

WM-DATA AB:n (publ)



lunastustarjous

NOVO GROUP OYJ:n

**kaikista osakkeista ja optio-oikeuksista**

WM-data Aktiebolag (publ) ("WM-data" tai "Tarjouksentekijä") tarjoutuu lunastamaan kaikki Novo Group Oyj:n ("Novo Group" tai "Yhtiö") liikkeeseen laskemat osakkeet ("Osakkeet", kukin erikseen "Osake"), jotka eivät vielä ole Tarjouksentekijän omistuksessa ("Lunastustarjous"). Lunastustarjous koskee myös Novo Groupin yhtiökokouksien vuosina 1998, 1999, 2000 ja 2001 liikkeeseen laskettavaksi hyväksymiä, haltijoilleen myönnettyjä ja haltijansa Yhtiön osakkeiden merkintään oikeuttavia optio-oikeuksia ("Optio-oikeudet").

Novo Groupin osake on julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Arvopaperi- ja johdannaispörssi, selvitysyhtiö Oy:n ("Helsingin Pörssi") Päälistalla kaupankäyntitunnuksella NOV1V. WM-datan B-sarjan osake on Ruotsissa julkisen kaupankäynnin kohteena Stockholmsbörsen AB:n A-listalla.

WM-data ja Novo Group ovat sopineet yhdistävänsä liiketoimintansa ("Yhdistyminen") WM-datan ja Novo Groupin 29.10.2003 solmiman yhdistymissopimuksen ("Yhdistymissopimus") mukaisesti. Tarjouksentekijän 22.12.2003 päättyneen, Yhdistymissopimuksen mukaisen Osakkeista tehdyn julkisen ostotarjouksen ("Ostotarjous") toteuttamisen seurauksena Tarjouksentekijän omistus vastasi noin 90,02 prosenttia Novo Groupin liikkeeseen laskemista osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä (pois lukien Novo Groupin tai sen tytäryhtiöiden hallussa olevat osakkeet), joten Tarjouksentekijälle syntyi arvopaperimarkkinalain 6 luvun 6 §:n mukainen velvollisuus tarjoutua lunastamaan loput Yhtiön liikkeeseen laskemat osakkeet ja niihin oikeuttavat arvopaperit. Tarjouksentekijän omistus Novo Groupissa vastaa tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämääränä noin 91,49 prosenttia Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä (pois lukien Novo Groupin tai sen tytäryhtiöiden hallussa olevat osakkeet).

Lunastusvastike jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Lunastustarjous on pätevästi hyväksytty on 4,50 euroa käteisenä ("Osakkeen Lunastusvastike"). Lunastusvastike jokaisesta Optio-oikeuteen liittyvästä osakkeen merkintäoikeudesta, jonka osalta Lunastustarjous on pätevästi hyväksytty, on jokaisen vuoden 1998 A-sarjan optio-oikeuden, jokaisen vuoden 1998 B-sarjan optio-oikeuden, jokaisen vuoden 1999 A-sarjan optio-oikeuden, jokaisen vuoden 1999 B-sarjan optio-oikeuden, jokaisen vuoden 2000 A-sarjan optio-oikeuden ja jokaisen vuoden 2000 B-sarjan optio-oikeuden osalta 0,10 euroa käteisenä, jokaisen vuoden 2001 A-sarjan optio-oikeuden osalta 0,85 euroa käteisenä, jokaisen vuoden 2001 B-sarjan optio-oikeuden osalta 0,73 euroa käteisenä, jokaisen vuoden 2001 C-sarjan optio-oikeuden osalta 0,63 euroa käteisenä ja jokaisen vuoden 2001 D-sarjan optio-oikeuden osalta 0,54 euroa käteisenä (yhdessä "Optio-oikeuksien Lunastusvastike").

Lunastustarjous alkaa 27.1.2004 klo 10.00 (Suomen aikaa) ja päättyy 27.2.2004 klo 17.00 (Suomen aikaa) ("Lunastustarjousaika"), ellei Lunastustarjousaikaa jatketa.

Tällä etusivulla esitetyt tiedot tulee lukea yhdessä muualla tässä Lunastustarjousasiakirjassa, kuten erityisesti kohdassa "Lunastustarjouksen ehdot", esitettyjen tarkempien tietojen kanssa.

LUNASTUSTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN EIKÄ VÄLILLISESTI ALUEILLA, JOILLA SEN TEKEMINEN OLISI LAINVASTAISTA EIKÄ LUNASTUSTARJOUSASIAKIRJAA TAI SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA SAA LEVITTÄÄ TAI VÄLITTÄÄ MILLÄÄN TAVALLA ALUEILLE TAI ALUEILTA, JOILLA SE OLISI LAINVASTAISTA, MUKAAN LUKIEN POSTITSE, TELEFAKSILLA, SÄHKÖPOSTITSE TAI PUHELIMITSE. TÄTÄ LUNASTUSTARJOUSASIAKIRJAA EI MISSÄÄN OLOSUHTEISSA SAA LEVITTÄÄ KANADASSA TAI JAPANISSA.

Lunastustarjouksen järjestäjät

Enskilda Securities AB

Evli Pankki Oyj

TÄRKEITÄ TIETOJA

Tämä Lunastustarjousasiakirja on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (495/26.5.1989, muutoksineen, ”AML”) ja Rahoitustarkastuksen kannanottojen mukaisesti. Lunastustarjousasiakirjaan ja Lunastustarjoukseen sovelletaan Suomen lakia, ja kaikki niitä koskevat riidat ratkaistaan yksinomaan suomalaisissa tuomioistuimissa.

Tämä Lunastustarjousasiakirja on saatavilla suomen- ja englanninkielisenä. Jos kieliversioiden välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt tämän Lunastustarjousasiakirjan suomenkielisen version, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Hyväksymispäätöksen diaarinumero on 2/252/2004.

Lunastustarjousasiakirjan suomenkielinen versio on saatavilla 27.1.2004 alkaen Enskilda Securities AB:n toimipisteessä osoitteessa Eteläesplanadi 12, Helsinki, Evli Pankki Oyj:n toimipisteessä osoitteessa Aleksanterinkatu 19 A, Helsinki ja HEX Gatessä osoitteessa Fabianinkatu 14, Helsinki sekä Internetissä osoitteissa www.evlinet.com/wmdata, www.enskilda.fi, www.wmdata.com ja www.novogroup.com. Englanninkielinen versio tästä Lunastustarjousasiakirjasta on saatavilla veloitusetta HEX Gatesta.

Tiettyjen valtioiden lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia tämän Lunastustarjousasiakirjan levittämiseksi ja Lunastustarjouksen tekemiseksi. WM-data ei ole muualla kuin Suomessa ryhtynyt toimenpiteisiin lunastustarjouksen tekemiseksi tai Lunastustarjousasiakirjan julkistamiseksi yleisesti. Lunastustarjousasiakirja ei ole tarjous tai pyyntö ostaa tai merkitä osakkeita sellaisessa valtiossa, jossa Lunastustarjous tai tarjouspyyntö olisi lainvastainen. Henkilöiden, jotka saavat Lunastustarjousasiakirjan haltuunsa, tulee hankkia tiedot mahdollisesti sovellettavista rajoituksista ja noudattaa niitä. WM-data ei ota vastuuta kenenkään yksityis- tai oikeushenkilön mainittujen rajoitusten vastaisista toimista riippumatta siitä, onko kyseinen henkilö Novo Groupin osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija.

Tässä Lunastustarjousasiakirjassa olevat Yhtiötä koskevat taloudelliset ja muut tiedot perustuvat yksinomaan Yhtiön julkistamaan tilinpäätökseen 31.12.2002 päättyneeltä tilikaudelta, Yhtiön julkistamaan osavuositiedotukseen 30.9.2003 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta, Yhtiön julkistamiin pörssitiedotteisiin, kaupparekisterimerkintöihin ja muihin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tarjouksentekijä ei siten vastaa millään tavalla tällaisista tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Lunastustarjousasiakirjassa.

Lunastustarjousasiakirjaa ei täydennetä eikä päivitetä Yhtiön tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämäärän jälkeen julkistaman taloudellisen tiedon tai pörssitiedotteiden johdosta, pois lukien Yhtiön 6.2.2004 julkistettava tilinpäätöstiedote 31.12.2003 päättyneeltä tilikaudelta, eikä Lunastustarjouksen tekijä tiedota erikseen tällaisen taloudellisen informaation tai muiden pörssitiedotteiden julkaisemisesta, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

Tässä Lunastustarjousasiakirjassa, ellei toisin mainita, viittaukset ”WM-dataan” ovat asiayhteydestä riippuen viittauksia Tarjouksentekijään tai Tarjouksentekijään ja sen tytäryhtiöihin, viittaukset ”WM-data Konserniin” ovat viittauksia Tarjouksentekijään ja sen tytäryhtiöihin, viittaukset ”Novo Groupiin” ovat asiayhteydestä riippuen viittauksia Yhtiöön tai Yhtiöön ja sen tytäryhtiöihin, viittaukset ”Novo Group Yhtiöihin” ovat viittauksia Yhtiöön ja sen tytäryhtiöihin. Tähän Lunastustarjousasiakirjaan sisältyvään taloudelliseen informaatioon liittyen viittaukset ”Novo Groupiin” tai ”Konserniin” ovat viittauksia Yhtiöön ja sen tytäryhtiöihin. Viittaukset ”Yhdistyneeseen Konserniin” ovat viittauksia WM-data Konserniin Yhdistymisen toteuttamisen jälkeen.

Tärkeitä päivämääriä

Alla on lueteltu Lunastustarjoukseen liittyviä tärkeitä päivämääriä:

- 16.1.2004 Lunastustarjouksen julkistaminen
- 27.1.2004 Lunastustarjousaika alkaa
- 6.2.2004 Novo Groupin ja WM-datan tilinpäätöstiedotteiden julkistaminen
- 27.2.2004 Lunastustarjousaika päättyy, ellei sitä jatketa Lunastustarjouksen ehtojen mukaisesti
- 2.3.2004 (alustavasti) Ilmoitus Lunastustarjouksen tuloksesta

TARJOUKSENTEKIJÄN HALLITUKSEN VAKUUTUS

Tarjousentekijä on laatinut tämän Lunastustarjousasiakirjan AML:n 6 luvun 3 §:n mukaisesti tässä kuvatun Lunastustarjouksen tekemistä varten.

Tarjousentekijän hallituksen jäsenten parhaan tiedon ja ymmärryksen mukaan Lunastustarjousasiakirjasta ei ole jätetty pois mitään Tarjousentekijän hallituksen jäsenten tiedossa olevaa Lunastustarjouksen edullisuuden arviointiin olennaisesti vaikuttavaa tietoa.

Kaikki Lunastustarjousasiakirjassa esitettävät Yhtiötä koskevat tiedot perustuvat yksinomaan julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tarjousentekijä ei vastaa millään tavalla tällaisista tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä Lunastustarjousasiakirjassa.

Tukholmassa 26.1.2004

WM-data Aktiebolag (publ):n hallitus

TARJOUKSENTEKIJÄ, YHTIÖ JA NEUVONANTAJAT

Tarjousentekijä

WM-data Aktiebolag (publ)
Sandhamnsgatan 65
102 51 Stockholm

Yhtiö

Novo Group Oyj
Valimotie 17 (PL 38)
00380 Helsinki

Tarjousentekijän taloudelliset neuvonantajat

Enskilda Securities AB
Nybrokajen 5
103 36 Stockholm

Yhtiön taloudellinen neuvonantaja

Mandatum & Co Oy
Fabianinkatu 23
00130 Helsinki

Enskilda Securities AB
Eteläesplanadi 12
00130 Helsinki

Evli Pankki Oyj
Aleksanterinkatu 19 A
00100 Helsinki

Tarjousentekijän suomalainen oikeudellinen neuvonantaja

Roschier Holmberg Asianajotoimisto Oy
Keskuskatu 7 A
00100 Helsinki

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja

Asianajotoimisto Hannes Snellman Oy
Eteläranta 8
00130 Helsinki

Tarjousentekijän ruotsalainen oikeudellinen neuvonantaja

Mannheimer Swartling Advokatbyrå
Norrmalmstorg 4 (Box 1711)
111 87 Stockholm

Tarjousentekijän oikeudellinen neuvonantaja Yhdysvaltain oikeuden osalta

Allen & Overy
One New Change
London EC4M 9QQ

SISÄLLYSLUETTELO

1. TAUSTA JA TAVOITTEET	6
1.1 Lunastustarjouksen tausta	6
1.2 Eräitä Lunastustarjouksen aiheuttamia seuraamuksia ja Tarjouksentekijän tulevaisuudensuunnitelmia	7
2. LUNASTUSTARJOUKSEN EHDOT	9
2.1 Lunastustarjouksen kohde	9
2.2 Osakkeen Lunastusvastike ja Optio-oikeuksien Lunastusvastike	9
2.3 Lunastustarjouksaika	9
2.4 Lunastustarjouksen hyväksymismenettely	9
2.5 Ilmoitus Lunastustarjouksen tuloksesta	11
2.6 Maksuehdot ja selvitys	11
2.7 Omistusoikeuden siirtyminen	12
2.8 Lunastustarjouksen hyväksymiseen liittyvät maksut	12
2.9 Lunastustarjouksen tekemistä koskevat rajoitukset	12
2.10 Muut seikat	12
3. VEROTUS	13
3.1 Yleistä	13
3.2 Lunastustarjouksen hyväksyminen Osakkeiden osalta	13
3.3 Lunastustarjouksen hyväksyminen Optio-oikeuksien osalta	14
3.4 Varainsiirtovero	14
4. TIETOJA TARJOUKSENTEKIJÄSTÄ	15
4.1 Yleistä	15
4.2 Omistus Novo Groupissa	15
5. TIETOJA NOVO GROUPISTA	16
5.1 Yleistä	16
5.2 Osakkeet, osakepääoma ja optio-oikeudet	16
5.3 Osakassopimukset ja tietyt muut sopimukset	17
5.4 Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat	17
5.5 Omistus WM-datassa	17
5.6 Tilinpäätöstiedot	17
5.7 Yhtiöjärjestys	17

LIITTEET

1. TAUSTA JA TAVOITTEET

1.1 Lunastustarjouksen tausta

Yleistä

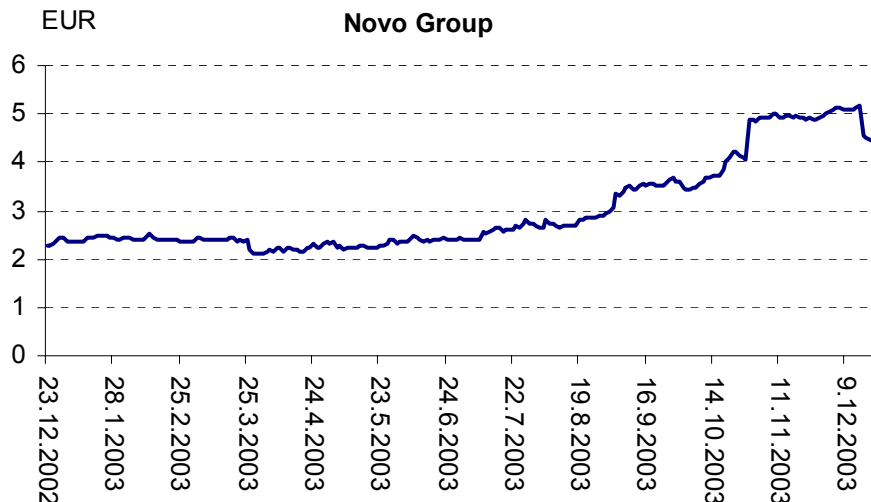
WM-data ja Novo Group allekirjoittivat 29.10.2003 Yhdistymissopimuksen. Yhdistymissopimuksen ehtojen mukaan Tarjouksentekijä tarjoutui hankkimaan kaikki Osakkeet Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti toteuttaakseen Yhdistymisen.

