyj:n hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä noudattaa HEX Oyj:n, Keskuskauppakamarin sekä Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton asettaman corporate governance -työryhmän suosituksia. Suosituksia sovellettiin niiden astuttua voimaan 1.7.2004.

RAPORTOINTIKÄYTÄNNÖN MUUTOS JA SIIRTYMÄ IFRS-STANDARDIIN

Vuodesta 2005 alkaen Menire-konsernin tilinpäätöksessä noudatetaan IFRS-laskentastandardia.

Ensimmäinen IFRS:n mukainen osavuositarkastus laaditaan 1.1. – 31.3.2005 ja se julkaistaan 13.5.2005. Erillinen tiedote IFRS-standardien käyttöönoton vaikutuksista taloudellisiin lukuihin annetaan toukokuussa 2005.

HALLINTO

Meniren varsinaisessa yhtiökokouksessa 30.3.2004 vahvistettiin hallituksen jäsenmääräksi viisi. Hallituksen jäseniksi valittiin Alexander Ehrnrooth, Juhani Erma, Kim Nyberg, Topi Piela ja Peter Seligson.

Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Alexander Ehrnroothin ja varapuheenjohtajaksi Juhani Erman.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Jukka Ala-Mello.

Yhtiössä on 1.7.2004 alkaen toiminut tarkastusvaliokunta, jonka jäsenet ovat Juhani Erma, Kim Nyberg, Topi Piela ja Stefan Björkman sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, jonka jäsenet ovat Juhani Erma ja Alexander Ehrnrooth.

OSAKKEET, OSAKEPÄÄOMA JA PÄÄOMARAKENNE

VAIHTOVELKAKIRJALAINAN KONVERSIO

Menire Oyj:n 15.8.2002 liikkeeseen lasketun nimellisarvoltaan 1.500.000 euron suuruisen vaihtovelkakirjalainan haltijat vaihtoivat vaihtovelkakirjansa yhtiön uusiin osakkeisiin.

Menire Oyj:n hallitus hyväksyi 5.3.2004 vaihtovelkakirjalainojen konvertointiin perustuvat osakemerkinnät. Vaihdon seurauksena yhtiön osakemäärä nousi 5 miljoonalla osakkeella 39.917.627 osakkeeseen ja osakepääoma nousi 1 miljoonalla eurolla 7.983.525,40 euroon.

MENIREN SUUNNATTU OSAKEANTI VIESTINTÄOSAKEYHTIÖ WYSIWYGIN (BARIUM NORDICIN) OSAKKEENOMISTAJILLE

Kesäkuussa 2003 solmitun Bariumnordic Oy:n (ent. Viestintäosakeyhtiö Wysiyg) osakekantaan koskevan osakevaihtosopimuksen loppukauppahinnan maksamiseksi varsinainen yhtiökokous 30.3.2004 päätti tarjota Ari Isokäännän merkittäväksi enintään 389.406 uutta osaketta, merkintähintaan 0,32 euroa osakkeelta. Osakkeet merkittiin 5.4.2004.

MENIREN SUUNNATTU OSAKEANTI ADVANCEVPN OY:N JA SVP-SECURITY OY:N OSAKKEENOMISTAJILLE

Menire Oyj:n hallitus päätti kokouksissaan 10.8.2004 ja 13.8.2004 varsinaisen yhtiökokouksen 30.3.2004 antaman valtuutuksen nojalla korottaa yhtiön osakepääomaa kahdella suunnatulla annilla. Yhtiön hallituksen kokouksessaan 10.8.2004 päättämässä suunnatussa osakeannissa AdvanceVPN Oy:n osakkeenomistajille merkittiin ja maksettiin yhteensä 560.604 uutta osaketta merkintähintaan 0,33 euroa, jonka johdosta yhtiön osakepääoma nousi yhteensä 112.120,80. Yhtiön hallituksen kokouksessaan 13.8.2004 päättämässä suunnatussa osakeannissa SVP-Security Oy:n osakkeenomistajille merkittiin ja maksettiin yhteensä 1.550.000 uutta osaketta merkintähintaan 0,33 euroa, jonka johdosta yhtiön osakepääoma nousi yhteensä 310.000,00 eurolla.

SUUNNATTU OSAKEANTI MENIREN OSAKKEENOMISTAJILLE

Menire Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 10.9.2004 päätti korottaa Yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla enintään 1.212.000 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 6.060.000 uutta osaketta merkintähintaan 0,33 euroa/osake. Suunnatun osakeannin päätarkoituksena oli mahdollistaa yhtiön kasvu lähinnä turvatoimialalla.

Osakeanti suunnattiin ensisijaisesti niiden osakkeenomistajien merkittäväksi, jotka oli osakeannin täsmäytyspäivänä 15.9.2004 merkitty yhtiön omistajaluetteloon.

Osakeantien jälkeen yhtiön osakepääoma oli 9.685.792,20 euroa ja osakkeiden kokonaismäärä 48.428.961 kpl.

OPTIOJÄRJESTELMÄ

Yhtiökokous päätti laskea liikkeeseen enintään 500.000 kappaletta optio-oikeuksia, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä enintään 500.000 Menire Oyj:n uutta osaketta merkintähintaan 0,50 euroa per osake. Lisäksi kokouksessa päätettiin, että 28.11.2002 liikkeeseen laskettuja ja kokouskutsuajankohtana jakamatta olevia ja yhtiölle palautuneita, yhteensä 380.000 osakkeen merkintään oikeuttavaa optio-oikeutta ei jaeta ja että kyseiset optiot mitätöidään ja että hallituksen jäsenten yhtiölle palauttamien optio-ohjelmien I/1999, II/1999 ja 2000 mukaiset optiot yhteismäärältään 646.374 optiota mitätöidään, ja mitätöintejä koskevat päätökset ilmoitetaan rekisteröitäväksi kaupparekisteriin.

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN 30.3.2004 JA YLIMÄÄRÄISEN YHTIÖKOKOUKSEN 10.9.2004 MUUT PÄÄTÖKSET

Menire Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 30.3.2004 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen 31.12.2003 päättyneeltä tilikaudelta sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti alentaa ylikurssirahastoa yhteensä 6.394.251,83 eurolla 31.12.2003 päättyneen ja sitä aiempien tilikausien tappioiden kattamiseksi ja että osinkoa ei jaeta.

Yhtiökokous valtuutti hallituksen yhden vuoden ajaksi yhtiökokouksesta lukien päättämään yhdestä tai useammasta osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä ja/tai vaihtovelkakirjalainan ottamisesta siten, että uusmerkinnän ja/tai vaihtovelkakirjojen perusteella osakepääoma voi nousta yhteensä enintään 1.396.000 eurolla.

Yhtiökokous päätti kumota kokonaisuudessaan yhtiöjärjestyksen 13§:n, jossa määrättiin osakkeenomistajan velvollisuudesta lunastaa muiden osakkeenomistajien osakkeet, mikäli osakkeenomistajan osuus yhtiön kaikista osakkeista – joko yksin tai yhdessä toisten osakkeenomistajien kanssa siten kuin yhtiöjärjestyksessä määritellään – saavuttaa tai ylittää 33 1/3 % tai 50 %.

Hallituksen jäsenmääräksi päätettiin viisi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin Alexander Ehrnrooth, Juhani Erma, Kim Nyberg, Topi Piela ja Peter Seligson. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Alexander Ehrnroothin ja varapuheenjohtajaksi Juhani Erman.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Jukka Ala-Mello.

OSINKO

Yhtiöllä ei ole voitonjakokelpoisia varoja. Yhtiö ei ole voinut jakaa osinkoa kolmeen vuoteen vuoden 2002 aikana toteutetun osakepääoman alentamisen johdosta.

HALLITUKSEN ESITYS VOITONJAOSTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi, että tilikauden 1.1. – 31.12.2004 tappio siirretään voitto- ja tappiotilille ja että ylikurssirahastoa alennettaisiin yhteensä 2.543.073,72 eurolla kertyneiden tappioiden kattamiseksi.

TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Turvapalveluista muodostui Meniren pääliiketoiminta. Verkkopalvelut ja Mobiilisijoitukset päätettiin yhtiöittää Atine Group Oyj:hin ja myydä pääosa omistuksesta osakkaille. Ensi vaiheessa myydään osakkeita viidellä miljoonalla eurolla eli 3.846.200 osaketta hintaan 1,30 euroa osakkeelta, joka vastaa noin 77 % Meniren omistuksesta Atine Groupissa. Atine Groupin osakeannin myötä Menire Oyj:n omistus laskee alle 15 %, mikäli osakemyynti ja –anti toteutuvat täysimääräisinä.

Markkina-asemaa pääkaupunkiseudulla ja Tampereella vahvistaa Patronas-yritysosto. Menire Oyj on 25.2.2005 solminut sopimuksen, jolla Patronas Oy:n koko osakekanta siirtyy Menirelle. Menire maksaa kauppahinnan omilla osakkeillaan. Menire tulee esittämään varsinaiselle yhtiökokoukselle suunnatun osakeannin järjestämisestä. Anti suunnataan Patronas Oy:n kolmelle perustajaosakkaalle ja osakkeiden lukumäärä on n. 6.519.000 osaketta.

NÄKYMÄT

Turvatiimin liikevaihdon uskotaan Patronas-yrityskaupan jälkeen ylittävän 21 miljoonaa euroa vuonna 2005 ja tuloksen olevan positiivinen, vaikka yhdistymisen arvioidaan aiheuttavan noin 500.000 euron kustannukset vuoden 2005 aikana.

Atine Groupin osakemyynnistä konsernille kirjautuu arviolta 0,5 miljoonan euron voitto ja se vahvistaa Meniren kassaa 5 miljoonaa euroa. Järjestelyn jälkeen yhtiöllä ei ole nettovelkaa.

YHTIÖKOKOUS

Menire Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään keskiviikkona 30.3.2005 alkaen klo 9.00 Helsingissä WTC Sodexhon Marskin sali -kabinetissa. Kokouskutsu julkaistaan erillisenä pörssitiedotteena 11.3.2005.

Menire Oyj:n vuosikertomus 2004 julkaistaan tiistaina 16.3.2005 yhtiön kotisivuilla: www.menire.com.

TILINTARKASTUS

Tilintarkastuskertomus on annettu 25.2.2005.

MENIRE OYJ

Hallitus

TILINPÄÄTÖKSEN 31.12.2004 LIITETIEDOT

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
1 Liikevaihto				
Turvapalvelut	10 600 773,65	1 996 005,06	0,00	0,00
Verkkopalvelut	3 565 680,86	1 388 613,11	0,00	0,00
Muut	-17 873,50	56 460,30	2 457 232,89	2 035 903,35
Yhteensä	14 148 581,01	3 441 078,47	2 457 232,89	2 035 903,35
Liikevaihto markkina-alueittain				
Suomi	13 207 834,68	2 871 741,60	2 457 232,89	2 035 903,35
Ruotsi	940 746,33	569 336,87	0,00	0,00
Yhteensä	14 148 581,01	3 441 078,47	2 457 232,89	2 035 903,35
2 Liiketoiminnan muut tuotot				
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	73 822,72	0,00	0,00	0,00
Muut tuotot	85 445,17	113 086,72	140 935,80	190 918,73
Yhteensä	159 267,89	113 086,72	140 935,80	190 918,73
Materiaalit ja palvelut				
Aineet ja tarvikkeet				
Ostot tilikauden aikana	-7 193 340,84	-4 394 767,70	-9 384 379,49	-6 216 917,75
Varaston muutos	6 879 335,93	1 828 507,16	3 046 475,76	1 845 797,34
Ulkopuoliset palvelut	-535 477,80	-318 517,71	0,00	0,00
Yhteensä	-849 482,71	-2 884 778,25	-6 337 903,73	-4 371 120,41
3 Henkilöstökulut ja henkilöstön määrä				
Palkat ja palkkiot	-10 002 889,08	-2 434 846,97	-280 817,66	-240 037,70
Eläkekulut	-1 663 665,48	-272 319,04	-36 448,58	-20 640,35
Muut henkilösivukulut	-526 351,36	-67 895,13	-10 577,48	-3 397,71
Yhteensä	-12 192 905,92	-2 775 061,14	-327 843,72	-264 075,76
Johdon palkat ja palkkiot				
Toimitusjohtajat	402 957,38	160 553,65		
Hallituksen jäsenet	67 271,15	66 643,17	61 950,00	64 000,00
	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Henkilöstön määrä keskimäärin				
Toimihenkilöt	67	30	3	3
Työntekijät	344	60		
Yhteensä	411	90	3	3
4 Poistot ja arvonalentumiset				
Konserniliikearvosta	-627 372,54	-176 575,19		
Muista aineettomista oikeuksista	-253 001,90	-259 642,75	-344,12	
Koneista ja kalustosta	-187 626,84	-41 700,29	-3 072,00	-1 878,07
Arvonalentuminen pysyvien vastaavien hyödykk.	-203 724,21	-656 157,00	0,00	-656 157,00
Yhteensä	-1 271 725,49	-1 134 075,23	-3 416,12	-658 035,07

5 Rahoitustuotot ja -kulut	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Korko- ja muut rahoitustuotot				
Muut rahoitustuotot	27 768,10	8 491,65	50 745,77	8 491,65
Korko- ja muut rahoitustuotot yhteensä	27 768,10	8 491,65	50 745,77	8 491,65
Korko- ja muut rahoituskulut				
Muut rahoituskulut	-111 289,60	-256 674,88	-83 406,04	-196 392,35
Sijoitusten arvonalennus	-1 688 351,15	0,00	0,00	0,00
Korko- ja muut rahoituskulut yhteensä yhteensä	-1 799 640,75	-256 674,88	-83 406,04	-196 392,35
	-1 771 872,65	-248 183,23	-32 660,27	-187 900,70
Osuus osakkuusyhtiön tappiosta	-71 723,16	-170 767,32	0,00	0,00
Rahoitustuotot ja kulut yhteensä	-1 843 595,81	-418 950,55	-32 660,27	-187 900,70
6 Välittömät verot				
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	0,00	18 084,43	0,00	0,00
Laskennallisen veroveljan muutos				
Yhteensä	0,00	18 084,43	0,00	0,00

TASEEN LIITETIEDOT				
	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
1 Aineettomat hyödykkeet				
Menojäännös 1.1.	879 904,03	0,00	0,00	0,00
Lisäykset 1.1.-31.12.	510 661,96	1 088 182,45	20 647,71	0,00
Menojäännös 31.12. 31.12.	1 390 565,99	1 088 182,45	20 647,71	0,00
Tilikauden poisto	-456 726,11	-208 278,42	-344,12	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	933 839,88	879 904,03		
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	933 839,88	879 904,03	20 303,59	0,00
2 Konsernin liikearvo				
Hankintameno 1.1.	3 919 727,13	0,00		
Lisäykset	7 289 530,51	3 919 727,13		
Hankintameno 31.12.	11 209 257,64	3 919 727,13		
Kertyneet poistot 1.1.	-176 575,19	0,00		
Tilikauden poisto	-627 372,54	-176 575,19		
Kertyneet poistot 31.12.	-803 947,73	-176 575,19		
Kirjanpitoarvo 31.12.	10 405 309,91	3 743 151,94		
3 Aineelliset hyödykkeet				
Koneet ja kalusto				
Menojäännös 1.1.	213 671,83	0,00	5 634,23	7 512,30
Lisäykset	743 025,43	344 490,22	8 836,00	0,00
Vähennykset	-35 936,77	37 753,77	-2 181,00	0,00
Menojäännös 31.12.	920 760,49	306 736,45	12 289,23	7 512,30
Tilikauden poisto	-187 626,84	-93 064,62	-3 072,00	-1 878,07
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	733 133,65	213 671,83	9 217,23	5 634,23
4 Sijoitukset				
Osuudet omistusyhteisyrityksissä 1.1.	49 054,91	0,00	1,00	1,00
Lisäykset	22 284,41	50 001,00	0,00	0,00
Vähennykset	0,00	0,00	0,00	0,00
Poistot ja arvonalentumiset	-5 000,00	-946,09	0,00	0,00
Osuudet omistusyhteisyrityksissä 31.12.	66 339,32	49 054,91	1,00	1,00
Saamiset omistusyhteisyrityksissä 1.1.	307 286,67	0,00	0,00	0,00
Lisäykset	3 875,30	307 286,67	0,00	0,00
Vähennykset		0,00	0,00	0,00
Saamiset omistusyhteisyrityksissä 31.12.	311 161,97	307 286,67	0,00	0,00
Muut osakkeet ja osuudet				
Kirjanpitoarvo 1.1.	121 541,12	0,00	13 456,04	13 456,04
Lisäykset	676 155,85	121 541,12	543 560,00	0,00
Vähennykset	-120 388,04	0,00	-13 456,04	0,00
Arvonlennukset		0,00	0,00	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.	677 308,93	121 541,12	543 560,00	13 456,04
Sijoitukset yhteensä	1 054 810,22	477 882,70	543 561,00	13 457,04