Ostotarjouksen tarjousaika päättyi 22.12.2003 ja sen toteutumisen johdosta Tarjouksentekijän omistus Novo Groupissa vastasi 29.12.2003 noin 90,02 prosenttia Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (pois lukien Novo Groupin tai sen tytäryhtiöiden hallussa olevat osakkeet). Tarjouksentekijän omistus Novo Groupissa vastaa tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämääränä noin 91,49 prosenttia Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niiden tuottamista äänistä (pois lukien Novo Groupin tai sen tytäryhtiöiden hallussa olevat osakkeet).

Koska Tarjouksentekijän äänimäärä Yhtiössä on ylittänyt kaksi kolmasosaa (2/3) Yhtiön äänimäärästä, Tarjouksentekijä on AML:n 6 luvun 6 §:n mukaisesti velvollinen tekemään tämän Lunastustarjouksen jäljellä olevista Osakkeista ja Optio-oikeuksista¹. Tarjouksentekijä on lisäksi käynnistänyt osakeyhtiölain 14 luvun 19-21 §:n mukaisen vähemmistö-osakkeiden lunastusmenettelyn saadakseen omistukseensa kaikki Osakkeet. Tarjouksentekijä voi hankkia Osakkeita myös julkisessa kaupankäynnissä Helsingin Pörssissä.

Novo Groupin osakkeen kaupankäyntihinnat

Alla olevassa kuvassa on esitetty Yhtiön osakkeen päätöskurssit Helsingin Pörssissä Tarjouksentekijän AML:n mukaisen lunastusvelvollisuuden syntymistä edeltäneiltä 12 kuukaudelta, eli 23.12.2002 ja 22.12.2003 väliseltä ajalta.



Osakkeen Lunastusvastikkeen ja Optio-oikeuksien Lunastusvastikkeen määrittely

Osakkeen Lunastusvastike vastaa Tarjouksentekijän Ostotarjouksessa enintään 10.000 Osakkeen osalta käteisenä maksumaa vastiketta yhtä (1) Osaketta kohden. Ostotarjouksessa tarjottu vastike oli vaihtoehtoisesti

- (i) 2,50 euroa käteisenä ja 1,5 WM-datan B-sarjan osaketta kutakin yhtä (1) Osaketta kohden; tai
- (ii) 5,00 euroa käteisenä kutakin yhtä (1) Osaketta kohden enintään 10.000 Osakkeen osalta sekä 2,50 euroa käteisenä ja 1,5 WM-datan B-sarjan osaketta kutakin yhtä (1) Osaketta kohden 10.000 Osakkeen ylittävältä osalta.

¹ Novo Groupin hallitus on 26.1.2004 päättänyt Novo Group Oyj:n optio-oikeuksien 2001 ehtojen kohdan I.5. nojalla, että 2001 C optio-oikeudet ja 2001 D optio-oikeudet ovat luovutettavissa WM-data AB:lle, vaikka ehtojen II.2. mukainen osakemerkintäaika ei ole vielä alkanut.

Novo Groupin yhtiökokous päätti jakaa Novo Groupin osakkeenomistajille osinkoa 0,50 euroa osakkeelta ennen Ostotarjouksen toteuttamista. Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti jokaisesta Osakkeesta tarjotun vastikkeen käteisosuutta pienennettiin kyseisen osingon määrällä 4,50 euroon. Kyseinen pienentäminen ei koskenut niitä Osakkeita, jotka on merkitty optio-oikeuksien nojalla vuoden 2003 aikana, jotka eivät oikeuttaneet mainittuun osinkoon, ja joiden osalta Lunastustarjouksessa tarjotaan Lunastusvastikkeena 5,00 euroa.²

Novo Groupin osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi Helsingin Pörssin Päälistalla viimeisten 12 kuukauden aikana ennen AML:n mukaisen lunastusvelvollisuuden syntymistä 22.12.2003 oli noin 4,24 euroa.

Optio-oikeuksien Lunastusvastike perustuu tavanomaisiin optionarvostusmenetelmiin. WM-data on kuitenkin päättänyt maksaa vähintään 0,10 euroa jokaisesta Optio-oikeuteen liittyvästä osakkeen merkintäoikeudesta.

Vuoden 2001 A-sarjan optio-oikeudet ja vuoden 2001 B-sarjan optio-oikeudet ovat kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä. Vuoden 2001 A-sarjan optio-oikeuksien kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi Helsingin Pörssissä viimeisten 12 kuukauden aikana ennen AML:n mukaisen lunastusvelvollisuuden syntymistä 22.12.2003 oli noin 0,567 euroa. Vuoden 2001 B-sarjan optio-oikeuksien kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi Helsingin Pörssissä 1.10.2003 (jolloin kyseiset optio-oikeudet otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi) ja 22.12.2003 välisenä aikana oli noin 0,583 euroa.

WM-data, sen tytäryhtiöt tai muut AML 6 luvun 6 §:n 2 momentissa tarkoitetut tahot eivät ole AML:n mukaisen lunastusvelvollisuuden syntymistä edeltäneiden 12 kuukauden aikana hankkineet Novo Groupin osakkeita Osakkeen Lunastusvastiketta korkeampaan hintaan tai Novo Groupin optio-oikeuksia Optio-oikeuksien Lunastusvastiketta korkeampaan hintaan.

Lunastustarjouksen rahoittaminen

Tarjouksentekijä on järjestänyt Lunastustarjouksen rahoituksen. WM-data ja Skandinaviska Enskilda Banken AB ovat tehneet lainasopimuksen, joka takaa riittävän rahoituksen.

1.2 Eräitä Lunastustarjouksen aiheuttamia seuraamuksia ja Tarjouksentekijän tulevaisuudensuunnitelmia

Vähemmistöosakkeiden lunastusmenettely

Tarjouksentekijän tarkoituksena on hankkia kaikki Osakkeet, joita Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät omista. Koska Tarjouksentekijän omistus Yhtiössä ylittää yhdeksän kymmenesosaa (9/10) Novo Groupin osakkeista, joita Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät omista, ja mainittujen osakkeiden tuottamista äänistä, Tarjouksentekijä on päättänyt käynnistää osakeyhtiölain 14 luvun 19-21 §:n mukaisen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyn saadakseen omistukseensa kaikki Osakkeet. Lisäksi eräs Novo Groupin osakkeenomistaja on esittänyt WM-datalle osakeyhtiölain mukaisen lunastusvaatimuksen.

Novo Groupin ylimääräinen yhtiökokous päätti 15.12.2003 pitämässään yhtiökokouksessa poistaa Novo Groupin yhtiöjärjestyksestä lunastuslausekkeen, jonka nojalla Tarjouksentekijä olisi ollut velvollinen lunastamaan Yhtiön loput osakkeet ja muut Yhtiön osakkeisiin osakeyhtiölain mukaan oikeuttavat arvopaperit, mikäli Tarjouksentekijän omistus Osakkeista olisi saavuttanut tai ylittänyt joko yhden kolmasosan (1/3) tai puolet (1/2). Kyseinen yhtiöjärjestyksen muutos rekisteröitiin kaupparekisteriin 31.12.2003.

Osakkeiden ja Optio-oikeuksien poistaminen julkisesta kaupankäynnistä

Tarjouksentekijän tarkoituksena on, että Yhtiö hakee osakkeidensa, vuoden 2001 A-sarjan optio-oikeuksiensa ja vuoden 2001 B-sarjan optio-oikeuksiensa poistamista Helsingin Pörssistä niin pian kuin mahdollista Lunastustarjouksen ja osakeyhtiölain mukaisen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyn toteuttamisen jälkeen.

Vaikutukset Novo Group Yhtiöiden liiketoimintaan ja omaisuuteen osana Yhdistynyttä Konsernia sekä Novo Groupin johdon ja työntekijöiden asema tulevaisuudessa

Toisiaan täydentävän maantieteellisen kattavuuden ja toisiaan täydentävien asiakassegmenttien kautta WM-datan ja Novo Groupin yhdistyminen muodostaa yhden johtavista tietotekniikkapalveluyrityksistä Pohjoismaissa ja siten edistää mahdollisuutta täyttää asiakkaiden kasvavat tietotekniikkapalvelutarpeet yhä kansainvälisemmällä tietotekniikkapalvelumarkkinoilla.

² Osakkeita ei ole merkitty optio-oikeuksien nojalla kyseisen ylimääräisen osingonjaon jälkeen vuoden 2003 aikana.

Lunastustarjouksella ei ole välittömiä vaikutuksia Novo Group Yhtiöiden liiketoimintaan tai omaisuuteen. Ostotarjouksen toteuttamisen seurauksena Novo Groupista on 5.1.2004 tullut WM-datan tytäryhtiö. Yhdistynyt Konserni jatkaa kuitenkin aluksi toimintojaan nykyisen yhtiörakenteen pohjalta. Suomessa Yhdistyneen Konsernin toimintaa harjoitetaan nimellä WM-data Novo.

Tuottavuuden ja tehokkuuden lisäämiseksi Yhdistyneen Konsernin liiketoimintarakennetta analysoidaan tarkasti Yhdistymisen jälkeen. Tämän jälkeen WM-datan hallitus tekee päätöksen mahdollisista liiketoiminta-alueiden uudelleenjärjestelyistä ja Yhdistyneen Konsernin organisaatiosta. Uusi organisaatio arvioidaan otettavan käyttöön kuuden kuukauden kuluessa Yhdistymisestä.

2. LUNASTUSTARJOUKSEN EHDOT

Alla on esitetty Lunastustarjouksen ehdot. Lunastustarjouksen ehdoissa esiintyvät, isolla alkukirjaimella kirjoitetut termit, joita ei ole määritelty tässä kappaleessa 2, on määritelty tämän Lunastustarjousasiakirjan edeltävissä kappaleissa.

2.1 Lunastustarjouksen kohde

WM-data tarjoutuu jäljempänä mainituin ehdoin ostamaan Lunastustarjouksessa kaikki Osakkeet ja Optio-oikeudet.

Lunastustarjous ei koske sellaisia Osakkeita ja Optio-oikeuksia, jotka ovat Novo Groupin tai sen osakeyhtiölain mukaisen tytäryhtiöiden omistamia.

2.2 Osakkeen Lunastusvastike ja Optio-oikeuksien Lunastusvastike

Osakkeen Lunastusvastike

Kullekin Novo Groupin osakkeenomistajalle tarjottava Osakkeen Lunastusvastike on 4,50 euroa käteisenä kutakin yhtä (1) Osaketta kohden. Osakkeen Lunastusvastike on kuitenkin jokaiselle Osakkeita optio-oikeuksien nojalla vuoden 2003 aikana merkinneelle Novo Groupin osakkeenomistajalle 5,00 euroa kutakin yhtä (1) optio-oikeuksien nojalla vuoden 2003 aikana merkittyä Osaketta kohden.

Optio-oikeuksien Lunastusvastike

Kutakin Optio-oikeuteen liittyvää osakkeen merkintäoikeutta kohden tarjottava Optio-oikeuksien Lunastusvastike on:

- (i) 0,10 euroa käteisenä kultakin vuoden 1998 A-sarjan optio-oikeudelta, kultakin vuoden 1998 B-sarjan optio-oikeudelta, kultakin vuoden 1999 A-sarjan optio-oikeudelta, kultakin vuoden 1999 B-sarjan optio-oikeudelta, kultakin vuoden 2000 A-sarjan optio-oikeudelta ja kultakin vuoden 2000 B-sarjan optio-oikeudelta;
- (ii) 0,85 euroa käteisenä kultakin vuoden 2001 A-sarjan optio-oikeudelta;
- (iii) 0,73 euroa käteisenä kultakin vuoden 2001 B-sarjan optio-oikeudelta;
- (iv) 0,63 euroa käteisenä kultakin vuoden 2001 C-sarjan optio-oikeudelta; ja
- (v) 0,54 euroa käteisenä kultakin vuoden 2001 D-sarjan optio-oikeudelta.

2.3 Lunastustarjousaika

Lunastustarjousaika alkaa 27.1.2004 klo 10.00 (Suomen aikaa) ja päättyy 27.2.2004 klo 17.00 (Suomen aikaa), ellei Lunastustarjousaikaa jatketa Lunastustarjouksen ehtojen mukaisesti.

WM-data pidättää oikeuden jatkaa Lunastustarjousaikaa myöhemmin määriteltävän ajan ilmoittamalla jatkamisesta viimeistään Lunastustarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Lunastustarjousaika voi kuitenkin olla kokonaisuudessaan enintään kolme (3) kuukautta. Mikäli Lunastustarjouksen toteuttamiselle on kuitenkin erityisiä Rahoitustarkastuksen kannanotossa K/44/2002/PMO tarkoitettuja esteitä, WM-data voi jatkaa Lunastustarjousaikaa siihen saakka, kunnes kyseiset erityiset esteet ovat poistuneet ja WM-datalla on ollut kohtuullisesti aikaa reagoida tilanteeseen. Mikäli Tarjouksentekijä päättää pidentää Lunastustarjousaikaa, Lunastustarjousaika päättyy Tarjouksentekijän päättämänä päivänä ja aikana. Tarjouksentekijä voi keskeyttää jatkettun Lunastustarjousajan ilmoittamalla siitä viimeistään viidentenä (5.) pankkipäivänä ennen kyseisestä keskeyttämispäätöksestä johtuvaa jatkettun Lunastustarjousajan päättymistä.

2.4 Lunastustarjouksen hyväksymismenettely

Osakkeet

Lunastustarjouksen voi hyväksyä osakkeenomistaja, joka on Lunastustarjousaikana rekisteröity Novo Groupin osakseluetteloon.

Tilinhoitajayhteisöt ja omaisuudenhoitajat lähettävät asiakkainaan oleville Novo Groupin osakkeenomistajille ilmoituksen Lunastustarjouksesta, mukaan lukien menettelyohjeet ja Lunastustarjouksen hyväksymislomakkeen. Mikäli Novo Groupin osakkeenomistaja ei saa tilinhoitajayhteisöltään tai omaisuudenhoitajaltaan (esim. Suomen Arvopaperikeskus Oy ("APK")) menettelyohjeita ja/tai hyväksymislomaketta, osakkeenomistaja voi noutaa hyväksymislomakkeen myös Enskilda Securitiesin ja Evli Pankin toimipisteistä sekä Internetistä osoitteista www.evlinet.com/wmdata ja www.enskilda.fi.

Evli Pankki ja Enskilda Securities lähettävät vuoden 2003 aikana Osakkeita optio-oikeuksien nojalla merkinneille Novo Groupin osakkeenomistajille erillisen ilmoituksen Lunastustarjouksesta sekä siihen liittyvät erilliset ohjeet ja hyväksymislomakkeen.

Novo Groupin osakkeenomistajan, joka hyväksyy Lunastustarjouksen, tulee toimittaa hyväksymislomake asianmukaisesti täytettynä arvo-osuustiliään hoitavalle tilinhoitajayhteisölle tai omaisuudenhoitajalle tämän antamien ohjeiden mukaisesti. Mikäli Novo Groupin osakkeenomistajan oma tilinhoitajayhteisö tai omaisuudenhoitaja (esimerkiksi APK) ei vastaanota hyväksymislomaketta, osakkeenomistaja voi palauttaa lomakkeen vaihtoehtoisesti Enskilda Securitiesin tai Evli Pankin toimipisteeseen tai postitse osoitteella Enskilda Securities AB, Helsingin sivukonttori, PL 599, 00101 Helsinki tai Evli Pankki Oyj/erityispalvelut, PL 1080, 00101 Helsinki.

Hyväksymislomakkeiden ja muiden vaadittavien asiakirjojen toimittaminen on osakkeenomistajien vastuulla ja nämä asiakirjat katsotaan toimitetuiksi vasta, kun asianomainen tilinhoitajayhteisö, omaisuudenhoitaja, Enskilda Securities tai Evli Pankki on ne vastaanottanut. Asiakirjojen toimittamiselle tulee varata riittävästi aikaa kaikissa tapauksissa ja niiden toimittamisessa on noudatettava oman tilinhoitajayhteisön tai omaisuudenhoitajan antamia ohjeita. WM-data pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti täytetyt hyväksymislomakkeet.

Hyväksymislomakkeen tulee olla perillä klo 17.00 (Suomen aikaa) Lunastustarjousajan viimeisenä päivänä, eli alustavasti 27.2.2004. Tilinhoitajayhteisöt tai omaisuudenhoitajat saattavat kuitenkin edellyttää asiakkaitaan palauttamaan hyväksymislomakkeen edellä mainittua aiemmin.

Novo Groupin osakkeenomistajan, jonka osakkeet on rekisteröity hallintarekisterin pitäjän nimiin ja joka haluaa hyväksyä Lunastustarjouksen, tulee hyväksyä Lunastustarjous hallintarekisterin pitäjän antamien ohjeiden mukaisesti. WM-data ei lähetä hyväksymislomaketta tai muita Lunastustarjoukseen liittyviä asiakirjoja näille Novo Groupin osakkeenomistajille.

Osakkeenomistaja, jonka Osakkeet ovat pantattuja, voi hyväksyä Lunastustarjouksen vain pantinhaltijan suostumuksella. Pantinhaltijan suostumus on toimitettava tilinhoitajayhteisölle kirjallisena.

Lunastustarjouksen hyväksyntä on ehdoton ja sen tulee koskea kaikkia kyseisen osakkeenomistajan omistamia Novo Groupin osakkeita, jotka ovat osakkeenomistajan hyväksymislomakkeessa mainitulla arvo-osuustilillä. Hyväksymislomakkeen palautuksella Novo Groupin osakkeenomistaja valtuuttaa Enskilda Securitiesin, Evli Pankin ja/tai arvo-osuusrekisteritietojansa ylläpitävän tilinhoitajayhteisön tai omaisuudenhoitajan ryhtymään Lunastustarjouksen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimenpiteisiin ja toteuttamaan Osakkeiden myynnin WM-datalle Lunastustarjouksen ehtojen mukaisesti.

Enskilda Securities ja Evli Pankki toteuttavat Lunastustarjouksen ja Osakkeiden kaupat WM-datan toimeksiannosta ja tämän puolesta jäljempänä olevan kohdan "Maksuehdot ja selvitys" mukaisesti.

Osakkeenomistajat, jotka ovat hyväksyneet Lunastustarjouksen, eivät saa myydä tai muutoin määrätä Osakkeistaan, joiden osalta Lunastustarjous on hyväksytty.

Arvo-osuusjärjestelmään siirtämättömät Osakkeet

Osakkeenomistajan, joka ei ole vielä vaihtanut osakekirjojaan arvo-osuuksiksi, on ennen Lunastustarjouksen hyväksymistä siirrettävä Osakkeensa arvo-osuusjärjestelmään oman tilinhoitajayhteisönsä välityksellä. Osakkeenomistajan on tällöin luovutettava Novo Groupin osakkeita koskevat osakekirjansa alkuperäisinä sekä esitettävä näistä tarvittaessa asianmukainen saantoselvitys. Osakkeenomistaja, jolla ei ole omaa tilinhoitajayhteisöä, saa lisätietoa osakkeiden vaihdosta arvo-osuuksiksi Evli Pankin Helpdesk-palvelusta.

Optio-oikeudet

Tilinhoitajayhteisöt ja omaisuudenhoitajat lähettävät asiakkainaan oleville vuoden 1999 A-sarjan optio-oikeuksien haltijoille, vuoden 1999 B-sarjan optio-oikeuksien haltijoille, vuoden 2000 A-sarjan optio-oikeuksien haltijoille, vuoden 2000 B-sarjan optio-oikeuksien haltijoille, vuoden 2001 A-sarjan optio-oikeuksien haltijoille, vuoden 2001 B-sarjan

optio-oikeuksien haltijoille, vuoden 2001 C-sarjan optio-oikeuksien haltijoille ja vuoden 2001 D-sarjan optio-oikeuksien haltijoille ilmoituksen Lunastustarjouksesta sekä siihen liittyvät ohjeet ja hyväksymislomakkeen. Hyväksymislomakkeita on saatavilla myös Enskilda Securitiesin ja Evli Pankin toimipisteistä sekä Internetistä osoitteista www.evlinet.com/wmdata ja www.enskilda.fi. Evli Pankki ja Enskilda Securities lähettävät vuoden 1998 A-sarjan optio-oikeuksien haltijoille ja vuoden 1998 B-sarjan optio-oikeuksien haltijoille erillisen ilmoituksen Lunastustarjouksesta sekä siihen liittyvät erilliset ohjeet ja hyväksymislomakkeen.

Optio-oikeuksien haltijan, joka haluaa hyväksyä Lunastustarjouksen, tulee toimittaa asianmukaisesti täytetty ja allekirjoitettu hyväksymislomake optionhaltijan arvo-osuustiliä hoitavalle tilinhoitajayhteisölle tai omaisuudenhoitajalle näiden antamien ohjeiden mukaisesti. Mikäli kyseinen tilinhoitajayhteisö tai omaisuudenhoitaja kieltäytyy vastaanottamasta hyväksymislomakkeita (esim. APK), kyseinen optionhaltija voi palauttaa hyväksymislomakkeen Enskilda Securitiesin tai Evli Pankin toimipisteeseen tai postitse osoitteella Enskilda Securities AB, Helsingin sivukonttori, PL 599, 00101 Helsinki tai Evli Pankki Oyj/erityispalvelut, PL 1080, 00101 Helsinki.

Hyväksymislomakkeiden ja muiden vaadittavien asiakirjojen toimittaminen on optionhaltijan vastuulla ja nämä asiakirjat katsotaan toimitetuiksi vasta, kun asianomainen tilinhoitajayhteisö, omaisuudenhoitaja, Enskilda Securities tai Evli Pankki on ne vastaanottanut. Asiakirjojen toimittamiselle tulee varata riittävästi aikaa kaikissa tapauksissa ja niiden toimittamisessa on noudatettava oman tilinhoitajayhteisön tai omaisuudenhoitajan antamia ohjeita. WM-data pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti täytetyt hyväksymislomakkeet.

Hyväksymislomakkeen tulee olla perillä klo 17.00 (Suomen aikaa) Lunastustarjousajan viimeisenä päivänä, eli alustavasti 27.2.2004. Tilinhoitajayhteisöt tai omaisuudenhoitajat saattavat kuitenkin edellyttää asiakkaitaan palauttamaan hyväksymislomakkeen edellä mainittua aiemmin.

Optionhaltijan, jonka omistukset on rekisteröity hallintarekisterin pitäjän nimiin ja joka haluaa hyväksyä Lunastustarjouksen, tulee hyväksyä Lunastustarjous hallintarekisterin pitäjän antamien ohjeiden mukaisesti. WM-data ei lähetä hyväksymislomaketta tai muita Lunastustarjoukseen liittyviä asiakirjoja näille optionhaltijoille.

Optio-oikeuksien haltija, jonka optio-oikeudet on pantattu, voi hyväksyä Lunastustarjouksen vain asianomaisen pantinhaltijan suostumuksella. Pantinhaltijan suostumus on toimitettava tilinhoitajayhteisölle kirjallisena.

Lunastustarjouksen hyväksyntä on ehdoton. Sen tulee koskea kaikkia kyseisen optionhaltijan omistamia Optio-oikeuksia, jotka ovat optionhaltijan hyväksymislomakkeessa mainitulla arvo-osuustilillä (soveltuessa). Lunastustarjouksen hyväksyminen siten, että se ei koske kaikkia optionhaltijan omistamia optio-oikeuksia, voidaan tulkita Lunastustarjouksen hylkäämiseksi ja siten hylätä. Hyväksymislomakkeen palautuksella optionhaltija valtuuttaa Enskilda Securitiesin, Evli Pankin ja/tai arvo-osuusrekisteritietojansa ylläpitävän tilinhoitajayhteisön tai omaisuudenhoitajan ryhtymään Lunastustarjouksen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimenpiteisiin sekä toteuttamaan Optio-oikeuksien myynnin WM-datalle Lunastustarjouksen ehtojen mukaisesti.

Enskilda Securities ja Evli Pankki toteuttavat Lunastustarjouksen ja Optio-oikeuksien kaupat WM-datan toimeksiannosta ja tämän puolesta jäljempänä olevan kohdan "Maksuehdot ja selvitys" mukaisesti.

Optionhaltijat, jotka ovat hyväksyneet Lunastustarjouksen, eivät saa myydä tai muutoin määrätä Optio-oikeuksistaan, joiden osalta Lunastustarjous on hyväksytty.

2.5 Ilmoitus Lunastustarjouksen tuloksesta

Lunastustarjouksen tulos ilmoitetaan pörssitiedotteella arviolta Lunastustarjousajan päättymistä seuraavana toisena (2.) pankkipäivänä eli alustavasti 2.3.2004. Tässä tiedotteessa vahvistetaan myös niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien prosenttiosuus, joiden osalta Lunastustarjous on asianmukaisesti hyväksytty. Tämä tiedote julkistetaan myös WM-datan kotisivuilla osoitteessa www.wmdata.com sekä Novo Groupin kotisivuilla osoitteessa www.novogroup.com.

2.6 Maksuehdot ja selvitys

Lunastustarjouksessa Lunastustarjouksen ehtojen mukaisesti lunastettavaksi tarjottujen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien kaupat tehdään viimeistään toisena (2.) pankkipäivänä asianmukaisesti täytetyn ja allekirjoitetun hyväksymislomakkeen vastaanottamisesta.

Lunastustarjouksessa asianmukaisesti tarjottujen Osakkeiden ja, soveltuessa, Optio-oikeuksien kaupat tehdään, mikäli se on soveltuvien lakien ja Helsingin Pörssin sääntöjen mukaan mahdollista, Helsingin Pörssissä. Selvitys sekä Osakkeen Lunastusvastikkeen ja Optio-oikeuksien Lunastusvastikkeen maksu toteutetaan arviolta kaupantekopäivää seuraavana kolmantena (3.) pankkipäivänä.

Osakkeen Lunastusvastike ja Optio-oikeuksien Lunastusvastike talletetaan Lunastustarjouksen hyväksyneen osakkeenomistajan, optionhaltijan taikka tämän tilinhoitajayhteisön tai omaisuudenhoitajan ilmoittamalle pankkitilille. Mikäli Lunastustarjouksen hyväksyneen osakkeenomistajan tai optionhaltijan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin hänen arvo-osuustilinsä, Osakkeen Lunastusvastikkeen tai Optio-oikeuksien Lunastusvastikkeen saaminen voi viivästyä rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti arviolta kahdella (2) pankkipäivällä.

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden lykätä Osakkeen Lunastusvastikkeen tai Optio-oikeuksien Lunastusvastikkeen maksua, mikäli maksu estyy tai viivästyy force majeure –tilanteen vuoksi. Tarjouksentekijä suorittaa maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä force majeure –tilanne on ratkaistu.

2.7 Omistusoikeuden siirtyminen

Omistusoikeus Osakkeisiin ja Optio-oikeuksiin, joiden osalta Lunastustarjous on pätevästi hyväksytty, siirtyy Tarjouksentekijälle, kun Tarjouksentekijä on maksanut Osakkeen Lunastusvastikkeen tai Optio-oikeuksien Lunastusvastikkeen Lunastustarjouksen hyväksyneelle osakkeenomistajalle tai optionhaltijalle.

2.8 Lunastustarjouksen hyväksymiseen liittyvät maksut

Osakkeenomistajalta ja optionhaltijalta ei veloiteta mitään palkkioita tai maksuja Lunastustarjouksen hyväksymisen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, lunastettaviksi tarjottujen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien kaupoista taikka Osakkeen Lunastusvastikkeen tai Optio-oikeuksien Lunastusvastikkeen maksamisesta.

Muista Lunastustarjouksen yhteydessä tarjotuista palveluista tilinhoitajayhteisöillä on oikeus veloittaa palkkio osakkeenomistajan tai optionhaltijan ja kyseisen tilinhoitajayhteisön välisen sopimuksen mukaisesti. Tällaisia Novo Groupin osakkeenomistajan maksettavaksi kuuluvia kustannuksia ovat muun muassa arvo-osuusrekisteriin siirtämättömiä osakkeita koskevaan arvo-osuustilin avaukseen ja arvo-osuuksien rekisteröintiin liittyvät maksut.

Tarjouksentekijä vastaa Lunastustarjouksen hyväksymisestä ja/tai Lunastustarjouksessa tehtävien kauppojen toteuttamisesta mahdollisesti aiheutuvasta Suomessa maksettavasta varainsiirtoverosta.

2.9 Lunastustarjouksen tekemistä koskevat rajoitukset

Lunastustarjousta ei tehdä sellaisissa valtioissa tai alueilla, joiden lainsäädäntö asettaa rajoituksia Lunastustarjousasiakirjan levittämiseksi tai Lunastustarjouksen tekemiselle. Tällaisia maita ja alueita ovat muun muassa Kanada ja Japani. Henkilöiden, jotka saavat Lunastustarjousasiakirjan haltuunsa, tulee hankkia tiedot mahdollisesti sovellettavista rajoituksista ja noudattaa niitä. WM-data ei ota vastuuta kenenkään yksityis- tai oikeushenkilön mainittujen rajoitusten vastaisista toimista riippumatta siitä, onko kyseinen henkilö Novo Groupin osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija.

2.10 Muut seikat

WM-datan hallitus tulee ryhtymään tarvittaviin toimiin kaikissa Lunastustarjoukseen liittyvissä seikoissa.

Evli Pankin Helpdesk palvelee muissa Lunastustarjoukseen liittyvissä kysymyksissä numerossa +358-9-4766 9931 arkipäivisin klo 8.00 ja 19.30 (Suomen aikaa) välisenä aikana tai sähköpostiosoitteessa wmdatanovo@evli.com.

3. VEROTUS

Seuraavassa yhteenvedossa käsitellään yleisellä tasolla eräitä Osakkeiden ja Optio-oikeuksien luovutuksen verotukseen liittyviä kysymyksiä Suomen verolainsäädännön kannalta. Yhteenvedon tarkoituksena ei ole pyrkiä selvittämään tyhjentävästi kaikkia mahdollisia Suomen lainsäädännöstä johtuvia veroseuraamuksia. Yhteenvedon tiedot perustuvat tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön. Suomen verolainsäädännön ja sen tulkinnan muutokset saattavat kuitenkin vaikuttaa yhteenvedon sisältöön myös takautuvasti. Alla esitetyssä yhteenvedossa ei ole huomioitu eikä selvitetä muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Yhteenvedossa ei käsitellä sellaisia erityisiä veroseuraamuksia, jotka liittyvät verovapaisiin yhteisöihin taikka avoimiin tai kommandiittiyhtiöihin. Osakkeenomistajia ja Optio-oikeuksien haltijoita kehoitetaan kääntymään omien veroasiantuntijoiden puoleen Lunastustarjouksen aiheuttamiin Suomen ja muiden maiden veroseuraamuksiin liittyen.

3.1 Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvolliset yksityishenkilöt ja oikeushenkilöt ovat velvollisia suorittamaan tuloveroa maailmanlaajuisesta tulostaan. Rajoitetusti verovelvolliset yksityishenkilöt ja oikeushenkilöt ovat velvollisia suorittamaan tuloveroa ainoastaan Suomesta saadusta tulosta. Rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saama tulo verotetaan Suomessa.