Konserniyritykset:	Konsernin omistusosuus	Konsernin omistusosuus	Emoyhtiön omistusosuus	Emoyhtiön omistusosuus
	2004	2003	2004	2003
Turvatiimi Holding Oy	100 %	0 %	100 %	0 %
Suomen Turvatiimi Oy	100 %	90 %	0 %	90 %
Turvatiimi Tekniikka Oy	100 %	0 %	0 %	0 %
SVP Security Oy	100 %	%	0 %	0 %
Lohjan Vartioimisliike Oy	100 %	0 %	0 %	0 %
Vartiointipalvelu Kari Kaukonen Oy	100 %	0 %	100 %	0 %
Vartiointi Linjo Oy	100 %	0 %	100 %	0 %
Bariumnordic Oy	100 %	100 %	100 %	100 %
Barium Holding Ab	93,17 %	87,52 %	5,7 %	0,0 %
Barium AB	100,00 %	0,00 %	0,0 %	0,0 %
Helsingin Sähköinen Toimisto Oy	62,19 %	57,08 %	38,8 %	23,4 %
Digifori Oy	100,00 %	0,00 %	100,0 %	0,0 %
AdvanceVPN Oy	100,00 %	0,00 %	100,0 %	0,0 %
Osakkuusyrietykset:				
Donator Oy	48,00 %	48,00 %	48,00 %	48,00 %
FA-Solutions	49,50 %	49,50 %	49,50 %	49,50 %
Valimo Wireless Oy	25,10 %	26,50 %	25,10 %	26,50 %
Muut omistusyhteisyrietykset:				
	Konsernin omistusosuus	Konsernin omistusosuus	Emoyhtiön omistusosuus	Emoyhtiön omistusosuus
	2004	2003	2004	2003
Uniqminds Oy	19,90 %	19,90 %	19,90 %	19,90 %
Hantro Products Oy	15,40 %	12,00 %	15,40 %	12,00 %
Muut osakkeet ja osuudet:	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
OKR-Liikkeeseenlaskijat osuuskunta	1,00	13 455,04	1,00	13 455,04
Huoneisto-osakkeet	543 560,00	0,00	543 560,00	0,00
SijoitusOy Valakka	1 009,89	0,00	1 009,89	0,00
Menire Growth Capital	8 000,00	0,00	8 000,00	0,00
5 Pitkääikäiset saamiset	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Lainasaamiset	35 465,26	8 000,00	0,00	0,00

	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
6 Lyhytaikaiset saamiset				
Myyntisaamiset	1 188 316,03	677 227,27	0,00	3 641,20
Lainasaamiset	35 561,01	19 313,43	0,00	0,00
Muut saamiset	305 367,97	37 223,24	57 212,10	3 054,04
Siirtosaamiset	653 050,54	410 677,18	23 171,97	17 953,54
Yhteensä	2 182 295,55	1 144 441,12	80 384,07	24 648,78
Saamiset saman konsernin yrityksiltä				
	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
Myyntisaamiset	0,00	0,00	311 684,00	84 160,15
Lainasaamiset	0,00	0,00	0,00	70 054,49
Muut saamiset	0,00	0,00	1 057 171,06	0,00
Siirtosaamiset	0,00	0,00	7 189,19	8 440,58
Yhteensä	0,00	0,00	1 376 044,25	162 655,22
Saamiset omistusyhteisyrittäjiltä				
	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
Myyntisaamiset	0,00	22 814,00	0,00	22 814,00
Lainasaamiset	50 000,00	31 742,71	50 000,00	31 742,71
Muut saamiset	0,00	0,00	0,00	0,00
Siirtosaamiset	154,79	0,00	0,00	0,00
Yhteensä	50 154,79	54 556,71	50 000,00	54 556,71
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	2 232 450,34	1 198 997,83	1 506 428,32	241 860,71
	Konserni	Konserni	Emoyhtiö	Emoyhtiö
	2004	2003	2004	2003
Siirtosaamisten olennaiset erät:				
Verosaamiset	122 484,55	78 037,05	0,00	16 383,39
Kelakorvaus-saaminen	19 289,75	16 134,25	0,00	0,00
Keskeneräiset työt	311 482,86	198 348,02	0,00	0,00
Muut siirtosaamiset	199 793,38	118 157,86	23 171,97	1 570,15
Yhteensä	653 050,54	410 677,18	23 171,97	17 953,54
Laskennalliset verosaamiset				
Vahvistetut tappiot verotuksessa	46 370 166,69	42 532 274,47	41 611 631,79	38 530 671,67
Laskennallinen verosaaminen	12 138 752,47	12 294 343,56	10 819 024,27	11 173 894,78
			26 %	29 %
Laskennallisia verosaamista ei ole kirjattu taseeseen.				

7 Oma pääoma

		Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Oman pääoman erittely					
Osakepääoma	1.1.	6 983 525,40	3 513 666,60	6 983 525,40	3 513 666,60
Osakeanti 11.4.2003			1 000 000,00		1 000 000,00
Osakeanti 10.7.2003			699 118,80		699 118,80
Osakeanti 21.11.2003			1 770 740,00		1 770 740,00
Osakeanti 16.3.2004		1 000 000,00		1 000 000,00	
Osakeanti 16.4.2004		68 146,00		68 146,00	
Osakeanti 27.8.2004		422 120,80		422 120,80	
Uusmerkintä 14.10.2004		1 212 000,00		1 212 000,00	
Osakepääoma	31.12.	9 685 792,20	6 983 525,40	9 685 792,20	6 983 525,40
Ylikurssirahasto	1.1.	7 334 259,38	6 367 095,56	7 334 259,38	6 367 095,56
Käytetty tappioiden kattamiseen		-6 394 251,83	0,00	-6 394 251,83	0,00
Emissiovoitot		1 603 066,17	967 163,82	1 603 066,17	967 163,82
Ylikurssirahasto	31.12.	2 543 073,72	7 334 259,38	2 543 073,72	7 334 259,38
Edellisten kausien tappio 1.1.		-7 350 070,79	-2 672 416,27	-6 394 251,83	-2 672 416,27
Katettu ylikurssirahastosta		6 394 251,83	0,00	6 394 251,83	0,00
Muuntoero		580,77	-37 857,17		
Muutokset konsernirakenteessa		39 143,16			
Edellisten tilikausien tappio 31.12.		-916 095,03	-2 710 273,44	0,00	-2 672 416,27
Tilikauden voitto / tappio		-4 632 027,83	-4 639 797,35	-4 527 397,73	-3 721 835,56
Pääomalaina		73 195,25	0,00	0,00	0,00
Oma pääoma yhteensä 31.12.		6 753 938,31	6 967 713,99	7 701 468,19	7 923 532,95
Vähemmistöosuus		0,00	16 432,52		

8 Pitkäaikainen vieras pääoma		Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Vaihtovelkakirjalainat		0,00	1 500 000,00	0,00	1 500 000,00
Pitkäaikaiset velat		2 600 174,94	210 536,02	1 570 000,00	0,00
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä		2 600 174,94	1 710 536,02	1 570 000,00	1 500 000,00

Yhtiön 15.8.2002 liikkeeseen lasketun nimellisarvoltaan 1.500.000,00 euron suuruisen vaihtovelkakirjalainan haltijat vaihtoivat vaihtovelkakirjansa yhtiön uusiin osakkeisiin.

9 Lyhytaikainen vieras pääoma		Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Lainat rahoituslaitoksilta		384 961,12		80 000,00	
Saadut ennakot		4 225,88	15 000,00	0,00	0,00
Ostovelat		393 064,56	233 009,76	27 066,65	27 172,52
Velat saman konsernin yrityksille		0,00	0,00	668 863,04	1 116,30
Muut velat		6 008 441,77	1 298 845,99	4 792 540,37	835 069,52
Siirtovelat		3 720 596,75	1 036 650,52	233 309,45	72 372,56
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		10 511 290,08	2 583 506,27	5 801 779,51	935 730,90
Siirtovelkojen olennaiset erät					
Palkkavelat		2 585 235,86	761 440,22	30 716,00	45 289,06
Sosiaalikulovelat		720 491,22	4 555,85	14 451,06	2 083,50
Muut siirtovelat		414 869,67	270 654,45	188 142,39	25 000,00
Yhteensä		3 720 596,75	1 036 650,52	233 309,45	72 372,56

Huomio: Lyhytaikaiseen vieraaseen pääomaan sisältyvä erä ”Muut velat” (6.008.441,77 euroa) sisältää maksamattomia kauppahintoja Turvatiimin tekemistä yritysostoista.

MUUT LIITETIEDOT:

Annetut pantit, kiinnitykset ja vastuut	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Rahalaitoslainat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä ja pantteja	2 630 556,29	74 303,80	1 490 000,00	0,00
Annetut yritys kiinnitykset	1 515 428,69	184 075,17	1 300 000,00	0,00
Annetut pantit	3 601 719,00	0,00	3 473 560,00	0,00
Vakuudet yhteensä	5 117 147,69	184 075,17	4 773 560,00	0,00
Vuokra- ja leasingvastuut	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Leasing-sopimuksista maksettavat määrät				
Seuraavalla tilikaudella maksettavat	426 563,39	211 862,90	162 704,03	9 429,00
Myöhemmin maksettavat	583 150,94	440 023,40	247 706,20	25 929,75
Yhteensä	1 009 714,33	651 886,30	410 410,23	35 358,75
Muut sitoumukset	Konserni 2004	Konserni 2003	Emoyhtiö 2004	Emoyhtiö 2003
Sijoitussitoumus	300 000,00	0,00	300 000,00	0,00

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Menire konsernin konsernitilinpäätös on laadittu Suomessa voimassa olevien laskentasäännösten mukaisesti.

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Menire konserni syntyi 30.6.2003.

Konsernitilinpäätökseen on yhdistelty kaikki konserni- ja osakkuusyritykset.

Tilikauden 2004 konsernitilinpäätökseen on yhdistelty Barium Holding AB alakonserni, Bariumnordic Oy, Helsingin Sähköinen Toimisto Oy, Turvatiimi alakonserni, Turvatiimi Holding Oy 1.4.2004 alkaen, Digifori Oy 1.6.2004 alkaen, SVP-Security Oy ja AdvanceVPN Oy 1.8.2004 alkaen sekä Lohjan Vartioimisliike Oy, Vartiointipalvelu Kari Kaukonen Oy ja Vartiointi Linjo konserni 31.12.2004 alkaen.

Konserniin kuuluvat tytär- ja osakkuusyhtiöt on lueteltu liitetietojen kohdassa 4.

Konsolidointiperiaatteet

Konserniyhtiöt on konsolidoitu ja keskinäinen osakeomistus on eliminoitu käyttäen hankintameno-menetelmää. Konsernin sisäiset liiketapahtumat, sisäiset katteet, sisäiset saamiset ja velat on eliminoitu.

Vähemmistöosuudet on erotettu konsernin tuloksesta sekä omasta pääomasta ja ne on esitetty omana eränä.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloslaskelmat ja taseet on muutettu Suomen rahan määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Omistuksen eliminoinnissa syntynyt kurssiero on esitetty erässä " tappio edellisiltä tilikausilta".

Osakkuusyritykset on yhdistetty pääomaosuusmenetelmällä. Konsernin omistusosuuden mukainen osuus osakkuusyrityksen tuloksesta sisältyy liiketappioon Donator AB:n ja FA-Solutions Oy:n osalta ja rahoitus-tuottoihin ja -kuluihin Valimo Wireless Oy:n osalta.

Pysyvät vastaavat

Pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistoajat on määritetty taloudellisen pitoajan mukaan. Konsernin suunnitelman mukaiset poistoajat ovat:

Aineettomat oikeudet	4-5vuodessa
Liikearvot	5vuodessa
Konserniliikearvot	10vuodessa
Koneet ja kalusto	4vuodessa

Vaihtuvat vastaavat

Vaihto-omaisuusarvopaperit on arvostettu hankintahintaan tai sitä alempaan todennäköiseen luovutushintaan.

Valuuttamääräiset erät

Tilinpäätöshetkellä taseessa olevat saatavat ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän keskipurssiin.

Eläkejärjestelyt

Suomalaisissa yhtiöissä henkilökunnan lakisääteiset eläkevastuut on hoidettu vakuutusyhtiöiden avulla. Ulkomaiset tytäryhtiöt hoitavat eläkejärjestelyt paikallisen käytännön mukaisesti.

Emoyhtiön tilinpäätös

Emoyhtiö on sijoitusyhtiö.

Emoyhtiön liikevaihdossa esitetään arvopaperikaupan myyntituotot sekä osinko ja korko-tuotot vaihto-omaisuus arvopapereista.

Emoyhtiön vaihto-omaisuuteen sisältyy konsernin tytäryhtiöiden hankintamenot.

Rahoituslaskelmat

Konsernin rahoituslaskelma on laadittu ns. epäsuoran menetelmän mukaisesti.
Emoyhtiön sijoitusyhtiön rahoituslaskelma on laadittu ns. suoran menetelmän mukaisesti.

IFRS SIIRTYMÄTIEDOTE

TURVATIIMI OYJ:N IFRS:N MUKAISET VERTAILUTIEDOT VUODELTA 2004

Turvatiimi Oyj on ottanut 1.1.2005 alkaen taloudellisessa raportoinnissa käyttöön kansainväliset tilinpäätösstandardit (IFRS, International Financial Reporting Standards).

Turvatiimi Oyj julkistaa ensimmäisen IFRS-konsernitiilinpäätöksen tilikaudelta 2005. Osavuositarkastukset laaditaan noudattaen IFRS:n kirjaamis- ja arvostusperiaatteita. Ensimmäinen IFRS-osavuositarkastus julkistetaan 13.5.2005.

IFRS-standardien mukainen taloudellinen informaatio vuodelta 2004 on laadittu huhtikuussa 2005 voimassa olleiden standardien mukaan.

Tässä tiedotteessa esitetään IFRS:n mukainen avaava tase 1.1.2004, konsernin tuloslaskelman ja konsernitaseen IFRS-vertailutiedot tilikaudelta 1.1.2004 - 31.12.2004, oman pääoman ja tilikauden voiton täsmäytyslaskelmat sekä IFRS:n käyttöönoton vaikutus joihinkin tunnuslukuihin. Rahavirtalaskelmaa ei esitetä, koska IFRS- ja FAS-muotoisten laskelmien välillä ei ole olennaisia eroja. Luvut ovat tilintarkastamattomia.

IFRS-tilinpäätöskäytäntöön siirtyminen parantaa Turvatiimi Oyj:n tulosta vuonna 2004 suomalaisen tilinpäätöskäytäntöön (FAS) verrattuna liikearvojen vuosipoistojen loppumisen takia 0,844 miljoonaa euroa. Yritysten hankinnoista syntyvistä liikearvoista ei enää tehdä suunnitelman mukaisia poistoja, vaan niille suoritetaan vuosittain arvonalennustestit. Syksyllä 2004 suoritettujen arvonalennustestauksen tuloksena verkkopalvelut-toimialalla kirjattiin 0,432 miljoonan euron suuruinen liikearvon arvonalennuskirjaus, joka kirjattiin tulosvaikutteisesti vuoden 2004 viimeiselle neljännekselle.