3.2 Lunastustarjouksen hyväksyminen Osakkeiden osalta

Yksityishenkilöt

Osakkeiden luovutuksesta saatua luovutusvoittoa verotetaan Suomessa yleisesti verovelvollisen yksityishenkilön ja kuolinpesän pääomatulona. Vastaavasti luovutuksesta aiheutuva luovutustappio on verotuksessa vähennyskelpoista. Verovuonna 2004 luovutusvoittoa verotetaan kiinteän 29 prosentin verokannan mukaan. Mikäli luovutus liittyy kuitenkin yksityishenkilön tai kuolinpesän elinkeinotoiminnan harjoittamiseen (elinkeinotoiminnan tulolähde), jaetaan luovutusvoitto verotettavaksi ansiotulona (progressiivinen veroasteikko) ja pääomatulona (kiinteä verokanta 29 prosenttia). Luovutusvoitto tai -tappio lasketaan vähentämällä osakkeiden luovutushinnasta niiden hankintahinnan ja myyntikustannusten yhteismäärä. Todellisen hankintamenon sijasta yksityishenkilöt ja kuolinpesät voivat käyttää myös hankintameno-olettamaa. Hankintameno-olettamana luovutushinnasta vähennetään yleensä 20 prosenttia, mutta mikäli luovutetut osakkeet ovat olleet luovuttajalla vähintään kymmenen vuotta, hankintameno-olettaman suuruus on 50 prosenttia luovutushinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa sovelletaan todellisen hankintahinnan sijasta, voiton hankkimisesta aiheutuneiden kustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan eikä niitä voida siten vähentää enää erikseen. Myyjän elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää vain omaisuuden luovutusvoitosta samana ja kolmena luovutusta seuraavana vuotena. Luovutustappiota ei oteta huomioon ansiotulosta maksettavasta verosta vähennettävää alijäämähyvitystä laskettaessa. Mikäli osakkeet kuuluvat myyjän elinkeinotoimintaan, luovutustappiot ovat vähennyskelpoisia elinkeinotoiminnan tulosta luovutusvuonna. Mahdolliset elinkeinotoiminnan tappiot ovat vähennettävissä elinkeinotoiminnan tulosta tappiovuotta seuraavien kymmenen verovuoden aikana.

Yhteisöt

Osakkeiden luovutushinta luetaan yhteisöllä joko elinkeinotoiminnan tai muun toiminnan tulolähteeseen. Yhteisön verotettava tulo määritetään erikseen elinkeinotoiminnan ja muun toiminnan osalta. Molempien tulolähteiden tuloa verotetaan kiinteän 29 prosentin verokannan mukaan verovuonna 2004. Luovutettujen osakkeiden hankintahinta on yhteisön vähennyskelpoista menoa siinä tulolähteessä, johon myytävät osakkeet kuuluvat myyntihetkellä. Elinkeinotoiminnan tulolähteeseen kuuluvien osakkeiden mahdollinen luovutustappio voidaan vähentää muista elinkeinotoiminnan tuloista. Elinkeinotoiminnan tappiot voidaan vähentää tappiovuotta seuraavien kymmenen verovuoden aikana. Elinkeinotoiminnan tulolähteeseen kuulumattomat luovutustappiot ovat vähennettävissä vain tappiovuonna tai sitä seuraavien kolmen verovuoden aikana saaduista omaisuuden luovutusvoitosta.

Rajoitetusti verovelvolliset

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset osakkeenomistajat eivät ole Suomessa verovelvollisia osakkeiden luovutuksesta saatavasta voitosta, ellei osakkeiden luovutus liity elinkeinotoiminnan harjoittamiseen Suomessa.

3.3 Lunastustarjouksen hyväksyminen Optio-oikeuksien osalta

Yleistä

Työsuhteen perusteella saaduista optio-oikeuksista saatava etu verotetaan silloin, kun optio-oikeuksien nojalla merkitään osakkeita tai kun kyseiset optio-oikeudet myydään edellyttäen kuitenkin, ettei optio-oikeuksia luovuteta optio-oikeuksien haltijan lähipiiriin kuuluvalla henkilöllä.

Niitä Optio-oikeuksien haltijoita, jotka ovat muuttaneet ulkomaille kyseisten Optio-oikeuksien merkintähetken ja niiden nojalla suoritettavan Osakkeiden merkinnän tai Optio-oikeuksien luovutuksen välisenä aikana, kehoitetaan kääntymään veroasiantuntijan puoleen saadakseen tietoa Optio-oikeuksiin liittyvistä Suomen ja muiden maiden veroseuraamuksista.

Optio-oikeuksien myynti Tarjouksentekijälle

Työsuhteen perusteella saatujen optio-oikeuksien myynnistä saatava etu on optio-oikeuksien haltijan veronalaista ansiotuloa. Verotettavan edun määrä on optio-oikeuksien luovutushinta vähennettynä niiden mahdollisella merkintähinnalla. Verotettavan edun määrä lisätään optio-oikeuksien haltijan palkkatuloon ja edusta peritään veroa progressiivisen tuloveroasteikon mukaisesti. Yleensä työnantaja pidättää edusta perittävän veron suoraan työntekijän rahapalkasta, mutta mikäli palkkatulo ei riitä kattamaan ennakonpidätyksen määrää, optio-oikeuksien haltija on velvollinen maksamaan pidättämättä jääneen veron suoraan veroviranomaisille. Lisäksi optio-oikeuksien haltija on optio-oikeudet luovuttaessaan velvollinen maksamaan 1,5 prosentin suuruisen sairausvakuutusmaksun veronalaisen edun määrästä. Työnantaja pidättää sairausvakuutusmaksun kuitenkin työntekijän rahapalkasta ennakonpidätyksen yhteydessä. Optio-oikeuksien haltijan ei tarvitse maksaa TEL- eikä työttömyysvakuutusmaksua optio-oikeuksista syntyneen edun osalta. Suomessa yleisesti verovelvollinen optio-oikeuksien haltija on lisäksi velvollinen ilmoittamaan saamansa veronalaisen edun veroilmoituksessaan sinä vuonna, jona optio-oikeudet luovutettiin.

Osakkeiden merkintä Optio-oikeuksien nojalla

Mikäli Optio-oikeuksien haltija päättää ensin merkitä Optio-oikeuksien nojalla Osakkeita ja tämän jälkeen osakkeenomistajana hyväksyä Lunastustarjouksen, verotetaan häntä erikseen ensin merkintäoikeusedusta ja tämän jälkeen Osakkeiden luovuttamisesta.

Etu, joka optio-oikeuksien haltijalle syntyy hänen merkityksensä osakkeita työsuhteen perusteella saatujen optio-oikeuksien nojalla, on Suomessa yleisesti verovelvollisen optio-oikeuden haltijan veronalaista ansiotuloa. Verotettavan edun määrä on merkittyjen osakkeiden merkintähetken mukainen käypä arvo vähennettynä osakkeiden merkintähinnan ja mahdollisen optio-oikeuksista maksetun merkintähinnan yhteismäärällä. Verotus tapahtuu samalla tavalla kuin edellä kappaleessa ”Optio-oikeuksien myynti Tarjouksentekijälle” on esitetty. Merkittyjen osakkeiden luovutuksesta myöhemmin mahdollisesti saatava luovutusvoitto verotetaan osakkeenomistajan pääomatulona siten kuin edellä kappaleessa ”Lunastustarjouksen hyväksyminen Osakkeiden osalta” on esitetty. Osakkeiden hankintahintana pidetään tällöin niistä maksettua merkintähintaa lisättynä sillä määrällä, josta osakkeenomistajaa on optio-oikeuksien käyttämisen johdosta verotettu.

3.4 Varainsiirtovero

Lunastustarjouksessa asianmukaisesti tarjottujen Osakkeiden ja, soveltuessa, Optio-oikeuksien kaupat tehdään, mikäli se on soveltuvien lakien ja Helsingin Pörssin sääntöjen mukaan mahdollista, Helsingin Pörssissä. Helsingin Pörssissä tai muussa AML:n tarkoittamassa julkisessa kaupankäynnissä toteutetuista suomalaisen osakeyhtiön osakkeiden tai optio-oikeuksien kaupoista ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa. Helsingin Pörssin ulkopuolella tehdystä Osakkeiden tai Optio-oikeuksien luovutuksesta peritään varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta, mikäli myyjä on Suomessa yleisesti verovelvollinen, ulkomaisen luottolaitoksen Suomessa oleva sivukonttori tai ulkomaisten sijoituspalveluyrityksen Suomessa oleva sivuliike, koska Tarjouksentekijä ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen yhtiö. Tarjouksentekijä vastaa kaikista Lunastustarjoukseen mahdollisesti liittyvistä Suomen varainsiirtoveroista.

4. TIETOJA TARJOUKSENTEKIJÄSTÄ

4.1 Yleistä

WM-data on julkisesti noteerattu ruotsalainen ja Ruotsin lainsäädännön mukaan toimiva yhtiö, jonka markkina-arvo oli 23.1.2004 noin 6,8 miljardia Ruotsin kruunua. Yhtiön rekisterinumero Ruotsin patenti- ja rekisterihallituksessa on 556124-5233 ja sen pääkonttori sekä hallituksen rekisteröity toimipaikka sijaitsevat Tukholmassa, Ruotsissa. Tarjouksentekijän rekisteröity osoite on Sandhamnsgatan 65, 102 51 Tukholma, Ruotsi.

WM-data on yksi Pohjoismaiden johtavista tietotekniikkayhtiöistä, joka tarjoaa laajan valikoiman tietotekniikkapalveluita. WM-datalla on vahva asema Pohjoismaiden suurimpien tietotekniikka-alan asiakkaiden tietotekniikkayhtiönä, erityisesti valmistus- ja prosessiteollisuudessa, energiasektorilla, vähittäiskaupassa sekä rahoitus- ja vakuutussektoreilla. Vuonna 2002 WM-datan liikevaihto oli noin 7,1 miljardia kruunua. WM-datan toimialakohtaiset toiminnot -liiketoiminta-alue (Industry Solutions), vastasi vuonna 2002 66 prosenttia liikevaihdosta. Industry Solutions toimittaa asiantuntemusta, palveluja ja ratkaisuja toimialoilla, joilla WM-datalla on erityistä asiantuntemusta. Infrastruktuuritoiminnot (Infra Solutions) puolestaan vastasi 34 prosenttia liikevaihdosta. Infra Solutions -toiminnot käsittävät kaikki palvelut ja tuotteet, joita tarvitaan keskuspalvelinten, hajautettujen palvelinympäristöjen ja työasemien hallintaan, tietoyhteyksiin, asiakastukeen ja tekniseen tukeen. Vuoden 2002 lopussa WM-datalla oli 6.635 työntekijää.

4.2 Omistus Novo Groupissa

Tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämääränä WM-data omistaa 36.360.497 Novo Groupin osaketta, mikä vastaa noin 91,49 prosenttia Novo Groupin osakepääomasta ja äänistä (pois lukien Novo Groupin tai sen tytäryhtiöiden hallussa olevat osakkeet). WM-datan tytäryhtiöt tai muut AML 6 luvun 6 §:n 2 momentissa tarkoitetut tahot, pois lukien Novo Group ja sen tytäryhtiöt, jotka 19.1.2004 omistivat 1.084.300 Novo Groupin osaketta ja 1.098.304 Novo Groupin optio-oikeutta, eivät tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämääränä omista Novo Groupin osakkeita tai muita arvopapereita, jotka osakeyhtiölain mukaan oikeuttavat merkitsemään Novo Groupin osakkeita.

WM-data, sen tytäryhtiöt tai muut AML 6 luvun 6 §:n 2 momentissa tarkoitetut tahot eivät ole AML:n mukaisen lunastusvelvollisuuden syntymistä edeltäneiden 12 kuukauden aikana hankkineet Novo Groupin osakkeita Osakkeen Lunastusvastiketta korkeampaan hintaan tai Novo Groupin optio-oikeuksia Optio-oikeuksien Lunastusvastiketta korkeampaan hintaan.

5. TIETOJA NOVO GROUPISTA

5.1 Yleistä

Novo Group on Suomessa 29.6.1990 kaupparekisteriin rekisteröity julkinen osakeyhtiö, jonka yritys- ja yhteisötunnus on 0804371-8. Novo Groupin ylimääräinen yhtiökokous on 26.1.2004 päättänyt muuttaa yhtiön toiminimen WM-data Novo Oyj:ksi. Novo Groupin rekisteröity kotipaikka on Helsinki ja sen pääkonttori sijaitsee Helsingissä Pitäjänmäessä osoitteessa Valimotie 17 (PL 38), 00380 Helsinki.

Novo Groupin yhtiöjärjestyksen mukaan sen toimialana on tuottaa ja markkinoida atk-ohjelmia ja laitteita sekä niihin liittyviä tietoteknisiä palveluja ja harjoittaa niiden tuontia ja vientiä.

Novo Group on yksi Suomen suurimmista tietotekniikan kokonaispalvelua tarjoavia yrityksiä, ja sillä on erityisen vahva markkina-asema julkisella sektorilla. Novo Groupin liikevaihto vuonna 2002 oli 308,5 miljoonaa euroa ja liikevoitto ennen liikearvopoistoja 15,2 miljoonaa euroa eli 4,9 prosenttia liikevaihdosta. Novo Groupin liiketoiminta-alueita ovat Ohjelmistopalvelut (42 prosenttia liikevaihdosta vuonna 2002), joka koostuu Ohjelmistotuotteista ja Asiakaskohtaisista ratkaisuksista, Käyttö- ja verkkopalvelut (21 prosenttia liikevaihdosta vuonna 2002) sekä Laittepalvelut (38 prosenttia liikevaihdosta vuonna 2002). Ohjelmistotuoteratkaisut ovat yrityksille ja julkishallinnon organisaatioille tarjottuja niiden keskeisiä toimintaprosesseja palvelevia ohjelmistotuotteita ja näihin liittyviä palveluja. Asiakaskohtaiset ratkaisut – liiketoiminta on asiakkaiden tarpeisiin sovitettua tietotekniikan konsultointia ja ohjelmistoratkaisuja. Käyttö- ja verkkopalveluliiketoiminta tarjoaa mm. tietojärjestelmien ja sovellusten käytettävyyss- ja hallintapalveluita. Laittepalveluliiketoiminta tarjoaa puolestaan kokonaisratkaisuja tietotekniikan työympäristön laitteiden, sovellusten ja palveluiden hankintaan, hallintaan, ylläpitoon ja kehittämiseen. Vuoden 2002 lopussa Novo Groupilla oli 2.372 työntekijää.

5.2 Osakkeet, osakepääoma ja optio-oikeudet

Novo Groupin yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön osakepääoma on vähintään 2.600.000 euroa ja enintään 10.400.000 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Yhtiön rekisteröity osakepääoma oli tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämääränä 6.940.794,00 euroa, joka koostuu 40.828.200 osakkeesta. Osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,17 euroa. Novo Groupilla on yksi osakelaji.

Novo Group omisti 19.1.2004 1.084.300 omaa osaketta.

Novo Group on laskenut liikkeelle optionhaltijoille optio-oikeuksia alla kuvattujen optio-ohjelmien mukaisesti:

Optio-oikeudet	Optio-oikeuksilla merkittävässä olevien osakkeiden lukumäärä⁽¹⁾	Merkintähinta/osake euroa⁽²⁾	Merkintäaika
Vuoden 1998 A-sarjan optio-oikeudet	75.000	7,47	1.6. 2000 – 30.6.2004
Vuoden 1998 B-sarjan optio-oikeudet	12.500	7,97	1.6. 2001 – 30.6.2004
Vuoden 1998 C-sarjan optio-oikeudet	-	8,48	1.6. 2002 – 30.6.2004
Vuoden 1998 D-sarjan optio-oikeudet	-	8,98	1.6. 2003 – 30.6.2004
Vuoden 1999 A-sarjan optio-oikeudet	197.825	5,48	4.9.2001 – 4.9.2004
Vuoden 1999 B-sarjan optio-oikeudet	190.800	5,48	14.6.2002 – 4.9.2004
Vuoden 2000 A-sarjan optio-oikeudet	39.500	12,60	15.1.2003 – 20.9.2005
Vuoden 2000 B-sarjan optio-oikeudet	39.500	12,60	12.1.2004 – 20.9.2005
Vuoden 2001 A-sarjan optio-oikeudet	659.872	4,01	1.10.2002 – 31.10.2006
Vuoden 2001 B-sarjan optio-oikeudet	629.786	4,36	1.10.2003 – 31.10.2006
Vuoden 2001 C-sarjan optio-oikeudet	619.278	4,71	12.1.2004 – 26.1.2004 ja 1.10.2004 – 31.10.2006
Vuoden 2001 D-sarjan optio-oikeudet	619.278	5,06	12.1.2004 – 26.1.2004 ja 1.10.2005 – 31.10.2006
Yhteensä	3.083.339		

(1) Vuoden 2001 optiojärjestelyllä tarjottiin vuosina 1998, 1999 sekä 2000 optioita saaneille henkilöille mahdollisuus vaihtaa omistamansa optiot vuoden 2001 optio-oikeuksiin. Vaihtamisen jälkeen Novo Groupin hallussa olleet vuosina 1998, 1999 ja 2000 liikkeeseen lasketut optio-oikeudet mitätöitiin. Sarakkeessa on esitetty mitätöimisen jälkeen jäljellä olevilla optio-oikeuksilla merkittävässä olevien osakkeiden lukumäärä.