VUODEN 2004 TUNNUSLUKUJA

Tunnusluvut 1.1. - 31.12.2004	IFRS	FAS
Liikevaihto, 1 000 EUR	14 148,6	14 148,6
Liiketappio, 1 000 EUR	-2 510,8	-2 796,5
Tilikauden tappio, 1 000 EUR	-4 211,1	-4 640,1
Tulos / osake, EUR	-0,10	-0,11
Oman pääoman tuotto, %	-60,0 %	-68,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-41,6 %	-47,5 %
Omavaraisuusaste, %	34,9 %	33,6 %
Nettovelkaantumisaste, %	41,2 %	42,5 %
Taseen loppusumma, 1 000 EUR	20 277,2	19 865,4

Helsingissä 13.5.2005

TURVATIIMI OYJ

Hallitus

Lisätietoja:

Stefan Björkman, toimitusjohtaja, puh. 040 834 8492
stefan.bjorkman@turvatiimi.fi, www.turvatiimi.com

LIITE

IFRS-STANDARDIEN AIHEUTTAMAT MUUTOKSET LASKENTAPERIAATTEISIIN JA VUODEN 2004 RAPORTOITUIHIN LUKUIHIN

1. TULOSLASKELMAN JA TASEEN RAKENNE

IFRS:ään siirtymisen myötä tuloslaskelma- ja tasekaavat ovat pääosin pysyneet samoina. Tuloslaskelmassa osuus osakkuusyriyten tuloksesta, joka FAS:n mukaan on esitetty ennen liikevoittoa, paitsi sijoitusliiketoimintaan kuuluvien osakkuusyhtiöiden osalta, on IFRS:ssä esitetty liikevoiton jälkeen.

Taseessa FAS:n mukaan vaihto-omaisuudeksi katsotut emoyhtiön sijoitusliiketoimintaan kuluvat sijoitukset on IFRS:n mukaan esitetty pitkäaikaisissa varoissa ryhmässä myytävissä olevat sijoitukset. Lisäksi pääomalaina on IFRS:ssä sisällytetty pitkäaikaisiin velkoihin, kun ne FAS-muotoisessa taseessa on esitetty oman pääoman ryhmässä. Veloista korolliset lyhytaikaiset velat on IFRS:ssä esitetty erillisenä eränä.

2. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

IFRS 2 -standardin mukaan 7.11.2002 jälkeen merkityistä optioista on laskettu käypä arvo Black & Scholes arvostusmenetelmää käyttäen. Arvonmäärittämisessä vuosina 2002 myönnettyille 620.000 optiolle ja vuonna 2004 myönnettyille 500.000 optiolle käypä arvo on määritetty 0,088 miljoonaksi euroksi.

3. LIKETOIMINTOJEN YHTISTÄMINEN

Ennen vuotta 2004 tehtyihin yrityskauppojen hankintamenolaskelmiin sovelletaan siirtymästandardia eikä hankintamenolaskelmia ole laadittu uudelleen IFRS 3 mukaisiksi.

Turvatiimi Oyj on soveltanut IFRS 3 -standardia kaikkiin niihin liiketoimintojen yhdistämisiin, jotka ovat tapahtuneet 1.1.2004 jälkeen. Standardin mukaan ostetun yrityksen kaikki taseen erät arvostetaan käypiin arvoihin, jolloin liikearvon osuus pienenee.

Liikearvoista ei tehdä IFRS:ssä poistoja, vaan niille suoritetaan arvonalennustesti siirtymäpäivän olosuhteiden perusteella ja sen jälkeen vuosittain. Arvonalennustestausta varten liikearvo kohdistetaan rahavirtaa tuottaville yksiköille, jotka perustuvat liiketoiminnan seurannassa käytettävään raportointirakenteeseen. Jos rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvo ylittää sen kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan arvonalennukseksi. Kerrytettävissä oleva rahamäärä määritellään joko kassavirtaperusteisena käyttöarvona tai markkina-arvona.

Vuoden 2004 yrityskaupoista aineettomiin hyödykkeisiin kohdistettiin 1,665 miljoonaa euroa. Kohdistukset liittyivät asiakassopimuskantoihin. Liiketoimintojen yhdistämisessä syntyneiden aineettomien hyödykkeiden poisto aika on 10 vuotta.

Turvatiimi Oyj:n toimialat on vuonna 2004 jaettu kolmeen rahavirtaa tuottaviin yksiköihin; turvavalvelutoiminta, verkkopalvelutoiminta ja sijoitukset. Arvonalennustestit on suoritettu yksiköille syksyllä 2004. Arvonalennustestauksen tuloksena verkkopalvelut toimialalla suoritettiin 0,432 miljoonan euron suuruinen liikearvon arvonalennuskirjaus, joka kirjattiin tulosvaikutteisesti kauden viimeiselle neljännekselle.

4. RAHOITUSLEASING

Turvatiimi Oyj:ssä käytetyt leasing sopimukset ovat pääosin käyttöleasing sopimuksia. Rahoitusleasing sopimukset ovat vähäiset eikä niistä johtuvia varoja tai veloitteita ole merkitty taseeseen.

5. TYÖSUHDE-ETUUDET

Turvatiimi Oyj:n henkilöstön eläkkeet, sisältäen myös työkyvyttömyyseläkkeet, perustuvat lakisääteiseen TEL-järjestelmään. Eläkkeet on vakuutettu eläkevakuutusyhtiössä ja ne luokitellaan maksupohjaisiksi eläkejärjestelyiksi. Maksupohjaisiin järjestelyihin liittyvät maksut kirjataan tuloslaskelmaan niille kausille, joita ne koskevat.

6. SUORAAN PÄÄOMAAN KIRJATTAVAT KULUT

Toteutuneet kulut 4.10.2004 päättyneestä osakeannista ovat IFRS:n mukaisesti, verovaikutus huomioiden, kirjattu suoraan omaan pääomaan. Kirjauksen myötä vuoden 2004 tulos parani 0,032 miljoonalla eurolla.

7. LASKENNALLISET VEROSAAMISET

Konsernin laskennalliset verosaamiset per 31.12.2004 olivat 12,139 miljoonaa euroa. Verosaamiset on IFRS-sääntöjen mukaisesti jätetty kirjaamatta liiketoiminnan ollessa tappiollista. Laskennallisten verosaamisten käsittely vastaa tältä osin FAS:in mukaista käsittelyä.

8. SEGMENTTIRAPORTOINTI

Turvatiimi Oyj:n segmenttiraportointi perustuu liiketoiminnallisiin segmentteihin, jotka muodostuvat toimialoista; turvapalvelut, turvatekniikka, verkkopalvelut sekä sijoitukset. Tämä jako vastaa konsernin sisäistä vastuu- ja raportointirakennetta. Vuonna 2005 verkkopalvelut ja valtaosa sijoituksista on yhtiöitetty ja myyty ja segmentin seurannasta on luovuttu.

AVAAVA TASE 1.1.2004 1 000 EUR	FAS	Oikaisut	IFRS
VARAT	1.1.2004	1.1.2004	1.1.2004
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	213,7		213,7
Liikearvo	3 743,2	480,3	4 223,5
Muut aineettomat hyödykkeet	879,9	-480,3	399,6
Osuudet osakkuusyhtiöissä		50,00	50,0
Myytavissä olevat sijoitukset		4 404,8	4 404,8
Sijoitukset	477,9	-477,9	0,0
Saamiset	8,0	306,3	314,3
	5 322,6	4 283,2	9 605,8
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	4 327,9	-4 283,2	44,7
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 199,0		1 199,0
Rahavarat	262,5	166,2	428,7
Rahoitusarvopaperit	166,2	-166,2	0,0
	5 955,6	-4 283,2	1 672,4
VARAT YHTEENSÄ	11 278,2	0,0	11 278,2
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
1 000 EUR			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	6 983,5		6 983,5
Ylikurssirahasto	7 334,3		7 334,3
Kertyneet voittovarot	-7 350,1	0,0	-7 350,1
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	6 967,7	0,0	6 967,7
Vähemmistön osuus	16,4		16,4
Oma pääoma yhteensä	6 984,2		6 984,2
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	1 710,5		1 710,5

Lyhytaikaiset velat			
Lyhytaikaiset velat	2 583,5	-2 583,5	0,0
Ostovelat ja muut velat		2 583,5	2 583,5
Lyhytaikaiset korolliset velat			
Velat yhteensä	4 294,0		4 294,04
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	11 278,2	0,0	11 278,2

KONSERNIN TULOSLASKELMA,
1 000 EUR
Tuloslaskelma
1.1. - 31.3.2004

	FAS	Oikaisut	IFRS
LIKEVAIHTO	2 571,2		2 571,2
Liiketoiminnan muut tuotot	47,5		47,5
Materiaalit ja palvelut	-223,2		-223,2
Henkilöstökulut	-1 975,8	-3,2	-1 979,0
Liiketoiminnan muut kulut	-429,1		-429,1
Poistot ja arvonalentumiset	-194,5	140,1	-54,4
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	2,9	-2,9	0,0
LIKETAPPIO	-201,0	134,1	-66,9
Rahoitustuotot ja -kulut	3,3		3,3
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-0,6	31,9	31,3
JATKUVAN TOIMINNAN TULOS ENNEN VEROJA	-198,3	166,0	-32,3
Verot	0,0		0,0
KATSAUSKAUDEN TULOS	-198,3	166,0	-32,3

TASE 31.3.2004	FAS	Oikaisut	IFRS
1 000 EUR	31.3.2004	31.3.2004	31.3.2004
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	204,7	0,0	204,7
Liikearvo	3 654,5	582,4	4 236,9
Muut aineettomat hyödykkeet	805,2	-442,2	362,9
Osuudet osakkuusyhtiöissä	-	65,1	65,1
Myytavissä olevat sijoitukset	-	4 326,1	4 326,1
Sijoitukset	1 011,3	-359,7	651,6
Saamiset	8,0	323,6	331,6
	5 683,7	4 495,2	10 178,9
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	4 365,9	-4 326,1	39,7
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 617,5	0,0	1 617,5
Rahavarat	66,7	0,0	66,7
Rahoitusarvopaperit	1,0	0,0	1,0
	6 051,0	-4 326,1	1 724,9
VARAT YHTEENSÄ	11 734,7	169,1	11 903,8

1 000 EUR
OMA PÄÄOMA JA VELAT

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	7 983,5		7 983,5
Osakeanti	109,0		109,0
Ylikurssirahasto	1 440,0		1 440,0
Kertyneet voittovarot	-1 168,2	169,1	-999,1
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	8 364,4	169,1	8 533,5
Vähemmistön osuus	14,6		14,6
Oma pääoma yhteensä	8 379,0	169,1	8 548,1
Pitkäaikaiset velat			
Korolliset velat	649,0		649,0
Lyhytaikaiset velat			
Lyhytaikaiset velat	2 706,7	-2 706,7	0,0
Ostovelat ja muut velat		2 247,6	2 247,6
Lyhytaikaiset korolliset velat		459,0	459,0
Velat yhteensä	3 355,7	0,0	3 355,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	11 734,7	169,1	11 903,8

KONSERNIN TULOSLASKELMA,
1 000 EUR
Tuloslaskelma 1.1. - 30.6.2004

	FAS	Oikaisut	IFRS
LIKEVAIHTO	6 493,3		6 493,3
Liiketoiminnan muut tuotot	141,7		141,7
Materiaalit ja palvelut	-397,9		-397,9
Henkilöstökulut	-5 332,9	-6,8	-5 339,7
Liiketoiminnan muut kulut	-1 160,0		-1 160,0
Poistot ja arvonalentumiset	-470,4	321,8	-148,5
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	4,6	-4,6	0,0
LIIKETAPPIO	-721,5	310,4	-411,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-3,8		-3,8
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-35,3	62,6	27,3
JATKUVAN TOIMINNAN TULOS ENNEN VEROJA	-760,7	373,0	-387,6
Verot	0,0		0,0
KATSAUSKAUDEN TULOS	-760,7	373,0	-387,6

TASE 30.6.2004

	FAS	Oikaisut	IFRS
1 000 EUR	30.6.2004	30.6.2004	30.6.2004
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	421,9		421,9
Liikearvo	5 754,5	235,9	5 990,4
	65(90)		

Muut aineettomat hyödykkeet	867,4	80,7	948,1
Osuudet osakkuusyhtiöissä	-	102,2	102,2
Myytavissä olevat sijoitukset	-	4 337,0	4 337,0
Sijoitukset	1 022,6	-357,4	665,1
Saamiset	8,1	313,2	321,4
	8 074,5	4 711,6	12 786,1

Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	4 434,1	-4 337,0	97,1
Myyntisaamiset ja muut saamiset	1 587,5	0,0	1 587,5
Rahavarat	159,3	0,0	159,3
Rahoitusarvopaperit	34,6	0,0	34,6
	6 215,5	-4 337,0	1 878,5

VARAT YHTEENSÄ 14 290,0 374,6 14 664,6

1 000 EUR

OMA PÄÄOMA JA VELAT

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Osakepääoma	8 051,7		8 051,7
Ylikurssirahasto	1 480,9		1 480,9
Kertyneet voittovarot	-1 717,5	374,6	-1 342,9
Pääomalainat	100,0	-100,0	0,0

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä

7 915,0 274,6 8 189,7

Vähemmistön osuus

6,2 6,2

Oma pääoma yhteensä

7 921,2 274,6 8 195,9

Pitkäaikaiset velat

Pääomalainat	0,0	100,0	100,0
Korolliset velat	1 710,6		1 710,6

Lyhytaikaiset velat

Lyhytaikaiset velat	4 658,1	-4 658,1	0,0
Ostovelat ja muut velat		3 622,6	3 622,6
Lyhytaikaiset korolliset velat		1 035,5	1 035,5

Velat yhteensä

6 368,8 100,0 6 468,8

OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ

14 290,0 374,6 14 664,6

KONSERNIN TULOSLASKELMA,
1 000 EUR

Tuloslaskelma 1.1. - 30.9.2004

LIKEVAIHTO

Liiketoiminnan muut tuotot	10 219,4		10 219,4
Materiaalit ja palvelut	156,2		156,2
Henkilöstökulut	-600,3		-600,3
Liiketoiminnan muut kulut	-8 755,6	-10,7	-8 766,4
Poistot ja arvonalentumiset	-1 927,0	43,2	-1 883,8
	-739,0	525,9	-213,2

Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	17,4	-17,4	0,0
LIIKETAPPIO	-1 629,0	540,8	-1 088,1
Rahoitustuotot ja -kulut	-49,6		-49,6
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-89,6	104,4	14,8
JATKUVAN TOIMINNAN TULOS ENNEN VEROJA	-1 768,2	645,3	-1 122,9
Verot	0,0	-11,0	-11,0
KATSAUSKAUDEN TULOS	-1 768,2	634,3	-1 133,9

TASE 30.9.2004	FAS	Oikaisut	IFRS
1 000 EUR	30.9.2004	30.9.2004	30.9.2004
VARAT			

Pitkäaikaiset varat

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	484,1		484,1
Liikearvo	6 350,9	199,8	6 550,7
Muut aineettomat hyödykkeet	852,9	326,1	1 179,0
Osuudet osakkuusyhtiöissä	-	137,0	137,0
Myytavissä olevat sijoitukset	-	4 288,4	4 288,4
Sijoitukset	1 040,1	-365,5	674,6
Saamiset	25,0	315,6	340,6
	8 753,0	4 901,2	13 654,3

Lyhytaikaiset varat

Vaihto-omaisuus	4 382,3	-4 288,4	93,9
Myyntisaamiset ja muut saamiset	3 630,5	0,0	3 630,5
Rahavarat	77,1	0,0	77,1
Rahoitusarvopaperit	34,6	0,0	34,6
	8 124,5	-4 288,4	3 836,1

VARAT YHTEENSÄ	16 877,5	612,8	17 490,4
----------------	----------	-------	----------

1 000 EUR

OMA PÄÄOMA JA VELAT

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Osakepääoma	8 473,8		8 473,8
Osakeanti	1 999,8		1 999,8
Ylikurssirahasto	1 755,3		1 755,3
Kertyneet voittovarot	-2 674,2	601,8	-2 072,4
Kurssierot	66,2		66,2
Pääomalainat	169,6	-169,6	0,0

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	9 790,4	432,3	10 222,7
---	---------	-------	----------

Vähemmistön osuus	0,0		0,0
-------------------	-----	--	-----

Oma pääoma yhteensä	9 790,4	432,3	10 222,7
---------------------	---------	-------	----------

Pitkäaikaiset velat

Pääomalainat		169,6	169,6
Korolliset velat	1 845,6		1 845,6
Korottomat velat		11,0	11,0

Lyhytaikaiset velat

Lyhytaikaiset velat	5 241,5	-5 241,5	0,0
Ostovelat ja muut velat		3 730,9	3 730,9
Lyhytaikaiset korolliset velat		1 510,6	1 510,6
Velat yhteensä	7 087,1	180,6	7 267,7
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	16 877,5	612,8	17 490,4

KONSERNIN TULOSLASKELMA,
1 000 EUR
Tuloslaskelma 1.1. - 30.12.2004

	FAS	Oikaisut	IFRS
LIKEVAIHTO	14 148,6		14 148,6
Liiketoiminnan muut tuotot	159,3		159,3
Materiaalit ja palvelut	-849,5		-849,5
Henkilöstökulut	-12 192,9	-14,7	-12 207,6
Liiketoiminnan muut kulut	-2 828,8	43,2	-2 785,6
Poistot ja arvonalentumiset	-1 271,7	295,8	-975,9
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	38,5	-38,5	0,0
LIIKETAPPIO	-2 796,5	285,8	-2 510,8
Rahoitustuotot ja -kulut	-1 771,9		-1 771,9
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta	-71,7	154,5	82,8
JATKUVAN TOIMINNAN TULOS ENNEN VEROJA	-4 640,1	440,3	-4 199,8
Verot	0,0	-11,2	-11,2
KATSAUSKAUDEN TULOS	-4 640,1	429,0	-4 211,1

TASE 31.12.2004

	FAS	Oikaisut	IFRS
1 000 EUR	31.12.2004	31.12.2004	31.12.2004
VARAT			

Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	733,1		733,1
Liikearvo	10 405,3	-791,0	9 614,3
Muut aineettomat hyödykkeet	933,8	1 086,8	2 020,6
Osuudet osakkuusyhtiöissä	-	182,3	182,3
Myytavissä olevat sijoitukset	-	3 293,4	3 293,4
Sijoitukset	1 054,8	-377,5	677,3
Saamiset	35,5	311,2	346,6
	13 162,6	3 705,1	16 867,7
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	3 387,7	-3 293,4	94,4
Myyntisaamiset ja muut saamiset	2 232,5	0,0	2 232,5
Rahavarat	1 081,7	0,0	1 081,7
Rahoitusarvopaperit	1,0	0,0	1,0
	6 702,8	-3 293,4	3 409,5
VARAT YHTEENSÄ	19 865,4	411,8	20 277,2

1 000 EUR
OMA PÄÄOMA JA VELAT

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

Osakepääoma	9 685,8		9 685,8
Osakeanti	0,0		0,0
Ylikurssirahasto	2 543,1		2 543,1
Kertyneet voittovarot	-5 548,7	400,6	-5 148,2
Kurssierot	0,6		0,6
Pääomalainat	73,2	-73,2	0,0
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma yhteensä	6 753,9		7 081,3
Vähemmistön osuus	0,0		0,0
Oma pääoma yhteensä	6 753,9		7 081,3
Pitkäaikaiset velat			
Pääomalainat		73,2	73,2
Korolliset velat	2 600,2		2 600,2
Korottomat velat		11,2	11,2
Lyhytaikaiset velat			
Lyhytaikaiset velat	10 511,3	-10 511,3	0,0
Ostovelat ja muut velat		9 186,3	9 186,3
Lyhytaikaiset korolliset velat		1 325,0	1 325,0
Velat yhteensä	13 111,5		13 195,9
OMA PÄÄOMA JA VELAT YHTEENSÄ	19 865,4	411,8	20 277,2

SEGMENTTIRAPORTOINTI, 1 000 EUR

1.1. - 31.3.2004

Liikevaihto	FAS	Oikaisut	IFRS
Turvapalvelut	1 592,1	-185,9	1 406,2
Turvatekniikka		185,9	185,9
Verkkopalvelut	1 011,4		1 011,4
Sijoitukset	0		0,0
Sisäinen liiketoiminta	-32,3		-32,3
Konserni yhteensä	2 571,2	0,0	2 571,2

1.1. - 30.6.2004

Liikevaihto	FAS	Oikaisut	IFRS
Turvapalvelut	4 633,3	-347,7	4 285,6
Turvatekniikka		347,7	347,7
Verkkopalvelut	1 936,2		1 936,2
Sijoitukset			0,0
Sisäinen liiketoiminta	-76,2		-76,2
Konserni yhteensä	6 493,3	0,0	6 493,3

1.1. - 30.9.2004

Liikevaihto	FAS	Oikaisut	IFRS
Turvapalvelut	7 671,5	-466,8	7 204,7
Turvatekniikka		466,8	466,8
Verkkopalvelut	2 659,9		2 659,9
Sijoitukset			0,0
Sisäinen liiketoiminta	-112,1		-112,1
Konserni yhteensä	10 219,4	0,0	10 219,4

1.1. - 31.12.2004

Liikevaihto	FAS	Oikaisut	IFRS
-------------	-----	----------	------

Turvapalvelut	10 600,8	-627,3	9 973,5
Turvatekniikka		627,3	627,3
Verkkopalvelut	3 565,7		3 565,7
Sijoitukset			0,0
Sisäinen liiketoiminta	-17,9		-17,9
Konserni yhteensä	14 148,6	0,0	14 148,6

1.1. - 31.3.2004

Liikevoitto ja tulos rahoituserien jälkeen	FAS	Oikaisut	IFRS
Turvapalvelut		17,6	39,9
Turvatekniikka			8,2
Verkkopalvelut		20,3	8,0
Sijoitukset			0,0
Kohdistamattomat erät		96,3	-123,1
Liikevoitto/tappio yhteensä	-201,0	134,1	-66,9
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, sijoitukset	-0,6	22,5	21,9
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, verkkopalvelut		9,4	9,4
Rahoituskulut netto	3,3		3,3
Konsernin tulos rahoituserien jälkeen	-198,3	166,0	-32,4

1.1 -30.6.2004

Liikevoitto ja tulos rahoituserien jälkeen	FAS	Oikaisut	IFRS
Turvapalvelut		37,0	18,9
Turvatekniikka			18,0
Verkkopalvelut		40,7	-199,1
Sijoitukset			
Kohdistamattomat erät		232,8	-248,9
Liikevoitto/tappio yhteensä	-721,5	310,4	-411,1
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, sijoitukset	-35,3	44,9	9,6
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, verkkopalvelut		17,7	17,7
Rahoituskulut netto	-3,8		-3,8
Konsernin tulos rahoituserien jälkeen	-760,6	373,0	-387,6

1.1. -30.9.2004

Liikevoitto ja tulos rahoituserien jälkeen	FAS	Oikaisut	IFRS
Turvapalvelut		51,0	-161,4
Turvatekniikka			-23,1
Verkkopalvelut		44,7	-631,9
Sijoitukset			
Kohdistamattomat erät		445,1	-271,7
Liikevoitto/tappio yhteensä	-1 629,0	540,8	-1 088,1
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, sijoitukset	-89,6	67,4	-22,3
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, verkkopalvelut		37,1	37,1
Rahoituskulut netto	-49,6		-49,6
Konsernin tulos rahoituserien jälkeen	-1 768,2	645,3	-1 122,9

1.1. -31.12.2004

Liikevoitto ja tulos rahoituserien jälkeen	FAS	Oikaisut	IFRS
Turvapalvelut		22,9	-540,3
Turvatekniikka			0,0
Verkkopalvelut		38,9	-1 196,8
Sijoitukset			
Kohdistamattomat erät		212,7	-785,0
Liikevoitto/tappio yhteensä	-2 796,5	274,5	-2 522,0
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, sijoitukset	-71,7	89,8	18,1
Osuus osakkuusyhtiöitten tuloksesta, verkkopalvelut		64,7	64,7
Rahoituskulut netto	-1 771,9		-1 771,9
Konsernin tulos rahoituserien jälkeen	-4 640,1	429,0	-4 211,1

Tuloksen täsmäytyslaskelma 1 000 EUR	1.1. - 31.3.2004	1.1. - 30.6.2004	1.1. - 30.9.2004	1.1. - 31.12.2004
Tilikauden tulos FAS:n mukaan	-198	-760	-1 768	-4 640
IFRS 2 Osakeperusteiset maksut	-3	-7	-11	-15
IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen	169	380	613	844
IAS 36 Arvon alentumiset				-432
IAS 32 Transaktiomenot			32	32
Tilikauden tulos IFRS:n mukaan	-32	-388	-1 134	-4 211
Taseen täsmäytyslaskelma 1 000 EUR	1.1. - 31.3.2004	1.1. - 30.6.2004	1.1 - 30.9.2004	1.1 - 31.12.2004
Oma pääoma FAS	8 379	7 921	9 790	6 754
IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen		-100	-170	-73
IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen	169	375	613	844
IAS 36 Arvon alentumiset				-432
IAS 32 Transaktiomenot			-11	-11
Oma pääoma IFRS	8 548	8 196	10 223	7 081

TUNNUSLUVUT

Tunnusluvut 1.1.- 31.12.2004	IFRS	FAS
Liikevaihto, 1 000 EUR	14 148,6	14 148,6
Liiketappio, 1 000 EUR	-2 510,8	-2 796,5
Tilikauden tappio, 1 000 EUR	-4 211,1	-4 640,1
Tulos / osake, EUR	-0,10	-0,11
Oman pääoman tuotto, %	-60,0 %	-68,1 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	-41,6 %	-47,5 %
Omavaraisuusaste, %	34,9 %	33,6 %
Nettovelkaantumisaste, %	41,2 %	42,5 %
Taseen loppusumma, 1 000 EUR	20 277,2	19 865,4

TILINTARKASTUSKERTOMUKSET VUOSILTA 2002 – 2004

Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.2004 – 31.12.2004

Olemme tarkastaneet Menire Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilivuodelta 2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys tilikauden tuloksen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 25. päivänä helmikuuta 2005

PricewaterhouseCoopers Oy

KHT-yhteisö

Jukka Ala-Mello
KHT

Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.2003 – 31.12.2003

Menire Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Menire Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2003. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys taseen mukaisten tappioiden käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 24. päivänä helmikuuta 2004

PricewaterhouseCoopers Oy

KHT-yhteisö

Jukka Ala-Mello
KHT

Tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.2002 – 31.12.2002

Menire Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Menire Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.-31.12.2002. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen, tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

Tilintarkastus on suoritettu hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Kirjanpitoa sekä tilinpäätöksen laatimisperiaatteita, sisältöä ja esittämistapaa on tällöin tarkastettu riittävässä laajuudessa sen toteamiseksi, ettei tilinpäätös sisällä olennaisia virheitä tai puutteita. Hallinnon tarkastuksessa on selvitetty hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös, joka osoittaa 2.672.416,27 euron suuruista tappiota, on laadittu kirjanpitolaisten sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys taseen mukaisten tappioiden käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 18. päivänä helmikuuta 2003

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Jukka Ala-Mello
KHT

ARVOPAPERIMARKKINAT

Kaupankäynti ja selvitys

Kaupankäynti arvopapereilla ja kauppojen selvitys tapahtuu Helsingin Pörssissä euroissa, ja pienin mahdollinen hinnannuutos noteerauksissa on 0,01 euroa. Hintatiedot tuotetaan ja julkaistaan ainoastaan euroissa.

Helsingin Pörssin automaattinen kaupankäyntijärjestelmä (Saxess -kaupankäyntijärjestelmä) on toimeksiantopohjainen järjestelmä, jossa toimeksiannot täsmätetään kaupoiksi, kun hinta- ja volyymitiedot täsmäävät. Kauppaa käydään pörssierillä, jotka määrätään erikseen osakelajeittain.

Helsingin Pörssin kaupankäyntipäivä koostuu kaupankäyntiä edeltävästä vaiheesta, varsinaisesta kaupankäynnistä ja kaupankäynnin jälkeisestä vaiheesta.

Kaupankäyntiä edeltävä vaihe alkaa kello 8.30 ja päättyy kello 9.45, jolloin kauppooja voidaan tehdä edellisen kaupankäyntipäivän hintoihin perustuen. Jatkuva kaupankäynti tapahtuu kello 9.45 ja 18.30 välisenä aikana ja se alkaa päivän avauksella kello 9.45. Päivän avaukseen siirretään automaattisesti pörssierilliset kaupankäyntiä edeltävän vaiheen aikana tallennetut tarjoukset sekä järjestelmässä jo olevat tarjoukset, joiden voimassaoloaika on useita päiviä. Jatkuva kaupankäynti alkaa jaksoittain päivän avauksen päätyttyä kello 10.00, jolloin ensimmäisen osakkeen avauskurssi määrätään, minkä jälkeen jatkuva kaupankäynti kyseisellä osakkeella alkaa. Noin kymmenen minuutin kuluttua kaikkien osakkeiden avauskurssit on määrätty ja markkinakysyntään perustuva kaupankäynti jatkuu kello 18.20 saakka, jolloin päivän päätös alkaa. Päivän päätös loppuu noin kello 18.30, jolloin päätöskurssit määritetään. Kaupankäynnin jälkeinen vaihe, jonka aikana osakkeiden sopimuskauppooja voidaan tallentaa jälkipörssikauppoina päivän kaupankäyntiin perustuvien hintarajojen puitteissa, ajoittuu kello 18.40 ja kello 19.00 väliseen aikaan.

Kaupat selvitetään APK:n automaattisessa selvitysjärjestelmässä (HEXClear-järjestelmä) yleensä kolmantena pankkipäivänä kaupantekopäivästä (T+3) elleivät osapuolet ole sopineet toisin.

Arvopaperimarkkinoiden sääntely

Suomen arvopaperimarkkinoita valvova viranomainen on rahoitustarkastus. Tärkein arvopaperimarkkinoita säätelevä laki on arvopaperimarkkinalaki, joka sisältää määräyksiä muun muassa yhtiöiden ja osakkeenomistajien tiedonantovelvollisuudesta, pörssilistalle ottamisesta, noteerattujen arvopapereiden kaupasta ja julkisista ostotarjouksista sekä sisäpiiriläisten velvollisuuksista. Rahoitustarkastuksen tehtävänä on valvoa näiden määräysten noudattamista.

Arvopaperimarkkinalaki määrittää tiedonantovelvollisuuden vähimmäisvaatimukset yhtiöille, jotka hakevat listautumista Helsingin Pörssiin tai jotka tarjoavat arvopapereita yleisölle. Annettavien tietojen on oltava riittäviä perustellun arvion tekemiseksi arvopaperista ja niiden liikkeeseen laskijasta. Suomalainen pörssi-yhtiö on jatkuvasti velvollinen julkistamaan säännöllisesti taloudellista tietoa yhtiöstä sekä julkistamaan ilman aiheetonta viivytystä ja ilmoittamaan pörssille kaikki sellaiset päätökset ja seikat, jotka voivat olennaisesti vaikuttaa sen osakkeiden arvoon.