(2) Osakkeiden merkintähinta on vuoden 1998 A-optio-oikeuksilla Novo Groupin osakkeiden keskipurssi ajalta 1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä (huomioiden 20.4.2000 rekisteröity osakkeen kirjanpidollisen vasta-arvon muutos) lisätynä 0,84 eurolla, vuoden 1998 B-optio-oikeuksilla Novo Groupin osakkeiden keskipurssi ajalta 1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä lisätynä 1,35 eurolla, vuoden 1998 C-optio-oikeuksilla Novo Groupin osakkeiden keskipurssi ajalta 1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä lisätynä 1,85 eurolla ja vuoden 1998 D-optio-oikeuksilla Novo Groupin osakkeiden keskipurssi ajalta 1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä lisätynä 2,35 eurolla. Osakkeen merkintähintaa vähennetään 1.5.1998 jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä. Keskipurssi määritellään mainittuna aikana osakkeella tehtyjen pörssikauppojen markkamääräisen ja kappalemääräisen vaihdon osamääränä pyöristettynä lähimpään markkaan.

Osakkeiden merkintähinta on vuoden 1999 optioilla Novo Groupin osakkeiden keskipurssi ajalta 1.1.-28.2.1999 (huomioiden 20.4.2000 rekisteröity osakkeen kirjanpidollisen vasta-arvon muutos). Keskipurssi määritellään mainittuna aikana osakkeella tehtyjen pörssikauppojen euromääräisen ja kappalemääräisen vaihdon osamääränä pyöristettynä lähimpään 10 senttiin. Osakkeen merkintähintaa alennetaan 14.6.1999 jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä.

Osakkeen merkintähinta on vuoden 2000 optioilla Novo Groupin osakkeiden keskipurssi ajalta 1.1.2000 - 30.4.2000 (huomioiden 20.4.2000 rekisteröity osakkeen kirjanpidollisen vasta-arvon muutos). Keskipurssi määritellään mainittuna aikana osakkeella tehtyjen pörssikauppojen euromääräisen ja kappalemääräisen vaihdon osamääränä pyöristettynä lähimpään 10 senttiin. Osakkeen merkintähintaa alennetaan 15.6.2000 jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä.

Osakkeen alkuperäinen merkintähinta vuoden 2001 A-optio-oikeuksilla on 4,75 euroa, vuoden 2001 B-optio-oikeuksilla 5,10 euroa, vuoden 2001 C-optio-oikeuksilla 5,45 euroa ja vuoden 2001 D-optio-oikeuksilla 5,80 euroa. Merkintähintaa alennetaan 1.6.2001 jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä.

Yllä olevasta taulukosta eivät ilmene optio-oikeuksien perusteella tehdyt osakemerkinnät.

Novo Group Oyj:n hallussa on 1.076.902 omaa optio-oikeutta.

5.3 Osakassopimukset ja tietyt muut sopimukset

Julkisista lähteistä saatujen tietojen mukaan ei ole olemassa Novo Groupin osakkeiden omistukseen liittyviä osakassopimuksia tai muita sopimuksia, jotka voisivat vaikuttaa äänivallan käyttöön Novo Groupissa.

5.4 Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat

Osakeyhtiölain sekä Novo Groupin yhtiöjärjestyksen mukaisesti Novo Groupin valvonta ja hallinto on jaettu yhtiökoukussa edustettuina olevien osakkeenomistajien, hallituksen ja toimitusjohtajan välillä.

Novo Groupin 26.1.2004 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti Novo Groupin hallituksessa tulee Novo Groupin yhtiöjärjestyksen mukaan olla vähintään neljä (4) ja enintään seitsemän (7) jäsentä.

Tämän Lunastustarjousasiakirjan päivämääränä Yhtiön hallitus koostui Novo Groupin 26.1.2004 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti seuraavista henkilöistä: Crister Stjernfelt (puheenjohtaja), Rickard Petri (varapuheenjohtaja), Seppo Matikainen ja Risto Parjanne.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii 12.1.2004 lähtien Seppo Matikainen.

Novo Groupin tilintarkastajana toimivat KHT Arto Kuusiola sekä tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Mikael Holmström. Varatilintarkastajina toimivat KHT Kunto Pekkala ja KHT Anu Ojala.

5.5 Omistus WM-datassa

WM-datan tietojen mukaan Novo Group ei omista yhtään WM-datan osaketta tai osakkeisiin oikeuttavaa arvopaperia.

5.6 Tilinpäätöstiedot

Tähän Lunastustarjousasiakirjaan sisältyvät Novo Groupin tilinpäätös 31.12.2002 päättyneeltä tilikaudelta (ks. Liite A) sekä Novo Groupin osavuositarkastus 30.9.2003 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta (ks. Liite B) siinä muodossa kuin Novo Group on ne julkistanut. Tarjouksentekijä ei vastaa tällaisista tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Lunastustarjousasiakirjassa.

5.7 Yhtiöjärjestys

Yhtiön yhtiöjärjestys on liitetty tähän Lunastustarjousasiakirjaan (ks. Liite C).

LIITTEET

sivu

LIITE A: NOVO GROUPIN TILINPÄÄTÖS

A-1

Novo Groupin tilinpäätös 31.12.2002 päättyneeltä tilikaudelta on esitetty Liitteessä A siinä muodossa, jossa Novo Group on sen julkaissut. Tarjouksentekijä ei vastaa kyseisistä tiedoista muilta osin kuin niiden oikeasta esittämisestä tässä Lunastustarjousasiakirjassa.

LIITE B: NOVO GROUPIN OSAVUOSIKATSAUS

B-1

Novo Groupin osavuosisikatsaus 30.9.2003 päättyneeltä yhdeksän kuukauden jaksolta on esitetty Liitteessä B siinä muodossa, jossa Yhtiö on sen julkaissut. Tarjouksentekijä ei vastaa kyseisistä tiedoista muilta osin kuin niiden oikeasta esittämisestä tässä Lunastustarjousasiakirjassa.

LIITE C: NOVO GROUPIN YHTIÖJÄRJESTYS

C-1

Novo Groupin yhtiöjärjestys on esitetty Liitteessä C sisältäen ne muutokset, joista Novo Groupin ylimääräinen yhtiökokous on päättänyt 26.1.2004.

LIITE A:

NOVO GROUPIN TILINPÄÄTÖS 31.12.2002 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 31.12.2002 PÄÄTTYNEELTÄ TILIKAUDELTA

Novo-konsernin päämarkkina-alue on Suomi. Novo tarjoaa Suomessa ohjelmisto-, käyttö- ja verkko- sekä laitepalveluja. Asiakaskunta koostuu yrityksistä ja julkisen hallinnon yksiköistä. Kansainvälinen toiminta keskittyy myynnin mobiiliratkaisuihin, henkilöresurssien optimointijärjestelmiin, paikkatietoratkaisuihin sekä sähköisten asiakirjojen hallintajärjestelmiin.

Novolla on pitkän aikavälin kasvutavoite, jonka mukaan konserni kasvaa jatkuvasti yli markkinakasvun. Kasvu pyritään ensisijaisesti kohdistamaan korkean jalostusarvon tuote- ja palvelualueille. Osa kasvusta muodostuu yritysostoista. Kasvun ohella kiinnitetään huomiota myös kannattavuuden parantamiseen.

Vuosi 2002 alkoi tietotekniikkamarkkinoilla myönteisesti. Loppuvuodeksi ennustettua talouskasvun piristymistä ei kuitenkaan tapahtunut, ja tietotekniikkapalveluiden markkinat hiipuivat kesän aikana. Erityisesti yritysten perusohjelmistotuotteiden kysyntä oli vuoden jälkimmäisellä puoliskolla heikkoa. Laitepalveluiden kysyntä oli heikkoa koko vuoden. Käyttö- ja verkkopalveluiden kysyntä pysyi ennallaan. Asiakaskohtaisten ratkaisujen kysyntä kasvoi.

Julkishallinnossa kysyntä säilyi tasaisena koko vuoden, mutta erityisesti kuntasektorilla ja terveydenhuollossa kilpailu kiristyi. Kuntasektorin seutukuntahankkeet keskittävät tietotekniikkahankintoja, mikä tarkoittaa toisaalta yksittäisten hankintojen lukumäärän vähenemistä, mutta toisaalta myös kokonaan uusia ratkaisumalleja. Yrityssectorilla kysyntä painottui asiakaskohtaisiin ratkaisuihin ja lisäarvotuotteisiin kuten sähköisiin laskunkäsittelyjärjestelmiin.

KONSERNIN LIIKEVAIHTO JA SEN KEHITYS

Novon liikevaihto kasvoi 4,6 prosenttia ja oli 308,5 miljoonaa euroa (295,0 Me).

Ohjelmistopalveluiden liikevaihto kasvoi 23,1 prosenttia ja oli 138,7 (112,7) miljoonaa euroa. Ohjelmistopalveluiden osuus konsernin kokonaisliikevaihdosta nousi 44,9 prosenttiin (38,2 %).

Käyttö- ja verkkopalvelujen liikevaihto kasvoi 3,2 prosenttia ja oli yhteensä 67,1 miljoonaa euroa (65,0 Me). Sen osuus konsernin kokonaisliikevaihdosta laski 21,8 prosenttiin (22,0 %). Yhteensä Novon ydinliiketoimintojen eli ohjelmistopalveluiden sekä käyttö- ja verkkopalveluiden osuus konsernin liikevaihdosta kasvoi 60,2 prosentista 66,7 prosenttiin.

Laitepalvelujen liikevaihto laski 12,3 prosenttia ja oli 121,8 miljoonaa euroa (138,9 Me).

TULOS JA VAKAVARAISUUS

Konsernin kannattavuus oli edellisvuotta parempi. Liikevoitto ennen liikearvopoistoja (EBITA) oli 15,2 miljoonaa euroa (13,5 Me) eli 4,9 prosenttia liikevaihdosta (4,6 %).

Liikevoitto oli 9,3 miljoonaa euroa (8,6 Me) eli 3,0 prosenttia liikevaihdosta (2,9 %). Voitto ennen satunnaiseriä oli 10,5 miljoonaa euroa (9,9 Me). Osakekohtainen tulos oli 0,22 euroa (0,20 euroa). Omavaraisuusaste oli 54,0 prosenttia (58,2 %) ja likvidien varojen määrä 20,4 miljoonaa euroa (16,2 Me). Nettovelkaantumistaso (gearing) oli -14,8 prosenttia (-7,5 %).

INVESTOINNIT JA TUOTEKEHITYS

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat 26,0 miljoonaa euroa (18,2 Me), josta emoyhtiön osuus oli 25,3 miljoonaa euroa (15,4 Me). Investoinnit kohdistuivat yrityskauppoihin ja tietotekniikkahankintoihin. Osa yrityskaupoista maksettiin suunnatuilla osakeanneilla. Tuotekehitys on käsitelty vuosikuluna.

TOIMINNAN KEHITTÄMINEN

Novon keskeisimmät tavoitteet ovat asiakaslähtöisyyden kehittäminen kaikessa toiminnassa, kannattavuuden parantaminen ja kasvun jatkuminen.

Asiakaslähtöisyyden lisäämiseksi vuonna 2002 jatkettiin asiakaspalveluvalmennusta ja kehitettiin tarjontaa asiakkaiden tarpeita yhä paremmin vastaavaksi. Kannattavuuden parantamiseksi liikevaihdon kasvu pyritään ensisijaisesti keskittämään korkeamman jalostusarvon eli ohjelmisto- sekä käyttö- ja verkkopalveluihin. Niiden osuus konsernin liikevaihdosta kasvoi. Kasvu perustuu sekä orgaaniseen kasvuun että yritys- ja liiketoimintakauppoihin. Vuonna 2002 Novo vahvisti yritys- ja liiketoimintakaupoilla markkina-asemaansa erityisesti yritysten ja terveydenhuollon ohjelmistomarkkinoilla.

YRITYS- JA LIIKETOIMINTAKAUPAT

Novo Group Oyj hankki tammikuussa omistukseensa tytäryhtiönsä Novosat Oy:n koko osakekannan. Aiemmin Novo omisti yhtiöstä 60 % ja Maanmittauslaitos 40 %.

Novo Group Oyj teki tammikuussa sopimuksen Stonesoft e-solutions Oy:n koko osakekannan hankinnasta Stonesoft Oyj:ltä. Kilpailuviraston myönteisen päätöksen jälkeen kauppa toteutui 28.2.

Tammikuussa Novo hankki Oyj Liinos Abp:n terveydenhuollon ja sairaanhoidon materiaalihallinnan ohjelmistojen liiketoiminnat.

Maaliskuussa Novo hankki Empower-konsernin tietojärjestelmäpalveluyhtiö Power-IT:ltä sen talous- ja henkilöstöhallinnon järjestelmiin sekä työasema- ja työryhmäjärjestelmiin liittyvän liiketoiminnan.

Kesäkuussa Novo Group Oyj teki sopimuksen Major Blue Oy:n koko osakekannan hankinnasta ruotsalaiselta Resco Ab:ltä (publ) ja Rescon tytäryhtiöiltä. Kilpailuviraston myönteisen päätöksen jälkeen kauppa toteutui 25.7.

Syyskuussa Novo hankki turvallisuusalan tietojärjestelmiin erikoistuneen Mertor Oy:n koko osakekannan sekä yksityisille lääkäriasemille ja työterveyshuoltoon tietojenkäsittelypalveluja tuottavan Visiotiimi Oy:n koko osakekannan.

KONSERNIN RAKENNE

Novo-konsernin emoyhtiö on Novo Group Oyj. Tytäryhtiöitä olivat vuoden lopussa Novoser Oy ja sen tytäryhtiö Novosys Oy, Novo e-solutions Oy, Novobit Oy, Citisoft Oy, UST-Datateam Oy, Major Blue Oy, Novo Atuline Oy, Visiotiimi Oy, HM&V Research Oy, Novo Meridian Oy ja sen tytäryhtiö Mertor Oy, Novo Extend Oy, Novosat Oy ja Kiinteistö Oy Novo Estate.

Lisäksi konserniin kuuluivat vuoden lopussa ulkomaiset tytäryhtiöt Beijing Novo Information Technology Co., Ltd, Guangzhou Novo Information Technology Development Co., Ltd., Novo Systems AS, Novo Cetec B.V., Novo Group GmbH, Novo Information Technology Inc., sekä Novo Ivc Ltd.

Novoser Oy:n (ent. Novosys Oy) tytäryhtiö Nouveltech Oy purettiin 23.5.

Novo Group Oyj:n tytäryhtiö Novotrust Oy fuusioitiin emoyhtiönsä 30.9.

Novosat Oy fuusioitiin Novo Astra Oy:öön 30.9. ja Novo Astra Oy:n nimi muutettiin Novosat Oy:ksi.

UST-Datateam Oy päätettiin purkaa ja sen emoyhtiö Unikko-Soft Oy fuusioitiin Novo Group Oyj:öön 31.12.2002.

Novo Extend Oy ja Citisoft Oy päätettiin purkaa ja niiden liiketoiminnat siirrettiin Novo Group Oyj:öön liiketoimintakaupoilla joulukuussa.

HMV Telecommunication Oy fuusioitiin HMV Research Oy:öön 31.12.2002.

Novoser Oy muutti nimensä Novosys Oy:ksi ja Novosys Oy muutti nimensä Novoser Oy:ksi 31.12.2002.

Konsernin osakkuusyhtiöitä ovat IT-Solicom Oy (40,0 %), Medici Data Oy (36,3 %), Komartek Oyj (29,5 %), Silta Oy (44,9 %).

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Novo Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous 19.3.2002 päätti korottaa yhtiön osakepääomaa 71 052,58 euron rahastoannilla uusia osakkeita antamatta, jonka jälkeen osakepääoma oli 6 665 852,32 euroa. Osakepääoman korotus katettiin ylikurssirahastosta. Korotuksen jälkeen yhtiön osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on tasan 0,17 euroa.

Varsinainen yhtiökokous 21.3.2001 antoi yhtiön hallitukselle valtuudet päättää osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä ja rahastoannilla.

Hallitus käytti tätä valtuuttaan laskea liikkeelle uusia osakkeita kerran. Stonesoft Oyj:lle suunnattiin 4.111.111 uutta osaketta vastikkeena e-solutions Oy:n kaupasta.

Osakemäärä vastasi annin jälkeen 10,48 prosenttia Novo Group Oyj:n koko osake- ja äänimäärästä.

Varsinainen yhtiökokous 19.3.2002 antoi yhtiön hallitukselle uuden valtuutuksen päättää osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä ja rahastoannilla.

Hallitus käytti tilikauden aikana tätä valtuuttaan laskea liikkeelle uusia osakkeita kerran. Resco Ab:lle ja sen tytäryhtiöille suunnattiin 1.611.675 uutta osaketta vastikkeena Major Blue Oy:n kaupasta. Osakemäärä vastasi annin jälkeen 3,95 prosenttia Novo Group Oyj:n osake- ja äänimäärästä. Yhteensä uudet osakkeet vastaavat 14,0 prosenttia Novon koko osakemäärästä antien jälkeen.

Yhteensä uusia osakkeita laskettiin liikkeelle tilikauden aikana 5.722.786 kappaletta.

Erittely uusista osakkeista ja merkintähinnoista esitetään tilinpäätöksen liitetiedoissa. Osakkeiden merkintähinnan perusteena on ollut yhtiölle tulleen kirjanpidollisen nettovarallisuuden arvo.

OMAT OSAKKEET

Varsinainen yhtiökokous 19.3.2002 valtuutti hallituksen hankkimaan ja luovuttamaan enintään 1.754.980 kappaletta yhtiön omia osakkeita. Omien osakkeiden osto aloitettiin 24.5.2002. Omia osakkeita hankittiin vuoden 2002 loppuun mennessä 994.300 kappaletta, ja niiden hankintahinta oli 3,1 miljoonaa euroa. Yhtiön omistuksessa oli vuoden lopussa 1.084.300 omaa osaketta. Omien osakkeiden kirjanpidollinen vasta-arvo oli 184 331 euroa ja osuus yhtiön osakepääomasta ja äänimäärästä 2,66 prosenttia.

Novon hallituksen vuosipalkkiot maksettiin yhtiökokouksen päättämällä tavalla 25.3.2002 yhtiön hallussa olleilla omilla osakkeilla. Hallituksen palkkioihin käytettiin 21 650 osaketta.

OSAKEVAIHTO JA KURSSIKEHITYS

Vuoden 2002 aikana Novon Group Oyj:n osakkeen alin kaupankäyntikurssi Helsingin Pörssissä oli 2,17 euroa ja ylin 4,25 euroa. Yhtiön osakkeita vaihdettiin vuoden aikana 33.672.295 kappaletta. Osakekannan markkina-arvo oli vuoden lopussa 92,6 miljoonaa euroa (88,2 Me).

Novo Group Oyj:n hallitus päätti 25.9. hakea vuoden 2001 A-optio-oikeuksien ottamista Helsingin Pörssin päälisalle. Listaus alkoi 7. lokakuuta. 2001A-optio-oikeuksia on yhteensä 900.000. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Novo Group Oyj:n osakkeen. Tämänhetkinen merkintähinta on 4,63 euroa/osake, josta vähennetään vuosittain maksettavat osingot.

HENKILÖSTÖ

Novon palveluksessa työskenteli vuoden 2002 lopussa 2 372 (2 090) henkeä. Kauden keskimääräinen henkilömäärä oli 2 257 (2 016). Henkilöstöstä 118 (136) työskenteli ulkomailla. Emoyhtiössä työskenteli vuoden aikana keskimäärin 1 380 (1182) ja vuoden 2002 lopussa 1 632 (1224) henkeä.

Noin 300 novolaista osallistui vuoden kestävään esimiesvalmennukseen, jonka tavoitteena oli yhtenäistää Novon johtamis- ja esimieskulttuuria ja antaa valmiuksia osaamisen johtamiseen. Yli 500 novolaista osallistui asiakaspalveluvalmennukseen, joka valmensi uudistettuun, novolaiseen asiakasstrategia-ajatteluun.

Muita henkilöstön kehittämisen alueita olivat projektinjohtamistaidot, myyntityö ja uusien teknologioiden hyödyntäminen sekä mentorointi ja verkko-oppiminen. Teknologiaosaamisen kehittämiseksi ja hyödyntämiseksi perustettiin teknologian huippuosaajille tarkoitettu Novo Technology Academy.

Koska ohjelmistotuotteiden kysyntä heikkeni voimakkaasti vuoden loppua kohden, aloitettiin marraskuussa YT-neuvottelut henkilöstön vähentämiseksi. Neuvottelujen tuloksena tammikuussa 2003 ohjelmistotuoteliiketoiminnasta vähennettiin 72 henkeä. Yhdessä muiden järjestelyjen kanssa vähennys ohjelmistotuoteliiketoiminnasta oli 87 työpaikkaa.

HALLINTO

Novo Group Oyj:n toimitusjohtajana on toiminut Jorma Kielenniva. Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Veikko Kasurinen ja varapuheenjohtajana Ilkka Hallavo. Hallituksen muina jäseninä ovat toimineet Matti Packalén, Juha Voittis, Risto Parjane, Reijo Paajanen ja Jorma Kielenniva. Hallitus kokoontui tilikauden aikana 17 kertaa.

Yhtiön tilintarkastajana on toiminut KHT Arto Kuusiola sekä Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mikael Holmström. Varatilintarkastajina ovat toimineet KHT Kunto Pekkala ja KHT Anu Ojala.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Taloudellinen epävarmuus näyttää jatkuvan. Sen vuoksi kysynnän ennustaminen on edelleen vaikeaa. Käyttö- ja verkkopalveluiden, asiakaskohtaisten ratkaisujen ja ohjelmistotuotteiden lisäarvopalveluiden kysynnän Novo uskoo kasvavan. Perusohjelmistotuotteiden ja laitepalveluiden kysynnän odotetaan kääntyvän kasvuun vasta, kun talouskasvu nopeutuu.

VOITONJAKOEHDOTUS

Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan 0,12 euroa osakkeelta ja loppu jätetään omaan pääomaan.

NOVO-KONSERNI

TULOSLASKELMA, TEUR

1.1.-31.12.2002

1.1.-31.12.2001

LIKEVAIHTO	308 549	295 000
Liiketoiminnan muut tuotot	841	1 664
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	110 539	111 127
Varaston muutos	582	7 328
Ulkopuolisten palvelut	10 487	8 920
Materiaalit ja palvelut yhteensä	121 608	127 375
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	87 788	76 429
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	13 840	11 528
Muut henkilösivukulut	7 000	6 711
Henkilöstökulut yhteensä	108 628	94 668
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	13 454	13 482
Konserniliiketarvosta	2 754	2 251
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	118	157
	16 326	15 890
Liiketoiminnan muut kulut	53 578	50 084
LIKEVOITTO	9 250	8 647
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot osuuksista omistusyhteisyrityksissä	868	969
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista		
muista sijoituksista	80	211
Korko- ja rahoitustuotot		
muut korko- ja rahoitustuotot	1 010	714
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-674	-643
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	1 284	1 251
VOITTO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	10 534	9 898
Satunnaiset erät		
Satunnaiset kulut	-2 483	0
VOITTO ENNEN VEROJA	8 051	9 898
Laskennallisen verovelan/-saamisen muutos	-391	-597
Tuloverot	-1 290	-2 697
VOITTO ENNEN VÄHEMMISTÖOSUUTTA	6 370	6 604
Vähemmistöosuus tilikauden tuloksesta	-45	240
TILIKAUDEN VOITTO	6 325	6 844

NOVO-KONSERNI

TASE, TEUR

VASTAAVAA	31.12.2002	31.12.2001
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	7 098	5 157
Liikearvo	11 169	13 359
Konserniliikearvo	15 756	6 788
Muut pitkävaikutteiset menot	841	415
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	34 864	25 719
Aineelliset hyödykkeet		
Maa- ja vesialueet	1 163	1 163
Rakennukset ja rakennelmat	5 428	5 708
Koneet ja kalusto	12 556	14 524
Muut aineelliset hyödykkeet	444	375
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	19 591	21 770
Sijoitukset		
Osuudet omistusyhteisyrityksissä	3 843	3 986
Saamiset omistusyhteisyrityksiltä	35	130
Omat osakkeet	3 460	403
Muut osakkeet ja osuudet	2 369	1 498
Muut saamiset	1 149	1 119
Sijoitukset yhteensä	10 856	7 136
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	65 311	54 625
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	5 468	6 050
Saamiset		
Laskennallinen verosaaminen	105	41
Myyntisaamiset	45 481	44 318
Saamiset omistusyhteisyrityksiltä	566	750
Lainasaamiset	199	123
Muut saamiset	524	227
Siirtosaamiset	11 557	11 311
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	58 432	56 770
Rahoitusarvopaperit		
Muut arvopaperit	0	227
Rahat ja pankkisaamiset	20 439	16 011
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	84 340	79 058
	149 651	133 683

NOVO-KONSERNI

VASTATTAVAA	31.12.2002	31.12.2001
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	6 940	5 903
Ylikurssirahasto	34 097	33 059
Omien osakkeiden rahasto	3 460	403
Edellisten tilikausien voitto/tappio	28 603	29 492
Muuntoero	247	131
Tilikauden voitto	6 325	6 844
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	79 672	75 832
VÄHEMMISTÖOSUUS	370	429
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	665	579
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	3 391	4 555
Eläkelainat	3 432	3 882
Muut pitkäaikaiset velat	105	250
Pitkäaikainen yhteensä	6 928	8 687
Lyhytaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	1 552	1 565
Eläkelainat	610	305
Saadut ennakot	4 305	3 034
Ostovelat	15 516	16 399
Velat omistusyhteisyrityksille	171	91
Muut velat	8 997	8 459
Siirtovelat	30 865	18 303
Lyhytaikainen yhteensä	62 016	48 156
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	68 944	56 843
	149 651	133 683

NOVO-KONSERNI

RAHOITUSLASKELMA, TEUR

	1.1.-31.12.2002	1.1.-31.12.2001
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	9 250	8 647
Oikaisut liikevoittoon		
Poistot ja arvonalennukset	16 326	15 890
Pakollisten varausten muutos	-356	-71
Muut oikaisut	-185	-56
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuus (- = lisäys)	655	7 328
Lyhytaikaiset saamiset (- = lisäys)	2 046	2 916
Korottomat velat (+ = lisäys)	-1 009	-7 212
Rahoitustuotot ja kulut		
Saadut osingot	561	576
Saadut korot ja muut rah.tuotot	1 009	916
Maksetut korot	-674	-726
Verot	-748	-4 056
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	26 875	24 152
Investointien rahavirta		
Investoinnit muihin sijoituksiin	0	-7
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-10 606	-16 666
Luovutustuotot muista sijoituksista	148	0
Luovutustuotot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	462	2 990
Tuotot muista pysyvistä vastaavista	0	211
Myönnettyt lainat	-47	-114
Lainasaamisten takaisinmaksut	111	26
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-2 649	
Investointien rahavirta yhteensä	-12 581	-13 560
Kassavirta ennen rahoitusta	14 294	10 592
Rahoituksen rahavirta		
Omien osakkeiden hankkiminen	-3 058	
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 773	245
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-4 117	-7 846
Maksetut osingot	-4 691	-2 010
Rahoituksen rahavirta	-10 093	-9 611
Rahavarojen muutos	4 201	981
Rahavarat 1.1.	16 238	15 873
Rahavarat 31.12.	20 439	16 238
Liiketoimintasiirrossa siirtyneet rahavarat		616

NOVO GROUP OYJ

TULOSLASKELMA, TEUR	1.1.-31.12.2002	1.1.-31.12.2001
LIKEVAIHTO	137 045	122 295
Liiketoiminnan muut tuotot	695	469
Materiaalit ja palvelut		
Aineet, tarvikkeet ja tavarat		
Ostot tilikauden aikana	6 105	4 758
Varaston muutokset	-190	131
Ulkopuoliset palvelut	9 573	8 793
Materiaalit ja palvelut yhteensä	15 488	13 682
Henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	55 010	45 341
Henkilösivukulut		
Eläkekulut	9 181	7 027
Muut henkilösivukulut	4 773	4 432
Henkilöstökulut yhteensä	68 964	56 800
Poistot ja arvonalentumiset		
Suunnitelman mukaiset poistot	10 446	9 017
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien hyödykkeistä	118	1 093
Liiketoiminnan muut kulut	10 564	10 110
LIKEVOITTO	6 400	13 287
Rahoitustuotot ja -kulut		
Tuotot osuuksista		
saman konsernin yrityksissä	181	70
omistusyhteisyrityksissä	1 609	770
Tuotot muista pysyvien vastaavien sijoituksista		
saman konsernin yrityksissä	359	401
muista sijoituksista	75	208
Korko- ja rahoitustuotot		
saman konsernin yrityksiltä	0	241
muut korko- ja rahoitustuotot	871	590
Arvonalentumiset pysyvien vastaavien sijoituksista		
saman konsernin yrityksistä	0	-936
Korkokulut ja muut rahoituskulut		
saman konsernin yrityksille	-3 127	-184
muut korko- ja rahoituskulut	-436	-519
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-468	641
VOITTO ENNEN SATUNNAISIA ERIÄ	5 932	13 928
Satunnaiset erät		
Satunnaiset tuotot	8 976	5 633
Satunnaiset kulut	-1 465	-7 900
VOITTO ENNEN TILINPÄÄTÖSSIIRTOJA JA VEROJA	13 443	11 661
Tilinpäätössiirrot		
Poistoeron muutos	987	280
Laskennallisen verosaamisen/-velan muutos	-1 164	-209
Tuloverot	-684	-3 276
TILIKAUDEN VOITTO	12 582	8 456

NOVO GROUP OYJ

TASE, TEUR

VASTAAVAA	31.12.2002	31.12.2001
PYSYVÄT VASTAAVAT		
Aineettomat hyödykkeet		
Aineettomat oikeudet	6 660	4 524
Liikearvo	14 651	11 648
Muut pitkävaikutteiset menot	249	69
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	21 560	16 241
Aineelliset hyödykkeet		
Maa-alueet	341	341
Rakennukset ja rakennelmat	4 327	4 573
Koneet ja kalusto	10 993	12 051
Muut aineelliset hyödykkeet	420	346
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	16 081	17 311
Sijoitukset		
Osuudet saman konsernin yrityksissä	32 240	20 080
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	6 242	8 194
Osuudet omistusyhteisyhteisöissä	2 235	2 045
Saamiset omistusyhteisyhteisöistä	35	130
Omat osakkeet	3 460	403
Muut osakkeet ja osuudet	1 292	1 278
Muut saamiset	1 137	1 102
Sijoitukset yhteensä	46 641	33 232
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ	84 282	66 784
VAIHTUVAT VASTAAVAT		
Vaihto-omaisuus	845	570
Saamiset		
Laskennallinen verosaaminen	0	129
Myyntisaamiset	16 500	19 980
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	16 224	11 921
Saamiset omistusyhteisyhteisöiltä	566	750
Lainasaamiset	9	56
Muut saamiset	104	137
Siirtosaamiset	6 619	4 781
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	40 022	37 754
Rahoitusarvopaperit		
Muut arvopaperit	0	172
Rahat ja pankkisaamiset	14 565	12 082
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ	55 432	50 578
	139 714	117 362