Osakkeenomistajan on annettava ilman aiheetonta viivytystä ilmoitus pörssi-yhtiölle ja Rahoitustarkastukselle, kun hänen omistusosuutensa saavuttaa, ylittää tai laskee alle 5, 10, 15, 20, 25, 33 1/3, 50 tai 66 2/3 prosenttia kyseisen julkisen kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön äänimäärästä tai osakepääomasta arvopaperimarkkinalain mukaisesti laskettuna tai milloin hän on osapuolena sopimuksessa tai muussa järjestelyssä, joka toteutuessaan johtaa sanottujen ääniosuus- tai omistusrajojen saavuttamiseen, ylittymiseen tai osuuden laskemiseen niiden alle. Pörssi-yhtiön saatua tiedon siitä, että osakkeenomistajan omistusosuus on saavuttanut, ylittänyt tai laskenut alle jonkun edellä mainitun rajan, yhtiön tulee ilman aiheetonta viivytystä julkistaa tieto sekä ilmoittaa siitä Helsingin Pörssille.

Osakkeenomistajan, jonka omistusosuus nousee arvopaperimarkkinalain määrittämällä tavalla yli kahden kolmasosan yhtiön yhteenlasketusta äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on arvopaperimarkkinalain mukaan tarjouduttava lunastamaan yhtiön jäljellä olevat osakkeet ja osakkeisiin oikeuttavat arvopaperit käyvästä hinnasta. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, jonka omistusosuus ylittää 90 prosenttia yhtiön osakepääomasta ja kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on oikeutettu lunastamaan yhtiön loput osakkeet niiden käypään hintaan. Lisäksi osakkeenomistaja, jonka osakkeet voidaan edellä mainitulla tavalla lunastaa osakeyhtiölain nojalla, on oikeutettu vaatimaan lunastamiseen oikeutetulta osakkeenomistajalta osakkeidensa lunastamista.

Rikoslaki sisältää säännöksiä julkistamisvaatimusten rikkomisesta, sisäpiiritiedon väärinkäytöstä ja kurssien vääristämisestä. Näiden säännösten rikkominen on kriminalisoitu.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yleistä

Suomessa on 1.8.1991 voimaan tulleen lainsäädännön nojalla siirretty vaiheittain arvo-osuusjärjestelmään osakekirjojen poistuessa käytöstä. Arvo-osuusjärjestelmään liittyminen on pakollista niille yhtiöille, joiden osakkeet noteerataan Helsingin Pörssissä.

Arvo-osuusjärjestelmä on kansallisella tasolla keskitetty Suomen Arvopaperikeskus Oy:öön, APK:een, joka tarjoaa arvopapereiden selvitys- ja rekisteröintipalveluja. APK pitää keskitettyä arvo-osuusrekisteriä sekä oman pääoman että vieraan pääoman ehtoista arvopapereista sekä sääntelee ja valvoo arvopapereiden säilytystä ja selvitystä.

APK pitää yhtiökohtaisia osakasluetteloita pörssiyhtiöiden osakkeenomistajista sekä tilejä osakkeenomistajille, jotka eivät halua käyttää kaupallisten tilinhoitajayhteisöjen palveluita. APK:lle arvo-osuusjärjestelmän ylläpitämisestä aiheutuvista kustannuksista vastaavat arvo-osuusjärjestelmään liittyneet yhtiöt ja tilinhoitajayhteisöt. Tilinhoitajayhteisöinä toimivat muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset sekä muut yhteisöt, joille APK on antanut valtuudet toimia tilinhoitajayhteisönä, ja niillä on oikeus tehdä kirjauksia arvo-osuusrekisteriin ja hallinnoida arvo-osuustilejä.

Rekisteröintimenettely

Kaikkien arvo-osuusjärjestelmään liittyneiden yhtiöiden osakkeenomistajien on avattava arvo-osuustili jossakin tilinhoitajayhteisössä tai APK:ssa taikka hallintarekisteröitävä osakkeet tilikirjausten toteuttamiseksi. Suomalaisella osakkeenomistajalla ei ole oikeutta säilyttää osakkeitaan hallintarekisteröidyllä tilillä. Osakkeenomistajille, jotka eivät ole vaihtaneet osakkeitaan arvo-osuuksiksi, avataan APK:n arvo-osuusrekisteriin yhteistili, jonka tilinhaltijaksi merkitään liikkeeseenlaskija. Kaikki arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen arvopapereiden siirrot toteutetaan tilisiirtoina tietojärjestelmässä. Tilinhoitajayhteisö vahvistaa kirjaukset toimittamalla tilinhaltijalle tili-ilmoituksen kaikista arvo-osuustileille tehdyistä kirjauksista. Arvo-osuustilin haltijat saavat myös vuosi-ilmoituksen omistuksestaan kalenterivuoden päättyessä voimassa olleista kirjauksista.

Jokaiselle arvo-osuustilille on merkittävät tiedot tilin omistajasta ja muista tilille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvien oikeuksien haltijoista tai omaisuudenhoitajasta, joka hallinnoi hallintarekisteröidyn tilin varoja. Vaadittavat tiedot sisältävät tilille kirjattujen arvo-osuuksien lajin ja määrän sekä tiliin ja sille kirjattuihin arvo-osuuksiin kohdistuvat oikeudet ja rajoitukset. Mahdollisesta hallintarekisteröinnistä tehdään kirjattaessa merkintä. APK ja kaikki tilinhoitajayhteisöt ovat velvolliset pitämään saamansa tiedot luottamuksellisina. Eräät omistajarekisteriin liittyvät tiedot (kuten kunkin tilinomistajan nimi, kansalaisuus ja osoite sekä tilinomistajien omistamien osakkeiden lukumäärä) ovat kuitenkin julkisia, hallintarekisteröintitilanteita lukuun ottamatta.

Kukin tilinhoitajayhteisö on vastuussa hallinnoimissaan arvo-osuusrekisterissä esiintyvistä virheistä ja laiminlyönneistä sekä mahdollisesta tietosuojan rikkomisesta. Mikäli tilinomistajalle on aiheutunut vahinkoa johtuen oikeuksien virheellisestä kirjauksesta, kirjattuihin arvopapereihin liittyvien oikeuksien muutoksesta tai niiden poistosta, ja mikäli asianomainen tilinhoitajayhteisö ei pysty korvaamaan tällaista vahinkoa, on tilinomistaja oikeutettu saamaan korvauksen APK:lta. Tällaisten tapausten varalta APK:lla on lakisääteinen kirjausrahoisto, jonka pääoman on oltava vähintään 0,000048 prosenttia arvo-osuusjärjestelmässä viiden viimeksi kuluneen vuoden aikana säilytettävänä olleiden arvo-osuuksien yhteenlasketun käyvän arvon keskiarvosta, kuitenkin vähintään 20 miljoonaa euroa. Samalle vahingonkäräjälle maksetaan kirjausrahoiston varoista korvauksena vahingonkäräjän samalta tilinhoitajayhteisöltä olevan korvaussaatavan määrä, kuitenkin enintään 25 000 euroa. Kirjausrahoiston korvausvelvollisuus on rajoitettu samaan vahingotapaukseen liittyvissä vahingoissa kuitenkin kymmeneen miljoonaan euroon.

Osakkeiden säilyttäminen ja hallintarekisteröinti

Muu kuin suomalainen osakkeenomistaja voi valtuuttaa omaisuudenhoitajan (tai APK:n hyväksymän ulkomaisen yhteisön) toimimaan osakkeenomistajan puolesta hallintarekisteröinnin hoitajana. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajilla on oikeus osinkoihin sekä kaikkiin osakkeisiin liittyviin merkintäoikeuksiin, taloudellisiin oikeuksiin ja hallinnoimisoikeuksiin, kuten oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää siellä äänioikeuttaan. Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajan on yhtiökokoukseen osallistumista varten rekisteröitävä osakkeet tilapäisesti omiin nimiinsä viimeistään kymmenen päivää ennen sanottua yhtiökokousta. Hallintarekisteröityjen osakkeiden hoitajaksi valtuutettu omaisuudenhoitaja on pyydettyessä velvollinen ilmoittamaan Rahoitustarkastukselle sekä asianomaiselle yhtiölle todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyyden, mikäli se on tiedossa, sekä tämän omistamien osakkeiden määrän. Mikäli todellisen osakkeenomistajan henkilöllisyys ei ole tiedossa, hallintarekisteröityjen osakkeiden hoitajaksi valtuutetun omaisuudenhoitajan on ilmoitettava vastaavat tiedot todellisen osakkeenomistajan edustajana toimivasta tahosta ja toimitettava kirjallinen vakuutus siitä, ettei todellinen osakkeenomistaja ole suomalainen luonnollinen tai oikeushenkilö.

Clearstream Banking S.A.:n ("Clearstream") ja Euroclear Systemin ("Euroclear") välittäjänä toimivan Euroclear Bank S.A./N.A.:n lukuun toimivilla suomalaisilla omaisuudenhoitajilla on säilytystili arvo-osuusjärjestelmässä ja

ulkomaalaiset osakkeenomistajat voivat siten säilyttää osakkeitaan Euroclearissä tai Clearstreamissa olevien tiliensä kautta.

Ulkomaisen osakkeenomistajan, joka haluaa pitää osakkeitaan arvo-osuusjärjestelmässä omissa nimissään, mutta jolla ei ole arvo-osuustiliä Suomessa, tulee avata arvo-osuustili jonkin Suomessa toimimaan hyväksytyt tilinhoitajayhteisön kautta sekä euromääräinen pankkitili pankissa, jolla on konttori Suomessa.

Sijoittajien korvausrahasto

Sijoituspalveluyrityksistä annetun lain ja arvopaperimarkkinalain muutoksilla vuonna 1998 perustettiin sijoittajien korvausrahasto sekä säädettiin sijoituspalveluasiakkaiden jakamisesta ammattimaisiin ja ei-ammattimaisiin sijoittajiin. Ammattimaisia sijoittajia ovat sellaiset Arvopaperimarkkinalaissa määritellyt liikeyritykset ja julkisyhteisöt, joiden voidaan olettaa tuntevan liiketoimintansa perusteella arvopaperimarkkinat ja niiden riskit. Asiakas voi lisäksi itse kirjallisesti ilmoittaa olevansa ammattitaitonsa ja sijoituskokemuksensa perusteella ammattimainen sijoittaja. Yksityishenkilöt ovat kuitenkin pääsääntöisesti ei-ammattimaisia sijoittajia. Sijoituspalveluyritysten ja sijoituspalveluja tarjoavien luottolaitosten on kuuluttava sijoittajien korvausrahastoon. Korvausrahasto turvaa sijoituspalveluyrityksen hallussa ja hallinnoitavana sijoituspalvelun tarjoamisen tai säilytys- ja tietopalvelun yhteydessä olevat sijoittajan riidattomat ja erääntyneet saamiset silloin, kun sijoituspalveluyritys tai luottolaitos ei muuten pysty muun kuin tilapäisen maksukyvyttömyyden vuoksi maksamaan sijoittajien saamia tietyn määräajan kuluessa. Korvausrahasto korvaa ainoastaan ei-ammattimaisten sijoittajien saamia. Sijoittajalle maksetaan 90 prosenttia hänen saamisestaan, kuitenkin enintään 20.000 euroa vastaava markkamäärä. Rahasto ei korvaa osakekurssien laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita, joten asiakas vastaa edelleen omien sijoituspäätöstensä seurauksista. Luottolaitosten tallettajille korvataan pankin maksukyvyttömyystilanteessa saamiset 25.000 euroon asti talletussuojarahaston varoista. Tallettajan varat ovat joko talletussuojarahaston tai korvausrahaston piirissä, joten samoilla varoilla ei ole kaksinkertaista suojaa.

VEROTUS

Yleistä

Alla esitetty yhteenvedo perustuu tämän listalleottoesitteen päivämääränä Suomessa voimassaolevaan verolainsäädäntöön, erityisesti tuloverolakiin (1535/1992), varallisuusverolakiin (1537/1992) ja elinkeinotulon verottamisesta annettuun lakiin (360/1968), näiden soveltamista koskevaan oikeus- ja verotuskäytäntöön sekä näihin lakeihin vuoden 2005 alusta voimaan tulleisiin muutoksiin, jotka on vahvistettu tämän listalleottoesitteen päivämäärään mennessä. Yhteenvedo ei ole tyhjentävä, eikä siinä ole otettu huomioon muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Verolainsäädännössä saattaa tapahtua suuria muutoksia nopeastikin, minkä lisäksi muutokset saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Sijoitusta harkitsevien on käännettävä veroasiantuntijoiden puoleen saadakseen yksityiskohtaista tietoa veroseuraamuksista, jotka liittyvät Yhtiön osakkeiden tai lainaosuuksien hankkimiseen, omistamiseen ja luovuttamiseen.

Alla esitetty soveltuu Suomessa yleisesti verovelvollisiin luonnollisiin henkilöihin ja yhteisöihin, kuten osakeyhtiöihin ja osuuskuntiin. Yleishyödyllisten yhteisöjen, yhtymien (kuten avoimien ja kommandiittiyhtiöiden) taikka yksityisten elinkeinonharjoittajien verotusta ei käsitellä. Myöskään perintö- ja lahjaverotukseen liittyviä kysymyksiä ei käsitellä.

Verovelvollisuudesta Suomessa

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavalla. Suomessa yleisesti verovelvolliset ovat velvollisia suorittamaan veroa Suomessa sekä Suomesta että muualta saamastaan tulosta. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan Suomessa vain täältä saadusta tulosta ja täällä olevasta varallisuudesta.

Suomessa yleisesti verovelvollisia ovat verovuonna Suomessa asunut henkilö, kotimainen yhteisö, yhteisetuus ja kuolinpesä. Henkilön katsotaan asuvan Suomessa, jos hänellä on täällä varsinainen asunto ja koti tai jos hän jatkuvasti oleskelee täällä yli kuuden kuukauden ajan. Suomen kansalaista pidetään kuitenkin Suomessa asuvana, vaikka hän ei jatkuvasti oleskelekaan täällä yli kuuden kuukauden aikaa, kunnes kolme vuotta on kulunut sen vuoden päättymisestä, jonka aikana hän on lähtenyt maasta, jollei hän näytä, että hänellä ei ole verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen. Suomen solmimissa verosopimuksissa voi olla Suomen verotusoikeutta rajoittavia määräyksiä.

Yleistä luonnollisten henkilöiden verotuksesta

Niin sanotun eriytetyn tuloverojärjestelmän mukaisesti luonnollisten henkilöiden ja kuolinpesien tulot jaetaan pääomatuloon ja ansiotuloon. Pääomatuloa on omaisuuden tuotto, omaisuuden luovutuksesta saatu voitto ja muu sellainen tulo, jota varallisuuden voidaan katsoa kerryttäneen. Pääomatuloa verotetaan vain valtionverotuksessa ja suhteellisella verokannalla, jonka suuruus on 28 prosenttia vuodesta 2005. Muut kuin pääomatulot, kuten palkkatulot ovat ansiotuloa, jota verotetaan valtionverotuksessa progressiivisella verokannalla. Lisäksi ansiotuloista on maksettava kunnallisvero ja sairausvakuutusmaksu sekä usein myös kirkollisvero.

Yleistä yhteisöjen verotuksesta

Yhteisöjen verotuksessa elinkeinotoiminnan tulolähteen, maatilatalouden tulolähteen ja niin sanotun henkilökohtaisen eli muun toiminnan tulolähteen verotettava tulo lasketaan erikseen, eikä toisen tulolähteen tappio ole vähennettävissä toisen tulolähteen tulosta. Yhteisöverokanta on 26 prosenttia vuodesta 2005.

Yhteisömuotoisella osakkaalla osakkeet ovat käytännössä joko elinkeino-omaisuutta tai muun toiminnan tulolähteeseen kuuluva omaisuus. Mikäli osakkeet ovat elinkeino-omaisuutta, ne ovat joko käyttö-, rahoitus- tai vaihto-omaisuutta. Omaisuuslaji vaikuttaa sekä osinkojen että osakkeiden luovutuksesta saadun tulon verokohteluun.