NOVO GROUP OYJ**TASE, TEUR**

VASTATTAVAA	31.12.2002	31.12.2001
OMA PÄÄOMA		
Osakepääoma	6 940	5 903
Ylikurssirahasto	34 074	33 037
Omien osakkeiden rahasto	3 460	403
Edellisten tilikausien voitto/tappio	20 275	19 553
Tilikauden voitto	12 582	8 456
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	77 331	67 352
TILINPÄÄTÖSSIIRTOJEN KERTYMÄ		
Poistoero	1 145	2 132
PAKOLLISET VARAUKSET		
Muut pakolliset varaukset	80	417
VIERAS PÄÄOMA		
Pitkäaikainen		
Lainat rahoituslaitoksilta	2 766	4 202
Eläkelainat	3 300	2 600
Muut pitkäaikaiset lainat	16	180
Pitkäaikainen yhteensä	6 082	6 982
Lyhytaikainen		
Laskennallinen verovelka	594	0
Lainat rahoituslaitoksilta	1 458	1 329
Eläkelainat	600	196
Saadut ennakot	687	742
Ostovelat	1 805	3 024
Velat saman konsernin yrityksille	21 857	19 378
Velat omistusyhteisyriksille	162	78
Muut velat	5 583	4 448
Siirtovelat	22 330	11 284
Lyhytaikainen yhteensä	55 076	40 479
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ	61 158	47 461
	139 714	117 362

NOVO GROUP OYJ

RAHOITUSLASKELMA, TEUR	1.1.-31.12.2002	1.1.-31.12.2001
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	6 400	13 287
Oikaisut liikevoittoon		
Poistot ja arvonalennukset	10 564	10 110
Pakollisten varausten muutos	-336	-196
Muut oikaisut	-104	203
Käyttöpääoman muutos		
Vaihto-omaisuus (- = lisäys)	-191	131
Lyhytaikaiset saamiset (- = lisäys)	3 470	-5 591
Korottomat velat (+ = lisäys)	2 675	6 093
Rahoitustuotot ja kulut		
Saadut osingot	1 275	600
Saadut korot ja muut rah.tuotot	1 300	1 032
Maksetut korot	-683	-785
Verot	-590	-3 882
Liiketoiminnan rahavirta yhteensä	23 780	21 002
Investointien rahavirta		
Investoinnit muihin sijoituksiin	-2 862	-2 629
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-10 132	-13 696
Luovutustuotot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	319	869
Tuotot muista pysyvistä vastaavista	0	608
Myönnettyt lainat	-1 035	-3 400
Lainasaamisten takaisinmaksut	2 762	1 130
Investointien rahavirta yhteensä	-10 948	-17 117
Kassavirta ennen rahoitusta	12 832	3 885
Rahoituksen rahavirta		
Omien osakkeiden hankkiminen	-3 057	0
Pitkäaikaisten lainojen nostot	1 124	173
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 154	-2 815
Maksetut osingot	-4 692	-2 010
Saadut konserniavustukset	5 516	1 682
Maksetut konserniavustukset	-7 257	0
Rahoituksen rahavirta	-10 520	-2 970
Rahavarojen muutos	2 312	914
Rahavarat 1.1.	12 254	11 956
Rahavarat 31.12.	14 566	12 255
Liiketoimintasiirrossa siirtyneet rahavarat		616

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

KONSERNITILINPÄÄTÖS

Konsernitilinpäätöksen laajuus

Konsernitilinpäätökseen on yhdistetty kaikki konserniyhtiöt ja kaikki osakkuusyhtiöt lukuunottamatta Kiinteistö Oy Rukavarria, joka ei harjoita varsinaista liiketoimintaa ja jonka merkitys konsernin tulokseen on vähäinen. Tarkemmat tiedot konserniin kuuluvista yrityksistä ja osakkuusyhteisöistä annetaan jäljempänä liitetietojen kohdassa sijoitukset.

Konsernitilinpäätöksen laskentaperiaatteet

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmällä. Tytäryhtiöiden osakkeista maksettu oman pääoman ylittävä hinta on esitetty konserniliiketarvona. Sisäiset liiketapahtumat, sisäisten toimitusten realisoitumattomat katteet, sisäiset saamiset ja velat samoin kuin sisäinen voitonjako on eliminoitu. Vähemmistöosuudet on erotettu konsernin omasta pääomasta ja tuloksesta sekä esitetty omana eräänään. Ulkomaisten konserniyhtiöiden tuloslaskelmat on muutettu tilikauden keskikurssiin ja taseet on muutettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin. Muuntamisessa syntyneet muuntoerot samoin kuin omien pääomien muuntoerot on esitetty omana eräänään omassa pääomassa. Osakkuusyhtiöt on yhdistetty pääomaosuusmenetelmällä. Konsernin omistusoosuuden mukainen osuus osakkuusyhtiöiden tilikauden tuloksesta on esitetty rahoituserissä. Jaksotuseroista johtuvat laskennalliset verovelat ja -saamiset on merkitty omana eräänään tuloslaskelmaan ja taseeseen.

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tutkimus- ja kehitysmenot on kirjattu vuosikuluiksi niiden syntymisvuonna. Emoyhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna. Pitkäaikaiset projektit tuloutetaan valmistusasteen perusteella. Valmistusaste on laskettu suhteuttamalla toteutuneet menot kokonaismenoarvioon. Projektien ennakoitu tappio on kirjattu kokonaan kuluksi. Satunnaisina erinä käsitellään yrityksen liiketoimintaan kuulumattomat olennaiset erät. Lisäksi satunnaisiin eriin on kirjattu konserniliiketarvon takautuvan korjauksen poisto. Laskennallinen verosaaminen ja -velka on laskettu verotuksen ja tilinpäätöksen välisille väliaikaisille eroille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua tulevien vuosien verokantaa. Taseeseen sisältyy arvioitu laskennallinen verosaaminen /-velka kokonaisuudessaan. Management fee on kirjattu muihin kiinteisiin kuluihin. Omien osakkeiden myyntitappio ja siihen kohdistuneet verot on kirjattu voittovaroihin.

Tilinpäätöstä laadittaessa noudatetut arvostusperiaatteet

Käyttöomaisuus on aktivoitu välittömään hankintamenuon. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina käyttöomaisuuden taloudellisen pitoajan perusteella. Sijoitusomaisuus on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempan markkinahintaan. Sijoitusomaisuuteen kuuluvat omat osakkeet on arvostettu hankintahintaan. Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempan todennäköiseen luovutushintaan. Vaihto-omaisuus on määritetty käyttäen keskihintaa. Rahoitusomaisuusarvopaperit on arvostettu hankintamenuon tai sitä alempan markkinahintaan. Ulkomaanrahan määräiset saamiset, velat ja muut sitoumukset on muutettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

TUOSLASKELMAN LIITETIEDOT

1. Liikevaihdon ja liikevoiton jakaumat, TEUR	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001

Liikevaihdon jakauma toiminnoittain

Ohjelmistopalvelut	87 600	75 712	138 688	112 721
- tuotteet	54 619	52 631	82 152	76 578
- Asiakaskohtaiset	32 981	23 081	56 536	36 143
Käyttö- ja verkkopalvelut	49 445	46 583	67 107	65 023
Laittepalvelut	0	0	121 823	138 861
Konsernieliminoinnit	-	-	-19 069	-21 605
Yhteensä	137 045	122 295	308 549	295 000

Liikevaihdon maantieteellinen jakauma

Kotimaa	136 256	121 888	290 936	274 636
Muu eurooppa	789	362	15 375	17 929
Muut maat	0	45	2 238	2 435
Yhteensä	137 045	122 295	308 549	295 000

Liiketulos vuonna 2002 kotimaa 8 849 TEUR, muu Eurooppa 913 TEUR ja muut maat -512 TEUR.
Liiketulos vuonna 2001 kotimaa 10 869 TEUR, muu Eurooppa -1 782 ja muut maat -440.

2. Osatuloutukset, TEUR	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001

Liikevaihtoon kirjattu valmistusasteen mukaisesti tuotoksi	2 127	2 403	3 414	2 654
Luovuttamattomista pitkäaik.hank. kirj. liikevaihtoa yht.	5 902	2 719	9 243	3 054
Luovuttamattomien hankkeiden kokonaisliikevaihto	11 051	5 990	16 101	6 542

3. Liiketoiminnan muut tuotot, TEUR	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001

Käyttöomaisuuden myyntivoitot	103	153	180	407
Vuokratuotot	71	26	255	293
Muut	520	290	406	964
Yhteensä	694	469	841	1 664

4. Konsernin tulos, 12 kk liukuvat tiedot, MEUR

	1-3/02	4-6/02	7-9/02	10-12/02	1-12/02
Liikevaihto	75,1	77,8	66,8	88,8	308,5
Liikevoitto	3,0	2,5	1,7	2,1	9,3
Rahoitustuotot ja -kulut	0,5	0,0	0,3	0,5	1,3
Voitto ennen veroja	3,0	2,5	2,0	0,6	8,1

5. Suoriteperusteiset henkilöstökulut, luontoisedut ja henkilökunnan lukumäärä keskimäärin

	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001
Henkilöstö tilikauden aikana keskimäärin	1 380	1 182	2 257	2 016
Henkilöstö tilikauden lopussa	1 632	1 224	2 372	2 090
Suunnitteluhenkilöstö	684	553	1 011	819
Käyttöhenkilöstö	276	279	373	520
Myynti, markkinointi ja asiakaspalvelu	335	274	524	479
Hallinto	152	88	205	142
Muut	185	30	259	130
Yhteensä	1 632	1 224	2 372	2 090
Suomi	1 628	1 221	2 254	1 954
Viro	0	0	27	26
Englanti	0	1	8	10
Kiina	1	1	32	35
Hollanti	1	1	22	21
Saksa	1	0	23	43
Ruotsi	0	0	5	0
Usa	1	0	1	1
Yhteensä	1 632	1 224	2 372	2 090
TEUR	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001
Hallitusten jäsenten sekä toimitusjohtajien				
- palkat	390	338	1 470	1 663
- osapalkkiot	16	26	47	96
- luontoisedut	14	11	69	95
Muut palkat	54 604	44 977	86 271	74 670
Muut luontoisedut	1 177	868	2 069	1 714
Eläkekulut	9 181	7 027	13 840	11 528
Muut henkilösivukulut	4 773	4 432	7 000	6 711
	70 155	57 679	110 766	96 477

Konsernitasolla hallituksen jäsenille on maksettu palkkiota 192 TEUR.
 Konsernin toimitusjohtajille maksetut palkat olivat tilikaudella 1 325 TEUR,
 luontoisedut 69 TEUR, osapalkkiot 47 TEUR.

6. Liiketoiminnan muut kulut, olennaiset erät, TEUR

	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001
Laite- ja ohjelmistohuollot	8 358	7 650	7 863	7 246
Vuokrat	7 842	6 209	9 115	9 924
Kiinteät ulkopuoliset palvelut	6 585	4 830	3 095	4 090
Tietoliikenne	3 885	3 559	5 568	5 172
Pakollisia varauksia sis. liiketoiminnan muihin kuluihin	20	24	20	7

7. Rahoitustuotot ja -kulut, TEUR	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001
Saadut osinkotuotot				
Konserniyhtiöiltä				
saadut osingot	128	50	-	-
yhtiöveronhyvitys	53	20	-	-
yhteensä	181	70	-	-
Omistusyhteisyrityksiltä				
saadut osingot	1 143	547	-	-
yhtiöveronhyvitys	466	223	-	-
yhteensä	1 609	770	-	-
Muilta yrityksiltä				
saadut osingot	4	4	6	7
yhtiöveronhyvitys	1	1	2	2
yhteensä	5	5	8	9
Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssoittoa/tappioita (netto)	3	5	-169	-33

Emoyhtiön korko- ja muut rahoituskulut sisältää tytäryhtiöosakkeiden purkutappiota yhteensä 2 880 TEUR.

8. Satunnaiset erät, TEUR	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001
Konserniavustus (netto)	7 225	-2 384	-	-
Fuusio-/purkuvoitto	286	117	-	-
Konsernilikearvon takautuvan korjauksen poisto	0	0	-1 951	0
Hankitun yhtiön kannustejärjestelmään liittyvä kulut	0	0	-532	0

9. Välittömät verot, TEUR	Emoyhtiö	Emoyhtiö	Konserni	Konserni
	2002	2001	2002	2001
Tuloverot satunnaisista eristä	-2 095	692	154	0
Laskennallinen vero omista osakkeista	15	651	0	654
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	1 396	-4 619	-1 443	-3 351
Laskennallisen verovelan /-saamisen muutos	-1 164	-209	-391	-597
Yhteensä	-1 848	-3 485	-1 680	-3 294

Tilikauden veroihin sisältyy tytäryhtiöosakkeiden purkutappioiden verovaikutus.

TASEEN LIITETIEDOT

10. Käyttöomaisuus ja muut pitkäaikaiset sijoitukset, TEUR

Suunnitelman mukaiset poistoajat ovat seuraavat: vuosia

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Mikro-ohjelmistot	3
Ohjelmistot	5
Liikearvo	5-10
Muut pitkävaikuttiset menot	5
Konserniliikearvo	5-10

RAKENNUKSET

Rakennukset	35
Rakennusten ainesosat	15
Väestösuojat	35
Asfaltointityöt	5

KONEET JA KALUSTO

Tietokonelaitteet	5
Mikrot	3
Muu käyttöomaisuus	5
Autot	5

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET

Muut aineelliset hyödykkeet	5
-----------------------------	---

Liikearvon ja konserniliikearvon hankintamenojen poistoajat päätetään tapauskohtaisesti. Jos liikearvon vaikutusaika on viittä vuotta pidempi, hankintameno poistetaan vaikutusaikanaan, tai kuitenkin 10 vuoden kuluessa.

Konserni

Aineettomat hyödykkeet, TEUR	Aineettomat oikeudet ja muut pitkävaikuttiset menot	Liikearvo	Konsernin liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	12 943	22 866	12 371	48 180
Muuntoero	-47	-275	0	-322
Lisäykset	6 770	1 269	13 673	21 712
Vähennykset	-178	-92	0	-270
Hankintameno 31.12.	19 488	23 768	26 044	69 300
Kertyneet poistot 1.1.	-7 371	-9 507	-5 583	-22 461
Kertyneet poistot uudet yhtiöt	-1 445	-165	0	-1 610
Muuntoero	30	220	0	250
Vähennysten poistot 1.1.-31.12.	135	92	0	227
Poistot 1.1.-31.12.	-2 898	-3 121	-2 754	-8 773
Satunnaiset kulut	-	-	-1 951	-1 951
Arvonlennukset	-	-118	-	-118
Kertyneet poistot 31.12.	-11 549	-12 599	-10 288	-34 436
Kirjanpitoarvo 31.12.	7 939	11 169	15 756	34 864

Osakkuusyritysten konserniaktiivan poistamatta oleva määrä 31.12.02 **0,00**

Aineelliset hyödykkeet, TEUR

	Maa-alueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	1 163	9 025	39 264	832	50 284
Muuntoero	0	0	-47	0	-47
Lisäykset	0	0	6 866	216	7 082
Vähennykset	0	0	-972	0	-972
Hankintameno 31.12.	1 163	9 025	45 111	1 048	56 347
Kertyneet poistot 1.1.	0	-3 316	-24 740	-457	-28 513
Kertyneet poistot uudet yhtiöt	0	0	-1 588	0	-1 588
Muuntoero	0	0	26	0	26
Vähennysten poistot 1.1.-31.12.	0	0	754	0	754
Poistot 1.1.-31.12.	0	-281	-7 007	-147	-7 435
Kertyneet poistot 31.12.	0	-3 597	-32 555	-604	-36 756
Kirjanpitoarvo 31.12.	1 163	5 428	12 556	444	19 591

Koneiden ja laitteiden tasearvo 31.12.

10 379

Emoyhtiö

Aineettomat hyödykkeet

	Aineettomat oikeudet ja muut pitkävaikutteiset menot	Liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	10 117	15 800	25 917
Lisäykset	4 846	5 237	10 083
Vähennykset	-7	0	-7
Hankintameno 31.12.	14 956	21 037	35 993
Kertyneet poistot 1.1.	-5 524	-4 152	-9 676
Kertyneet poistot uudet yhtiöt	-214	-6	-220
Vähennysten poistot 1.1.-31.12.	11	0	11
Poistot 1.1.-31.12.	-2 320	-2 110	-4 430
Arvonlennukset	-	-118	-118
Kertyneet poistot 31.12.	-8 047	-6 386	-14 433
Kirjanpitoarvo 31.12.	6 909	14 651	21 560

Aineelliset hyödykkeet

	Maa-alueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	341	7 855	28 128	791	37 115
Lisäykset	0	0	4 690	214	4 904
Vähennykset	0	0	-131	0	-131
Hankintameno 31.12.	341	7 855	32 687	1 005	41 888
Kertyneet poistot 1.1.	0	-3 282	-16 077	-445	-19 804
Kertyneet poistot uudet yhtiöt	0	0	-84	0	-84
Vähennysten poistot 1.1.-31.12.	0	0	97	0	97
Poistot 1.1.-31.12.	0	-246	-5 630	-140	-6 016
Kertyneet poistot 31.12.	0	-3 528	-21 694	-585	-25 807
Kirjanpitoarvo 31.12.	341	4 327	10 993	420	16 081

Koneiden ja laitteiden tasearvo 31.12.