Henkilöosakkaiden saamien osinkojen verotus

Suomessa sovellettiin vielä vuonna 2004 jaettavaan voittoon yhtiöveron hyvitysjärjestelmää (avoir fiscal), jossa yhtiön osingosta maksama vero hyvitetään osakkeenomistajan verotuksessa.

Yhtiöveron hyvitysjärjestelmästä luovuttiin vuoden 2005 alusta, eikä 1.1.2005 alkaen saatuun osinkoon liity yhtiöveron hyvitystä. Jos osakkeenomistaja on luonnollinen henkilö, julkisesti noteeratulta yhtiöltä vuonna 2005 saadusta osingosta on veronalaista pääomatuloa 57 prosenttia ja verovapaata 43 prosenttia. Vuodesta 2006 tällaisesta osingosta on veronalaista pääomatuloa 70 prosenttia ja verovapaata 30 prosenttia. Kun pääomatulojen verokanta on 28 prosenttia, saatuun osinkoon kohdistuu osakastasolla vuonna 2005 15,9 prosentin ja vuodesta 2006 19,6 prosentin verorasitus.

Osinkoa jakavan julkisesti noteeratun yhtiön on toimitettava ennakkopidätys yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavista osingoista. Vuonna 2005 ennakkopidätyksen suuruus on 15 prosenttia maksettavasta osingosta. Osinkoa jakavan yhtiön tekemä ennakkopidätys hyvitetään luonnollisen henkilön saaman osinkotulon lopullisessa verotuksessa. Yleisesti verovelvollisen on ilmoitettava verovuonna saamansa osinkotulot veroilmoituksessaan.

Rajoitetusti verovelvollinen osakkeenomistaja on velvollinen suorittamaan lähdeveroa suomalaiselta yhtiöltä saamastaan osingosta. Lähdevero pidetään tulon lähteellä Suomessa. Osinkoa maksavat suomalaiset yhtiöt ovat velvollisia pidättämään asianomaisen lähdeveron. Lähdevero on 28 prosenttia, ellei verosopimuksessa toisin määrätä. Suomi on solminut useiden valtioiden kanssa verosopimuksia, joiden mukaan verosopimuksen soveltamisalaan kuuluville henkilöille maksetuista osingoista maksettava lähdeveroprosentti on alennettu.

Yhteisömuotoisten osakkaiden osinkojen verotus

Myös yhteisöjen saamiin kotimaisiin osinkoihin liittyi yhtiöveron hyvitys vielä osakkaan verovuonna 2004. Yhtiöveron hyvitysjärjestelmästä luovuttiin vuoden 2005 alusta lukien. Verovuonna 2005 noteeratun yhtiön noteeraamattomalle osakeyhtiölle, osuuskunnalle, säästöpankille tai keskinäiselle vakuutusyhtiölle maksamista osingoista veronalaista tuloa on 60 prosenttia riippumatta siitä, onko osinko elinkeinotuloa vai muuta tuloa. Verovuodesta 2006 lukien veronalaisen tulon osuus on 75 prosenttia. Mikäli noteeraamaton yhtiö omistaa noteeratun yhtiön osakekannasta vähintään kymmenen prosenttia, osingot ovat kuitenkin kokonaan verovapaita.

Luovutusvoittoverotus

Henkilöosakkaiden luovutusvoittoverotus

Osakkeiden myynnistä saatua luovutusvoittoa verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen luonnollisen henkilön ja kuolinpesän pääomatulona 28 prosentin verokannalla.

Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä saadusta myyntihinnasta osakkeiden hankintamenon ja myynnistä aiheutuneiden kulujen yhteismäärä. Osakkeiden hankintamenona on hankintahinta ja hankinnasta aiheutuneet kustannukset. Vaihtoehtoisesti luovutusvoittoa laskettaessa luonnolliset henkilöt ja kuolinpesät voivat käyttää hankintameno-olettaa, jonka suuruus on aina vähintään 20 prosenttia myyntihinnasta tai, jos osakkeet on omistettu vähintään kymmenen vuotta, 40 prosenttia myyntihinnasta. Mikäli hankintameno-olettaa käytetään todellisen hankintamenon ja myynnistä aiheutuneiden kulujen sijasta, voiton hankkimisesta aiheutuneiden kustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettaamaan, eikä niitä voida siten vähentää erikseen.

Osakkeiden luovutuksesta aiheutunut tappio voidaan vähentää omaisuuden luovutusvoitosta samana ja kolmena luovutusta seuraavana vuotena sitä mukaa kuin luovutusvoittoa kertyy.

Vuoden 2005 alusta tuli voimaan vähäisten luovutusten verovapaus. Siten mikäli henkilön verovuonna luovuttaman omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat (poislukien tavanomaisen koti-irtaimiston luovutukset) ovat enintään 1 000 euroa, luovutusvoitot ovat verovapaita. Vastaavasti luovutustappio ei ole vähennyskelpoinen, jos kalenterivuonna luovutetun vastaavan omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1 000 euroa.

Merkittäessä osakkeita entisen osakeomistuksen perusteella tai, kun osakkeita saadaan rahastoannissa, merkittyjen tai rahastoannissa saatujen osakkeiden hankinta-ajankohtana on se ajankohta, jolloin henkilö on hankkinut ne osakkeet, joiden omistamisen perusteella osakkeita on uusmerkinnässä merkitty tai rahastoannissa saatu.

Vuodesta 2005 osakepääoman korotuksen yhteydessä hankittujen osakkeiden hankintamenoon vaikuttaa myös aikaisemmin omistettujen osakkeiden hankintameno. Uusien säännösten mukaan aikaisempien osakkeiden hankintameno ja niiden perusteella merkittyjen tai saatujen osakkeiden hankintameno jaetaan sekä aikaisemmin omistettujen että niiden perusteella merkittyjen osakkeiden hankintamenoiksi. Muutos koskee sekä uusmerkintää että rahastoantia ja uusia säännöksiä sovelletaan niihin osakepääoman korotuksiin, jotka merkitään kaupparekisteriin 1.1.2005 tai sen jälkeen.

Perintönä tai lahjana saatujen osakkeiden hankintameno on perintö- tai lahjaverotuksessa käytetty arvo ja hankinta-aikana perinnönjättäjän kuolinpäivä tai lahjoituspäivä. Vaihtoehtoisesti luovutusvoittoa laskettaessa luonnolliset henkilöt ja kuolinpesät voivat käyttää hankintameno-olettaa myös perintönä tai lahjana saadun omaisuuden osalta.

Vuoden 2005 alusta voimaan tulleiden uusien säännösten mukaan lahjana saatujen osakkeiden hankintameno on luovutusvoittoverotuksessa lahjanantajan hankintameno, mikäli lahjan saaja luovuttaa lahjana saamansa osakkeet ennen kuin lahjoituksesta on kulunut yksi vuosi.

Suomalaiset osakeyhtiöt

Seuraavassa esitetty koskee vain sellaisia suomalaisia osakeyhtiöitä, joita verotetaan elinkeinotulon verottamisesta annetun lain nojalla. Osakkeiden myyntihinta lasketaan pääsääntöisesti osaksi suomalaisen yhtiön liiketoiminnan tuloa. Vastaavasti osakkeiden hankintahinta on vähennyskelpoinen meno kyseisen yhtiön verotuksessa luovutuksen yhteydessä. Tiettyjen tiukasti määriteltyjen edellytyksien täytyttyä suomalaisen osakeyhtiön saamat osakkeiden luovutusvoitot on kuitenkin vapautettu verosta. Suomalaisen yhtiön (muun kuin pääomasijoitustoimintaa harjoittavan) saama luovutusvoitto elinkeinotoiminnan käyttöomaisuusosakkeista ei pääsääntöisesti ole verotettavaa tuloa eikä luovutuksessa syntynyt tappio ole vastaavissa oloissa vähennyskelpoinen, jos (i) osakkeet myyvä yhtiö omistaa vähintään 10 prosenttia yhtiön osakepääomasta, jonka osakkeet ovat myynnin kohteena (ii) yhtiö on omistanut osakkeet

yhtäjaksoisesti vähintään yhden vuoden ajan, ja (iii) yhtiö, jonka osakkeet myydään, on yleisesti verovelvollinen Suomessa tai sen kotipaikka on emo-tytäryhtiödirektiivin (1990/435/ETY) 2 artiklassa esitetystä muussa EU-jäsenvaltiossa tai sellaisessa valtiossa, jolla on Suomen kanssa voimassa oleva verosopimus.

Jos myyvän yhtiön käyttöomaisuuteen kuuluvien osakkeiden luovutuksesta syntyy verotuksessa vähennyskelpoinen luovutustappio, tällainen tappio voidaan vähentää vain osakkeiden luovutuksesta saaduista luovutusvoitoista verovuonna ja viitenä sitä seuraavana vuonna. Muiden osakkeiden luovutuksesta syntynyt vähennyskelpoinen luovutustappio voidaan vähentää verotettavasta tulosta verovuonna sekä kymmenenä sitä seuraavana vuonna yleisten tappiontasausta koskevien säännösten mukaisesti.

Rajoitetusti verovelvolliset

Rajoitetusti verovelvolliset eivät pääsääntöisesti ole Suomessa verovelvollisia suomalaisenkaan yhtiön osakkeiden myynnistä saamastaan luovutusvoitosta, paitsi jos rajoitetusti verovelvollisella katsotaan olevan tuloverolaissa tarkoitettu kiinteä toimipaikka Suomessa ja osakkeet katsotaan kyseisen kiinteän toimipaikan omaisuudeksi tai jos kyseessä ovat osakkeet suomalaisessa asunto- tai kiinteistöosakeyhtiössä tai muussa yhteisössä, jonka kokonaisvaroista yli 50 prosenttia muodostuu täällä olevasta kiinteästä omaisuudesta.

Varallisuusverotus

Osakkeet ovat Suomessa yleisesti verovelvollisen henkilön ja kuolinpesän veronalaista varallisuutta. Julkisesti noteerattujen osakkeiden verotusarvo on 70 prosenttia osakkeiden käyvästä arvosta, eli käytännössä pörssikurssista verovuoden päättyessä.

Luonnollisten henkilöiden varallisuusvero on määrältään 0,8 prosenttia netto-omaisuuden 250 000 euroa ylittävältä osalta lisättynä 80 eurolla. Mikäli nettovarallisuus on alle 250 000 euroa, varallisuusveroa ei suoriteta.

Varallisuusverosta luovutaan todennäköisesti vuoden 2006 alusta lähtien.

Varainsiirtoverotus

Helsingin Pörssissä tehdyistä osake- ja merkintäoikeuskaupoista ei peritä varainsiirtoveroa. Pörssin ulkopuolella tapahtuvista luovutuksista ostaja on velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa, jonka suuruus on 1,6 prosenttia kauppahinnasta.

Yleensä ostaja vastaa varainsiirtoveron suorittamisesta. Jos ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen eikä ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen Suomessa oleva sivuliike, myyjä vastaa varainsiirtoveron perimisestä ostajalta. Osakekaupasta ei kuitenkaan peritä varainsiirtoveroa, jos ostaja ja myyjä eivät ole Suomessa yleisesti verovelvollisia eivätkä ulkomaalaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen suomalaisia sivuliikkeitä.

EDELLÄ ESITETTY YHTEENVETO EI OLE KATTAVA SELVITYS KAIKISTA OSAKKEIDEN OMISTAMISEEN LIITTYVISTÄ VEROSEURAAMUKSISTA. SIOITUSTA HARKITSEVIEN TULISI KÄÄNTYÄ VEROASiantuntijan puoleen saadaakseen tietoja omiin erityisolosuhteisiinsa liittyvistä veroseuraamuksista.

TURVATIIMI OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 § Toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Turvatiimi Oyj suomeksi ja Turvatiimi Corporation englanniksi. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on pääomasijoitusten tekeminen suomalaisiin ja pohjoismaisiin, pieniin ja keskisuuriin yrityksiin, yhtiön tekemien sijoitusten hallinnointi ja sijoitusyrityksille tarjottavat koulutus-, konsultointi- ja hallinnointipalvelut.

3 § Vähimmäis- ja enimmäispääoma

Yhtiön vähimmäispääoma on kaksimiljoonaa viisisataatuhatta (2.500.000) euroa ja enimmäispääoma on kaksikymmentäviisimiljoonaa (25.000.000) euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestystä muuttamatta.

4 § Osakkeiden lukumäärä

Yhtiöllä on vähintään neljämiljoonaa (4.000.000) osaketta ja enintään satakaksikymmentäviisimiljoonaa (125.000.000) osaketta.

5 § Arvo-osuusjärjestelmään kuuluminen

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

Oikeus saada yhtiöstä jaettavia varoja sekä merkintäoikeus osakepääomaa korotettaessa on vain sillä:

1. joka on täsmäytyspäivänä merkitty osakkeenomistajaksi osakasluetteloon,

2. jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu osakasluetteloon merkityn osakkeenomistajan arvo-osuustilille ja merkitty osakasluetteloon, tai

3. jos osake on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille osake on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka osakkeiden hoitaja on täsmäytyspäivänä merkitty osakasluetteloon osakkeiden hoitajaksi.

6 § Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu vähintään viisi (5) ja enintään seitsemän (7) jäsentä.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja kokoontuu puheenjohtajan kutsusta. Puheenjohtajan on kutsuttava hallitus koolle, jos hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja sitä vaatii.

Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on saapuvilla. Asiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenemmistöllä. Äänten mennessä tasan, ratkaisee

puheenjohtajan ääni ja puheenjohtajan vaalissa arpa.

Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

7 § Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.

8 § Toiminimenkirjoitusoikeudet

Yhtiön toiminimen kirjoittavat kaksi hallituksen jäsentä

yhdessä, toimitusjohtaja yksin tai se tai ne, jotka hallitus siihen valtuuttaa.

9 § Tilintarkastajat

Yhtiössä on yksi (1) tilintarkastaja ja yksi (1) varatilintarkastaja, joiden molempien tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia. Mikäli tilintarkastajaksi valitaan Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, ei varatilintarkastajaa tarvitse valita. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

10 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on 1.1.-31.12.

11 § Yhtiökokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ja viimeistään seitsemäntoista (17) päivää ennen kokousta ilmoituksella, joka julkaistaan yhdessä hallituksen valitsemassa valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Osakkeenomistajan on ollakseen oikeutettu osallistumaan yhtiökokoukseen ilmoittauduttava viimeistään kokouskutsussa mainittuna hallituksen määräämänä päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

12 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain toukokuun loppuun mennessä hallituksen määräämänä ajankohtana. Kokouksessa on

esitettävä

1. tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja toimintakertomuksen,
2. tilintarkastuskertomus,

päätettävä

3. tuloslaskelman ja taseen vahvistamisesta,
4. toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta,
5. vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle,
6. hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajien palkkioista,

valittava

7. hallituksen jäsenet ja
8. tilintarkastaja ja varatilintarkastaja.

13 § Kumottu

14 § Kumottu

15 § Muut määräykset

Muutoin noudatetaan osakeyhtiölain säännöksiä.

LIIKTEET

APPORTTIANTI I

Apporttiannin ehdot

Korotus

Yhtiön osakepääomaa korotetaan 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen 6.519.000 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euron arvoista osaketta ("Apporttianti"). Liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden osuus vastaa noin 11,8 % yhtiön osakkeista ja näiden tuottamista äänistä osakepääoman korotuksen jälkeen.

Merkintäoikeus

Uudet osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Patronas Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketaan osakevaihtovastikkeen maksamiseksi Patronas Oy:n osakekannasta, yhtiön markkina-aseman vahvistamiseksi turvapalvelualalla ja yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi, joten merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 30.3.2005 ja päättyy 31.3.2005 tai aiemmin kaikkien osakkeiden tultua merkityksi, ellei hallitus päättää merkintäajan pidentämisestä.

Merkintähinta, vaihtokurssi ja apporttiomaisuus

Apporttiannissa Yhtiön osakkeen merkintähinta on 0,36 euroa, mikä vastaa Yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskipäiväkurssia Helsingin Pörssissä 1.12.2004 – 31.1.2005 välisenä aikana. Osakkeiden merkintähinta on siten yhteensä 2.346.840 euroa. Osakepääomana merkintähinnasta kirjataan osakkeen kirjanpidollista vasta-arvoa vastaava määrä 0,20 euroa per osake. Osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa merkintähinnasta kirjataan ylikurssirahastoon.

Osakkeet merkitään ja maksetaan apporttiomaisuutta vastaan. Osakkeita vastaan luovutettava omaisuus koostuu yhteensä 15 Patronas Oy:n osakkeesta, joiden arvoksi on määritetty yhteensä 2.477.220 euroa. Kauppahinnasta maksetaan käteisellä osakevaihtosopimuksen mukaisesti 130.380 euroa. Apporttiomaisuuden arvo on siten yhteensä 2.346.840 euroa. Arvostus perustuu osakevaihtosopimuksen ehtoihin, hallituksen selvitykseen apporttiomaisuuden arvostusperusteista sekä riippumattoman asiantuntijan lausuntoon. Patronas Oy:n osakkeiden arvoksi Yhtiön taseeseen kirjataan 2.477.220 euroa.

Apporttiannissa noudatetaan vaihtokurssia, jonka mukaan merkitsijällä on oikeus merkitä yhteensä 6.519.000 uutta Yhtiön osaketta, eli 434.600 uutta Yhtiön osaketta kutakin apporttina luovuttamaansa Patronas Oy:n osaketta kohti.

Osakkeiden merkintä, merkintöjen hyväksyminen ja osakeannin raukeaminen

Osakkeiden merkintä tapahtuu erilliseen merkintälistaan. Merkintä on sitova. Osittaismerkintä ei ole mahdollinen, joten tarjotut osakkeet on merkittävä kokonaisuudessaan.

Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä tai hylkäämisestä viikon kuluessa merkintäajan päättymistä. Hallituksella on oikeus päättää osakeannin raukeamisesta kokonaisuudessaan tai osittain.

Merkintähinnan maksaminen

Osakkeet on maksettava merkittäessä. Osakkeiden merkintä maksetaan apporttiomaisuuden luovutuksella siten, että apporttiomaisuutena merkitsijät luovuttavat 15 kappaletta Patronas Oy:n osaketta, joita vastaan he voivat saamansa käteisvastikkeen lisäksi vaihtokurssin mukaisesti merkitä enintään 6.519.000 kappaletta Yhtiön uusia osakkeita. Merkintä maksetaan ja omistusoikeus apporttiomaisuuteen siirtyy merkintälistan allekirjoituksella ilman erillistä apportin luovutuskirjaa.

Osakkeiden kirjaus ja julkinen kaupankäynti osakkeilla

Merkityt ja täysin maksetut osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille, kun osakepääoman korotus on rekisteröity kaupparekisteriin.

Osakkeet haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin I-listalle arviolta 30.4.2005 mennessä.

Osakasoikeudet

Uudet osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon 1.1.2005 alkaneelta tilikaudelta lukien. Osakkeet tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet yhtiössä siitä päivästä, kun osakepääoman korotus on rekisteröity kaupparekisteriin.

Muut seikat

Hallitus päättää muista osakepääoman korotukseen liittyvistä seikoista.

OYL 2 luvun 4 pykälän 2 momentin mukainen selvitys apportin arvoon vaikuttavista seikoista

Menire Oyj:n hallitus on päättänyt 100% suuruisen omistus- ja äänivallan ostamisesta Patronas Oy:ssä (jäljempänä myös ”Yhtiö”) 24.2.2005 allekirjoitetussa osakevaihtosopimuksessa sovituin ehdoin. Osakevaihtosopimus astuu voimaan edellyttäen, että Menire Oyj:n yhtiökokous hyväksyy suunnatun annin. Osakekannan arvoksi on sovittu 2.477.220 euroa, josta maksetaan käteisellä 130.380 euro ja loput suuntaamalla myyjien merkittäväksi yhteensä 6.519.000 Menire Oyj:n osaketta.

Myyjät myyvät ja Menire osaa Yhtiön osakkeita seuraavasti:

Myyjä	Osakevaihdolla ostettavat Yhtiön osakkeet kpl	Vastikkeena annettavat Meniren osakkeet kpl	Käteisvastike
Keijo Kauritsalo	5	2.173.000	43.460
Matti Soininen	5	2.173.000	43.460
Hannu Vikström	5	2.173.000	43.460
Yhteensä	15	6.519.000	130.380

Vastikkeen maksamiseksi osakevaihdolla ostettavista Yhtiön osakkeista hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle osakepääoman korottamista 1.303.800 eurolla laskemalla liikkeeseen 6.519.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vastarvoltaan 0,20 euroa. Uudet osakkeet suunnataan Patronas Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi.

Osakeyhtiölain 2 luvun 4 pykälän 2 momentin mukaisena selvityksenä niistä seikoista, joilla voi olla merkitystä yhtiölle tulevan omaisuuden arvioinnissa, hallitus esittää seuraavaa:

Apporttiomaisuuden arvostus perustuu yhtiön markkina-aseman, organisaation ja asiakassopimuskannan taloudelliseen arvoon ja tavoiteltuihin synergiahyötyihin piirivartioinnin, valvomon ja hallintokustannusten osalta. Hallituksen käsityksen mukaan Patronas Oy:n edellä mainituin oletuksin määritetty arvo on vähintään 3.300.000 euroa. Arvostuksen perustuessa merkittävilta osin markkina-aseman ja asiakassuhteiden tulevaisuuden kehitykseen, on arvostus kuitenkin herkkä poikkeamille ennusteista.

Helsingissä 14.3.2005

Menire Oyj

Hallitus

Riippumattoman asiantuntijan lausunto apporttiomaisuudesta

Menire Oyj:n osakkeenomistajille

Menire Oyj:n hallitus on ehdottanut 30.3.2005 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle osakepääoman korottamista apporttiomaisuutta vastaan 1.303.800 eurolla siten, että ylikurssina maksetaan 1.043.040 euroa. Hallituksen ehdotuksen mukaan uudet osakkeet tarjotaan osakeyhtiölain 4 luvun mukaisesta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Patronas Oy:n osakkeenomistajien Keijo Kauritsalon, Matti Soinisen ja Hannu Vikströmin merkittäväksi 24.2.2005 laaditun osakevaihtosopimuksen mukaisesti.

Olemme arvioineet hyvän tilintarkastustavan mukaisesti yhtiölle tulevan apporttiomaisuuden osakeyhtiölain säännösten perusteella. Apporttiomaisuutena Menire Oyj:lle tuleva omaisuus muodostuu Patronas Oy:n koko osakekannasta, joka koostuu yhteensä 15 osakkeesta. Apporttiomaisuuden arvioinnissa on selvitetty kaupan kohteena olevan Patronas Oy:n

osakekannan arvoa asiakassopimuskannan kassavirran, yhtiön kannattavuuden ja markkina-aseman perusteella. Arvioinnin perusteella Menire Oyj:lle siirtyvien osakkeiden arvo on vähintään 2.477.220 euroa. Osakevaihtosopimuksen mukaisesti kauppahinnasta maksetaan käteisellä 130.380 euroa. Apporttiomaisuuden arvo on siten yhteensä 2.346.840 euroa.

Apporttiomaisuutta vastaan yhtiön hallitus ehdottaa annettavaksi 6.519.000 kappaletta yhtiön osakkeita siten, että nimellisarvon lisäksi ylikurssina maksetaan osaketta kohti 0,16 euroa. Osakkeista maksettava määrä on yhteensä 2.346.840 euroa.

Riippumattomina asiantuntijoina toimivina hyväksytyinä tilintarkastajina esitämme, että apporttiomaisuuden arvo vastaa vähintään sitä vastaan annettavista osakkeista maksettavaa määrää.

Helsingissä 21.päivänä maaliskuuta 2005

PricewaterhouseCoopers Oy

KHT –yhteisö

Sari Karhunen
KHT

APPORTTIANTI II

Apporttiannin ehdot

Korotus

Yhtiön osakepääomaa korotetaan 260.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 1.300.000 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euron arvoista osaketta ("Apporttianti"). Liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden osuus vastaa noin 2,3 % yhtiön osakkeista ja näiden tuottamista äänistä osakepääoman korotuksen jälkeen.

Merkintäoikeus

Uudet osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Alarmset Oy:n osakkeenomistajan merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketaan osakevaihtovastikkeen maksamiseksi Alarmset Oy:n osakekannasta, yhtiön markkina-aseman vahvistamiseksi turvapalvelualalla ja yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi, joten merkintätuoikeudesta poikkeamiselle on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa 12.5.2005 ja päättyy 19.5.2005 tai aiemmin kaikkien osakkeiden tultua merkityksi, ellei hallitus pääätä merkintäajan pidentämisestä.

Merkintähinta, vaihtokurssi ja apporttiomaisuus

Apporttiannissa Yhtiön osakkeen merkintähinta on 0,49 euroa, mikä vastaa Yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskikurssia Helsingin Pörssissä huhtikuussa korotettuna n. 4,2 prosentilla. Osakkeiden merkintähinta on siten yhteensä 637.000 euroa. Osakepääomana merkintähinnasta kirjataan osakkeen kirjanpidollista vasta-arvoa vastaava määrä 0,20 euroa per osake. Osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa merkintähinnasta kirjataan ylikurssirahastoon.

Osakkeet merkitään ja maksetaan apporttiomaisuutta vastaan. Osakkeita vastaan luovutettava omaisuus koostuu yhteensä 15 Alarmset Oy:n osakkeesta, joiden arvoksi on määritetty yhteensä 663.000 euroa. Kauppahinnasta maksetaan käteisellä osakevaihtosopimuksen mukaisesti 26.000 euroa. Apporttiomaisuuden arvo on siten yhteensä 637.000 euroa. Arvostus perustuu osakevaihtosopimuksen ehtoihin, hallituksen selvitykseen apporttiomaisuuden arvostusperusteista sekä riippumattoman asiantuntijan lausuntoon. Alarmset Oy:n osakkeiden arvoksi Yhtiön taseeseen kirjataan 663.000 euroa.

Apporttiannissa noudatetaan vaihtokurssia, jonka mukaan merkitsijällä on oikeus merkitä yhteensä 1.300.000 uutta Yhtiön osaketta, eli noin 86.666,66 uutta Yhtiön osaketta kutakin apporttina luovuttamaansa Alarmset Oy:n osaketta kohti.

Osakkeiden merkintä, merkintöjen hyväksyminen ja osakeannin raukeaminen

Osakkeiden merkintä tapahtuu erilliseen merkintälistaan. Merkintä on sitova. Osittaismerkintä ei ole mahdollinen, joten tarjotut osakkeet on merkittävä kokonaisuudessaan.

Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä tai hylkäämisestä viikon kuluessa merkintäajan päättymistä. Hallituksella on oikeus päättää osakeannin raukeamisesta kokonaisuudessaan tai osittain.

Merkintähinnan maksaminen

Osakkeet on maksettava merkittäessä. Osakkeiden merkintä maksetaan apporttiomaisuuden luovutuksella siten, että apporttiomaisuutena merkitsijät luovuttavat 15 kappaletta Alarmset Oy:n osaketta, joita vastaan he voivat saamansa käteisvastikkeen lisäksi vaihtokurssin mukaisesti merkitä enintään 1.300.000 kappaletta Yhtiön uusia osakkeita. Merkintä maksetaan ja omistusoikeus apporttiomaisuuteen siirtyy merkintälistan allekirjoituksella ilman erillistä apportin luovutuskirjaa.

Osakkeiden kirjaus ja julkinen kaupankäynti osakkeilla

Merkityt ja täysin maksetut osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille, kun osakepääoman korotus on rekisteröity kaupparekisteriin.

Osakkeet haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin I-listalle arviolta 30.6.2005 mennessä.

Osakasoikeudet

Uudet osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon 1.1.2005 alkaneelta tilikaudelta lukien. Osakkeet tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet yhtiössä siitä päivästä, kun osakepääoman korotus on rekisteröity kaupparekisteriin.

Muut seikat

Hallitus päättää muista osakepääoman korotukseen liittyvistä seikoista.

OYL 2 luvun 4 pykälän 2 momentin mukainen selvitys apportin arvoon vaikuttavista seikoista

Turvatiimi Oyj:n hallitus on päättänyt 100% suuruisen omistus- ja äänivallan ostamisesta Alarmset Oy:ssä (jäljempänä myös ”Yhtiö”) 25 huhtikuuta 2005 allekirjoitetussa osakevaihtosopimuksessa sovituin ehdoin.

Myyjä myy ja Turvatiimi ostaa kaupan yhdessä osakevaihtotransaktiossa seuraavasti:

Myyjä	Osakevaihdolla ostettavat Yhtiön osakkeet kpl	Osakevaihtovastikkeena annettavat	
		Turvatiimin osakkeet	Käteisvastike EUR
Mika Pellikka	15	1.300.000	26.000
Yhteensä	15	1.300.000	26.000

Vastikkeen maksamiseksi osakevaihdolla ostettavista Yhtiön osakkeista hallitus suuntaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Alarmset Oy:n osakkeenomistajan merkittäväksi uusia Yhtiön osakkeita liitteenä olevan Osakevaihtosopimuksen mukaisin ehdoin(”Apporttiantti”) . Apporttiannin seurauksena Yhtiön osakepääoma nousee enintään 260.000 eurolla ja osakkeiden lukumäärä enintään 1.300.000 uudella osakkeella, joiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,20 euroa/osake.

Osakeyhtiölain 2 luvun 4 pykälän 2 momentin mukaisena selvityksenä niistä seikoista, joilla voi olla merkitystä Yhtiölle tulevan omaisuuden arvioinnissa, hallitus esittää seuraavaa:

Apporttiomaisuuden arvostus perustuu Alarmset Oy:n tilinpäätökseen per 31.12.2004, Alarmset Oy:n hallituksen lausuntoon tilinpäätöksen jälkeisistä tapahtumista, hyvän kirjanpitoavan mukaan laadittuun tilintarkastamattomaan välitilinpäätökseen per 30.4.2005, Yhtiön sopimus- ja asiakaskantaan, liikevaihto- ja liiketulosarvioon 31.12.20045 päättyvältä tilikaudelta, arvioon yrityksen tulevasta kassavirrasta, Mika Pellikan sitoutumiseen jatkamaan Yhtiön palveluksessa sekä myyjän antamiin tietoihin ja vakuutuksiin Yhtiöstä ja sen osakkeita. Apporttiomaisuuden arvostuksessa on lisäksi kiinnitetty huomiota yhtiön markkina-aseman, organisaation ja asiakassopimuskannan

taloudelliseen arvoon ja arvioituihin merkittäviin synergiahyötyihin turvatekniikan myynnin, asennuksen ja huollon osalta.

Hallituksen käsityksen mukaan Alarmset Oy:n edellä mainituin oletuksin määritetty arvo on vähintään 700.000 euroa. Hallituksen käsityksen mukaan 15 Alarmset Oy:n osakkeen arvo vastaa vähintään niistä maksettavan vastikkeen arvoa Turvatiimin osakkeen pörssikurssilla 0,49 euroa/osake. Arvonmäärittelyn perustessa merkittävien osin ennustettuun liikevaihtoon ja -tulostekijöihin, on arvonmäärittely kuitenkin herkkä sekä positiivisille että negatiivisille poikkeamille ennusteista.

Helsingissä 12.5.2005

Turvatiimi Oyj

Hallitus

TILINTARKASTAJAN LAUSUNTO

Turvatiimi Oyj:n hallitukselle

Turvatiimi Oyj:n hallitus on päättänyt yhtiön osakepääoman korottamisesta yhtiöllä olevan osakeantivaltuutuksen perusteella uusmerkinnällä apporttiomaisuutta vastaan 260.000,00 eurolla siten, että ylikurssina kirjataan 377.000,00 euroa. Hallituksen päätöksen mukaan uudet osakkeet tarjotaan osakeyhtiölain 4. luvun mukaisesta osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen Mika Pellikan merkittäväksi osakevaihtosopimuksen mukaisesti. Osakevaihtosopimuksella Turvatiimi Oyj on sopinut Alarmset Oy:n koko osakekannan ostamisesta. Osakevaihtosopimuksen mukaan kauppahinta suoritetaan 1.300.000 Turvatiimi Oyj:n osakkeena ja 26.000 euron käteisvastikkeena.

Olemme arvioineet hyvän tilintarkastustavan mukaisesti Turvatiimi Oyj:lle tulevan apporttiomaisuuden osakeyhtiölain säännösten mukaisesti. Yllä tarkoitettua osakeannissa apporttiomaisuutena Turvatiimi Oyj:lle tulee osakevaihtosopimuksen ehtojen mukaisesti merkintähinnan maksuna 15 Alarmset Oy:n osaketta. Apporttiomaisuuden arvioinnissa on selvitetty kaupan kohteena olevan Alarmset Oy:n osakekannan arvoa perustuen yhtiön tilinpäätökseen 31.12.2004, asiakas- ja sopimuskantaan sekä arvioon tulevasta kassavirrasta. Arvioinnin perusteella Turvatiimi Oyj:lle siirtyvien osakkeiden arvo on vähintään 663.000,00 euroa. Kauppahinnasta maksetaan käteisellä 26.000 euroa. Apporttiomaisuuden arvo on siten 637.000 euroa.

Apporttiomaisuutta vastaan on päätetty antaa 1.300.000 kappaletta yhtiön osakkeita siten, että 0,20 euron osakekohtaisen vasta-arvon lisäksi ylikurssina maksetaan osaketta kohti 0,29 euroa. Osakkeista maksettava määrä on yhteensä 637.000 euroa.

Riippumattomina asiantuntijoina toimivina hyväksytyinä tilintarkastajina esitämme lausuntonamme, että apporttiomaisuuden arvo vastaa vähintään sitä vastaan annettavista osakkeista maksettavaa määrää.

Helsingissä 11. päivänä toukokuuta 2005

PricewaterhouseCoopers OY

KHT-yhteisö

Sari Karhunen
KHT

APPORTTIANTI III

Apporttiannin ehdot

Korotus

Yhtiön osakepääomaa korotetaan 100.000 eurolla laskemalla liikkeeseen 500.000 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euron arvoista osaketta ("Apporttianti"). Liikkeeseen laskettavien uusien osakkeiden osuus vastaa noin 0,9% yhtiön osakkeista ja näiden tuottamista äänistä osakepääoman korotuksen jälkeen.

Merkintäoikeus

Uudet osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketen Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakkeenomistajien merkittäväksi. Osakkeenomistajien merkintätuoikeudesta poiketaan osakevastikkeen maksamiseksi Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakekannasta, yhtiön markkina-aseman vahvistamiseksi turvapalvelualalla ja yhtiön sijoitustoiminnan rahoittamiseksi, joten merkintätuoikeudesta poikkeamiselle on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Merkintäaika

Merkintäaika alkaa hallituksen päätettyä osakeannista ja päättyy 15.6.2005 tai aiemmin kaikkien osakkeiden tultua merkityksi, ellei hallitus päättää merkintäajan pidentämisestä.

Merkintähinta, vaihtokurssi ja apporttiomaisuus

Apporttiannissa Yhtiön osakkeen merkintähinta on 0,46 euroa, mikä vastaa Yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskipurssia Helsingin Pörssissä huhtikuussa 2005 alennettuna noin 2 prosentilla. Osakkeiden merkintähinta on siten yhteensä 230.000 euroa. Osakepääomana merkintähinnasta kirjataan osakkeen kirjanpidollista vasta-arvoa vastaava määrä 0,20 euroa per osake. Osakkeiden kirjanpidollisen vasta-arvon ylittävä osa merkintähinnasta kirjataan ylikurssirahastoon.

Osakkeet merkitään ja maksetaan apporttiomaisuutta vastaan. Osakkeita vastaan luovutettava omaisuus koostuu yhteensä 75 Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakkeesta, jotka vastaavat 75%:a Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakekannasta ja joiden arvoksi on määritetty yhteensä 610.000 euroa. Kauppahinnasta maksetaan käteisellä osakekauppasopimuksen mukaisesti 380.000 euroa. Apporttiomaisuuden arvo on siten yhteensä 230.000 euroa. Arvostus perustuu osakekauppasopimuksen ehtoihin, hallituksen selvitykseen apporttiomaisuuden arvostusperusteista sekä riippumattoman asiantuntijan lausuntoon. Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakekannan kokonaisarvoksi Yhtiön taseeseen kirjataan 800.000 euroa.

Osakkeiden merkintä, merkintöjen hyväksyminen ja osakeannin raukeaminen

Osakkeiden merkintä tapahtuu erilliseen merkintälistaan. Merkintä on sitova. Osittaismerkintä ei ole mahdollinen, joten tarjotut osakkeet on merkittävä kokonaisuudessaan.

Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä tai hylkäämisestä viikon kuluessa merkintäajan päättymistä. Hallituksella on oikeus päättää osakeannin raukeamisesta kokonaisuudessaan tai osittain.

Merkintähinnan maksaminen

Osakkeet on maksettava merkittäessä. Osakkeiden merkintä maksetaan apporttiomaisuuden luovutuksella siten, että apporttiomaisuutena merkitsijät luovuttavat 75 Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osaketta, joita vastaan he voivat saamansa käteisvastikkeen lisäksi vaihtokurssin mukaisesti merkitä 500.000 kappaletta Yhtiön uusia osakkeita. Merkintä maksetaan ja omistusoikeus apporttiomaisuuteen siirtyy merkintälistan allekirjoituksella ilman erillistä apportin luovutuskirjaa.

Osakkeiden kirjaus ja julkinen kaupankäynti osakkeilla

Merkityt ja täysin maksetut osakkeet kirjataan merkitsijän arvo-osuustilille, kun osakepääoman korotus on rekisteröity kaupparekisteriin.

Osakkeet haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin I-listalle arviolta 30.6.2005 mennessä.

Osakasoikeudet

Uudet osakkeet tuottavat oikeuden osinkoon 1.1.2005 alkaneelta tilikaudelta lukien. Osakkeet tuottavat muut osakkeenomistajan oikeudet yhtiössä siitä päivästä, kun osakepääoman korotus on rekisteröity kaupparekisteriin.

Muut seikat

Hallitus päättää muista osakepääoman korotukseen liittyvistä seikoista.

OYL 2 luvun 4 pykälän 2 momentin mukainen selvitys apportin arvoon vaikuttavista seikoista

Turvatiimi Oyj ("Yhtiö") on sopinut ehdoista Etelä-Pohjanmaan Vartiointipalvelu Oy:n koko osakekannan (100 osaketta) ostamisesta. Sopimuksen mukaan kauppahinta suoritetaan 500.000 Turvatiimi Oyj:n osakkeena ja 380.000 euron käteisvastikkeena 75 osakkeen osalta ja 190.000 käteisvastikkeena 25 osakkeen osalta.

Vastike maksetaan Myyjille seuraavasti:

Myyjä	Myydyt osakkeet kpl	yhtiön Osakevastikkeena Turvatiimin osakkeiden määrä	maksettavien Käteisvastike EUR
Yrjö Laukkanen	25	150.000	133.000,00
Mika Laukkanen	25	300.000	76.000,00
Kaj Laukkanen	25	50.000	171.000,00
Aira Laukkanen	25	0	190.000,00
Yhteensä	100 kpl/100%	500.000	570.000,00

Osakevastikkeen maksamiseksi Turvatiimi Oyj:n hallitus on päättänyt Yhtiön osakepääoman korottamisesta yhtiöllä olevan osakeantivaltuutuksen perusteella uusmerkinnällä apporttiomaisuutta vastaan 100.000,00 eurolla siten, että ylikurssina kirjataan 130.000,00 euroa. Hallituksen päätöksen mukaan 500.000 uutta osaketta, joiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,20 euroa/osake, tarjotaan osakeyhtiölain 4. luvun mukaisesta osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen Yrjö Laukkasen, Mika Laukkasen ja Kaj Laukkasen merkittäviksi osakevastikkeen maksamiseksi 75 Etelä-Pohjanmaan Vartiointipalvelu Oy:n osakkeesta. Osakkeen merkintähinta osakeannissa on 0,46 euroa/osake.

Osakeyhtiölain 2 luvun 4 pykälän 2 momentin mukaisena selvityksenä niistä seikoista, joilla voi olla merkitystä Yhtiölle tulevan omaisuuden arvioinnissa, hallitus esittää seuraavaa:

Apporttiomaisuuden arvostus perustuu Etelä-Pohjanmaan Vartiointipalvelu Oy:n tilinpäätökseen 31.12.2004, kirjanpidon tulos- ja taseraporttiin per 31.3.2005, yhtiön sopimus- ja asiakaskantaan ja sen perusteella muodostettuun arvioon yrityksen tulevasta kassavirrasta, Mika ja Aira Laukkasen sitoutumiseen jatkamaan Yhtiön palveluksessa sekä Myyjien antamiin tietoihin ja vakuutuksiin yhtiöstä ja sen liiketoiminnasta. Apporttiomaisuuden arvostuksessa on lisäksi kiinnitetty huomiota Etelä-Pohjanmaan Vartiointipalvelu Oy:n johtavaan markkina-asemaan Seinäjoen talousalueella sekä odotettuihin arvioituihin synergiahyötyihin ostetun ja konsernissa jo olevan turvapalveluliiketoiminnan välillä.

Hallituksen käsityksen mukaan 75 Etelä-Pohjanmaan Vartiointipalvelu Oy:n osakkeen edellä mainituin oletuksien määritetty arvo on vähintään 610.000 euroa. Osakkeiden kauppahinnasta maksetaan käteisellä 380.000 euroa. Apporttiomaisuuden arvo on siten 230.000 euroa. Hallituksen käsityksen mukaan 75 Etelä-Pohjanmaan Vartiointipalvelu Oy:n osakkeen arvo vastaa vähintään niistä maksettavan vastikkeen arvoa Turvatiimin osakkeen pörssikurssilla 0,46 euroa/osake. Arvonmäärityksen perustuessa merkittävin osin ennustettuun liikevaihdon, tuloksen ja kassavirran kehitykseen, on arvonmääritys kuitenkin herkkä sekä positiivisille että negatiivisille poikkeamille ennusteista.

Helsingissä 19.5.2005

Turvatiimi Oyj

Hallitus

TILINTARKASTAJAN LAUSUNTO

Turvatiimi Oyj:n hallitukselle

Turvatiimi Oyj:n hallitus on päättänyt yhtiön osakepääoman korottamisesta yhtiöllä olevan osakeantivaltuutuksen perusteella uusmerkinnällä apporttiomaisuutta vastaan 100.000,00 eurolla siten, että ylikurssina kirjataan 130.000,00 euroa. Hallituksen päätöksen mukaan uudet osakkeet tarjotaan osakeyhtiölain 4. luvun mukaisesta osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen Yrjö Laukkasen, Mika Laukkasen ja Kaj Laukkasen merkittäviksi osakekauppasopimuksen mukaisesti. Osakekauppasopimuksella Turvatiimi Oyj on sopinut ehdoista Etelä – Pohjanmaan Vartiointipalvelu Oy:n koko osakekannan (100 osaketta) ostamiseksi. Sopimuksen mukaan kauppahinta suoritetaan

500.000 Turvatiimi Oyj:n osakkeena ja 380.000 euron käteisvastikkeena 75 osakkeen osalta ja 190.000 käteisvastikkeena 25 osakkeen osalta.

Olemme arvioineet hyvän tilintarkastustavan mukaisesti Turvatiimi Oyj:lle tulevan apporttiomaisuuden osakeyhtiölain säännösten mukaisesti. Yllä tarkoitettussa osakeannissa Turvatiimi Oyj:lle tulee merkintähinnan maksuna 75 kappaletta Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osaketta. Apporttiomaisuuden arvioinnissa on selvitetty kaupan kohteena olevan Etelä-Pohjanmaan Vartiointi Oy:n osakekannan arvoa perustuen yhtiön tilinpäätökseen 31.12.2004, kirjanpitoon 1.1.-31.3.2005, asiakas- ja sopimuskantaan sekä arvioon tulevasta kassavirrasta. Arvioinnin perusteella Turvatiimi Oyj:lle siirtyvien osakkeiden arvo on vähintään 610.000,00 euroa. Kauppahinnasta maksetaan käteisellä 380.000 euroa. Apporttiomaisuuden arvo on siten 230.000 euroa.

Apporttiomaisuutta vastaan on päätetty antaa 500.000 kappaletta yhtiön osakkeita siten, että 0,20 euron osakekohtaisen vasta-arvon lisäksi ylikurssina maksetaan osaketta kohti 0,26 euroa. Osakkeista maksettava määrä on yhteensä 230.000 euroa.

Riippumattomina asiantuntijoina toimivina hyväksytyinä tilintarkastajina esitämme lausuntonamme, että apporttiomaisuuden arvo vastaa vähintään sitä vastaan annettavista osakkeista maksettavaa määrää.

Helsingissä 1. päivänä kesäkuuta 2005

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Sari Karhunen
KHT

TILINTARKASTAJAN LAUSUNTO PRO FORMA- MUOTOISESTA TALOUDELLISESTA INFORMAATIOSTA

Turvatiimi Oyj:n hallitukselle

Annamme lausuntonamme Turvatiimi Oyj:n listalleottoesitteen sivulla 16 esitetystä pro forma –muotoisesta taloudellisesta informaatiosta. Pro forma –muotoinen informaatio on tarkoitettu havainnollistamaan Turvapalvelu – liiketoiminnan toiminnan laajuutta ja kannattavuutta, jos kaikki listalleottoesitteen julkaisupäivänä konserniin kuuluvat tytäryhtiöt olisivat olleet mukana konsernissa 1.1.2004 lähtien.

Turvatiimi Oyj:n johto vastaa siitä, että pro forma –taloudellinen informaatio on laadittu Rahoitustarkastuksen standardin 5.2a kohdan 5.14 mukaisesti. Standardin mukaan tehtävänämmä on antaa lausunto pro forma –informaatiosta suorittamalla työn perusteella.

Työmme on suoritettu KHT-yhdistyksen ohjeen ” Tilintarkastajan raportointi pro forma –taloudellisesta informaatiosta” mukaisesti. Olemme tällöin verranneet pro forma – informaatiossa esitettyä aineistoa yhtiöiden kirjanpitojen ja tilinpäätösten tietoihin ajalta 1-12 /2004 ja 1-3/2005, arvioineet pro forma –oikaisuja niihin liittyvän lähdeaineiston perusteella sekä selvittäneet esitetyn pro forma –informaation sisältöä Turvatiimi Oyj:n johdon kanssa. Emme ole suorittaneet pro forma –taloudellisen informaation tilintarkastusta emmekä anna tilintarkastukertomusta.

Lausuntonamme esitämme, että:

pro forma –taloudellinen informaatio on koottu esitteessä sivulla 15 selostettujen periaatteiden mukaisesti mainitut laskentaperiaatteet ovat Turvatiimi Oyj:n laskentaperiaatteiden mukaisia tehdyt pro forma –oikaisut ovat soveltuvia pro forma –informaation esittämiseksi yllä mainitun Rahoitustarkastuksen standardin mukaisesti

Helsingissä 21. päivänä kesäkuuta 2005

PricewaterhouseCoopers Oy
KHT-yhteisö

Sari Karhunen
KHT