9 301

Hankintamenot on esitetty käytössä olevista hyödykkeistä, joiden taloudellinen pitoaika ei ole päättynyt.

11. Sijoitukset, TEUR

Konserni

Osakkeet

	Omistusyhteisyritykset	Muut	Omat osakkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	3 986	1 498	403	5 887
Lisäykset	0	873	3 135	4 008
Vähennykset	-143	-2	-78	-223
Hankintameno 31.12.	3 843	2 369	3 460	9 672

Pitkäaikaiset lainasaamiset

	Omistusyhteisyrityksiltä	Muilta	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	130	1 119	1 249
Lisäykset	0	1 149	1 149
Vähennykset	-95	-1 119	-1 214
Hankintameno 31.12.	35	1 149	1 184

Emoyhtiö

Osakkeet

	Tytäryhtiöt	Omistusyhteis- yritykset	Muut	Omat osakkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	21 015	2 045	1 278	403	24 741
Lisäykset	17 249	190	14	3 135	20 588
Vähennykset	-6 024	0	0	-78	-6 102
Hankintameno 31.12.	32 240	2 235	1 292	3 460	39 227

Pitkäaikaiset lainasaamiset

	Tytäryhtiöt	Omistusyhteis- yritykset	Muut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.	8 194	130	1 102	9 426
Lisäykset	1 000	0	1 136	2 136
Vähennykset	-2 952	-95	-1 101	-4 148
Hankintameno 31.12.	6 242	35	1 137	7 414

12. Osakkeet ja osuudet 31.12.2002, TEUR

Konserniyhtiöt, Emoyhtiön omistamat	Omistus /	äänivalta	Kpl	Osuus omasta		Kirjanpitoarvo
				pääomasta	Nimellisarvo	
Novoser Oy, Helsinki	100 %		15 000	13 777	255	269
Novobit Oy, Helsinki	100 %		200	1 436	34	1 455
Novo Systems AS, Tallinna, Viro	100 %		1 500	136	EEK 1 500	190
Novo Extend Oy, Helsinki	100 %		13 492	2 433	1 135	2 433
Novo IVC Ltd, Englanti	100 %		600 000	-1 419	£ 600	918
Novo Meridian Oy, Espoo	100 %		27 510	1 539	468	3 459
HM & V Research Oy, Espoo	60,1 %		966	143	16	1 543
Citisoft Oy, Tampere	100 %		101	382	17	382
Beijing Novo Information Technology Co. Ltd Beijing, Kiina	65 %			-359	RMB 6 500	780
Novo Cetec B.V., Hollanti	100 %		440	1 910	20	10 804
Novo Group GmbH, Saksa	100 %			398	300	300
Guangzhou Novo Information Technology Development Co. Ltd, Kiina	100 %			-95	RMB 1 656	214
Novosat Oy, Helsinki	100 %		100 000	397	500	1 323
UST -Data team Oy	100 %		600		102	101
Novo Atuline Oy	100 %		100	79	30	80
Novo Information Technology Inc, USA	100 %			348	USD 400	426
Novo e-solutions Oy	100 %		1 500 000	2 929	30	2 594
Major Blue Oy	100 %		1 315 421	54	79	3 525
Visiotiimi Oy	100 %		100	690	8	1 436
Kiinteistö Oy Novo Estate, Helsinki	100 %		50	-40	9	9

Tytäryhtiöiden omistamat

Mertor Oy	100 %		350	350	9	830
Novosys Oy, Helsinki	100 %		100	10	10	10

Osakkuusyhtiöt Emoyhtiön omistamat

Medici Data Oy, Oulu	36,34 %		250	2 813	42	252
Kiinteistö Oy Rukavarri, Kuusamo	43,73 %		10	2 538	2	553
IT Solicom Oy	40 %		100	8 196	168	336
Silta Oy	44,9 %		31	11 877	5	1 093

Tytäryhtiöiden omistamat

Komartek Oy, Lappeenranta	29,5 %		2 107	1 355	24	212
---------------------------	--------	--	-------	-------	----	-----

Konserni- ja osakkuusyhtiöiden tilinpäätökset on laadittu 31.12.2002.

Muut osakkeet ja osuudet	Omistussuus	Kpl	Nimellisarvo	Kirjanpitoarvo
Emoyhtiön omistamat				
Omat osakkeet	2,66%	1 084 300	184	3 460
Kiinteistö Oy Kuusankosken Ostoskeskus, Kuusankoski	6,91%	225	25	136
Solid Information Technology Oy, Helsinki	12,7%	6 818 002	23	1 041
Puhelinosakkeet		11 319		95
Tytäryhtiöiden omistamat				
Muut osakkeet				
Lupporinki Oy	17%	14	1	57
Asunto Oy Itätuulenkujia 7	1,6%	162	0	615
Puhelinosakkeet		1 606		38

13. Pitkäaikaiset saamiset, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	6 242	536
Saamiset muilta yrityksiltä	1 171	318
	<u>7 413</u>	<u>854</u>

14. Vaihto-omaisuus, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Tavarat	96	78	4 716	5 558
Muu vaihto-omaisuus	749	492	752	492
Yhteensä	<u>845</u>	<u>570</u>	<u>5 468</u>	<u>6 050</u>

15. Lyhytaikaiset saamiset, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Lyhytaikaiset saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä				
Myyntisaamiset	387	1 641		
Lainasaamiset	540	2 248		
Siirtosaamiset	15 297	8 032		
	<u>16 224</u>	<u>11 921</u>		

Lyhytaikaiset saamiset omistusyhteisyryksiltä

Myyntisaamiset	192	727	192	727
Lainasaamiset	20	8	20	8
Muut saamiset	354	15	354	15
	<u>566</u>	<u>750</u>	<u>566</u>	<u>750</u>

16. Saamiset, jotka erääntyvät yhden vuoden tai sitä pidemmän ajan kuluttua, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Siirtosaamiset	662	242	662	242

17. Siirtosaamisiin sisältyvät olennaiset erät, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Ennakkomaksut	2 024	3 818	2 179	4 617
Verosaaminen	2 670	421	2 790	1 488
Laskuttamattomat myyntitulot	1 396	358	2 427	569
Muut erät	529	184	4 161	4 637
	<u>6 619</u>	<u>4 781</u>	<u>11 557</u>	<u>11 311</u>

18. Osatuloutukset, TEUR**Osatuloutukset on käsitelty tasessa nettoperiaatteella**

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Siirtosaamiset				
Laskuttamattomat saamiset	6 501	5 124	9 912	5 797
Saadut ennakot	6 223	5 440	8 925	5 908

19. Rahoitusarvopaperit, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Markkinahinta	0	179	0	233
Kirjanpitoarvo	0	172	0	227
	<u>0</u>	<u>7</u>	<u>0</u>	<u>6</u>

20. Oman pääoman muutokset, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Osakepääoma 1.1.	5 903	5 782	5 903	5 782
Osakeanti	1 037	121	1 037	121
Osakepääoma 31.12.	6 940	5 903	6 940	5 903
Ylikurssirahasto 1.1.	33 037	32 488	33 059	32 487
Emissiovoitto	1 037	549	1 038	572
Ylikurssirahasto 31.12.	34 074	33 037	34 097	33 059
yhteensä	41 014	38 940	41 037	38 962
Omien osakkeiden rahasto 1.1.	403	2 700	403	2 709
Arvonlennuksen palautus	53	1 565	53	1 565
Ostettujen omien osakkeiden hankintahinnan siirto	3 135	0	3 135	0
Myytyjen omien osakkeiden hankintahinnan siirto	-131	-3 862	-131	-3 871
Omien osakkeiden rahasto 31.12.	3 460	403	3 460	403
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	28 009	19 211	36 467	29 277
Netto-osinko	-4 692	-1 927	-4 692	-1 927
Myytyjen omien osakkeiden hankintahinnan siirto	131	3 862	131	3 871
Ostettujen omien osakkeiden hankintahinnan siirto	-3 135	0	-3 135	0
Omien osakkeiden myyntitappio	-53	-2 244	-53	-2 267
Laskennallinen vero tappioista	15	651	15	654
Muutos muuntoerossa	0	0	117	15
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	20 275	19 553	28 850	29 623
Tilikauden tulos	12 582	8 456	6 325	6 844
Yhteensä 31.12.	32 857	28 009	35 175	36 467
yhteensä	36 317	28 412	38 635	36 870
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	77 331	67 352	79 672	75 832
Laskelma jakokelpoisista varoista	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Muut rahastot	0	0	0	0
Voitto edellisiltä tilikausilta	20 275	19 553	28 850	29 623
Tilikauden voitto	12 582	8 456	6 325	6 844
- kertyneestä poistoerosta	-	-	-890	-1 565
omaan pääomaan merkitty osuus	32 857	28 009	34 285	34 902

Osakepääoma koostuu 40.822.571 kappaleesta 0,17 euron arvoisia osakkeita, (1 ääni/osake).

21. Pakolliset varaukset, TEUR

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Takuuvaraukset	80	403	80	403
Korvausvaraus	0	0	420	0
Muut	0	14	165	176
	80	417	665	579

22. Pitkäaikainen vieras pääoma, TEUR	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Velat, jotka erääntyvät viiden vuoden tai sitä pidemmän ajan kuluttua				
Eläkelainat	900	1 945	1 006	2 926
Muut pitkäaikaiset velat	0	0	277	48
	900	1 945	1 283	2 974
Laskennalliset verovelat ja -saamiset				
	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Laskennalliset verosaamiset				
Jaksotuseroista	23	108	1 085	680
Fuusiossa siirtynyt	0	21	0	0
Laskennalliset verovelat				
Tilinpäätössiirroista	0	0	-363	-639
Jaksotuseroista	-617	0	-617	0
	-594	129	105	41

Lukuihin sisältyy tilikaudella hankittujen yhtiöiden laskennallinen verosaaminen, joka tulee ottaa huomioon laskennallisen verosaamisen muutosta tarkasteltaessa.

23. Lyhytaikainen vieras pääoma, TEUR	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille				
Saadut ennakot	0	0	-	-
Ostovelat	1 216	2 688	-	-
Muut velat	0	0	-	-
Siirtovelat	20 641	16 690	-	-
	21 857	19 378	-	-
Velat omistusyhteisyriksille				
Saadut ennakot	0	0	0	0
Ostovelat	162	78	171	82
Muut velat	0	0	0	0
Siirtovelat	0	0	0	9
	162	78	171	91
Korottomat velat	53 017	38 955	59 854	46 285

24. Siirtovelkoihin sisältyvät olennaiset erät, TEUR	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Lomapalkkavelka sosiaalikuluihin	9 608	6 867	13 243	10 914
Lisäkauppasummat	8 195	387	8 195	387
Palkkavaraukset sosiaalikuluihin	1 678	1 774	2 082	2 773
Muut erät	2 849	2 256	7 345	4 229
	22 330	11 284	30 865	18 303

25. Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut, TEUR

Lainat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä kiinteistöön

	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Eläkelainat	0	1 729	0	2 132
Annetut kiinnitykset	0	2 523	0	3 196

Lainat, joiden vakuudeksi on annettu osakkeita

Rahalaitoslainat	0	0	313	0
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	0	0	684	0

Muut annetut vakuudet	Emoyhtiö 2002	Emoyhtiö 2001	Konserni 2002	Konserni 2001
Omasta velasta ja vastuista				
Pantit	365	328	867	449
Kiinnitykset kiinteistöihin	1 177	1 177	1 177	1 177
Yrityskiinnitykset	0	0	1 817	2 716
	1 542	1 505	3 861	4 342
Konserniyhtiön velasta				
Pantit	6	0	-	-
Takaukset	5 385	4 584	-	-
Kiinnitykset kiinteistöön	0	673	-	-
Muut omat vastuut				
Muut vastuut	3 665	6 009	4 054	6 176
Leasing-vastuut				
Leasingmaksut 2003/2002	5 094	2 144	6 029	3 009
Leasingmaksut 2004/2003 tai myöhemmin	3 680	4 151	4 860	5 120
Takaisinostovastuut	0	0	917	0

Emoyhtiö on antanut kahdelle ulkomaiselle konserniyhtiölle kirjallisen sitoumuksen rahoituksellisesta tuesta.

26. Päätetyt osakeannit ja optiot

Yhtiökokous päätti 7.4.1998 antaa Novo-konsernin ja konserniyhtiöiden johtoon kuuluvien henkilöiden merkittäviksi optio-oikeuksia 1 000 000 kpl (*, jotka oikeuttavat merkitemään yhteensä 1 000 000 kpl Novo Group Oyj:n osakkeita. Novo Group Oyj:n osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 168.187,93 eurolla. Optiotodistuksista merkitään 250 000 kirjaimella A, 250 000 kirjaimella B, 250 000 kirjaimella C ja 250 000 kirjaimella D. Osakkeiden merkintäaika alkaa optiotodistuksella A aikaisintaan 1.6.2000, optiotodistuksella B aikaisintaan 1.6.2001, optiotodistuksella C aikaisintaan 1.6.2002 ja optiotodistuksella D aikaisintaan 1.6.2003. Osakkeiden merkintäaika kaikilla optiotodistuksilla päättyy 30.6.2004. Osakkeiden merkintähinta on optiotodistuksella A Novo Group Oyj:n osakkeiden keskimurssi ajalta (**1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä lisätynä 0,84 eurolla, optiotodistuksella B Novo Group Oyj:n osakkeiden keskimurssi ajalta 1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä lisätynä 1,35 eurolla, optiotodistuksella C Novo Group Oyj:n osakkeiden keskimurssi ajalta 1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä lisätynä 1,85 eurolla ja optiotodistuksella D Novo Group Oyj:n osakkeiden keskimurssi ajalta 1.5.1998 - 31.5.1998 Helsingin Pörssissä lisätynä 2,35 eurolla. Osakkeen merkintähintaa vähennetään 1.5.1998 jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä. Osakkeen merkintähinta on kuitenkin aina vähintään osakkeen nimellisarvo.

Yhtiökokous päätti 8.4.1999 800.000 euron suuruisen optiolainan tarjoamisesta Novo Group Oyj:n konserniyhtiöön tai enemmistöomisteiseen yhtiöön vakinaisessa toimi- tai työsuhteessa olevien merkittäväksi. Optiolaina on tarkoitettu henkilöstön kannustusjärjestelmän osaksi. Laina laskettiin liikkeelle arvo-osuusjärjestelmässä. Laina-aika on 3 vuotta ja lainan korko 3 %. Lainasta annettiin 200 000 kpl 20 euron nimellisarvoista lainaosuutta, joihin kuhunkin liittyy 10 optio-oikeutta, joista viisi (5) merkitään kirjaimella A ja viisi (5) kirjaimella B. Kirjaimella A merkityt optio-oikeudet irtoavat itsenäisiksi arvo-osuuslajeiksi 4.9.2001 ja kirjaimella B merkityt 14.6.2002.

Hallitus käytti yhtiökokoukselta 11.4.2000 saamaansa valtuutta laskea liikkeelle optioita suuntaamalla henkilöstölle 500.000 euron suuruinen optiolaina. Optioilla saatujen osakemerkintäoikeuksien perusteella Novo Group Oyj:n osakepääoma voi nousta enintään 420.470 eurolla, mikä vastaa 2.500.000 osaketta. Optio-oikeuksilla tapahtuva merkintäaika on optiotodistuksella A 15.1.2003-20.9.2005 ja optiotodistuksella B 15.1.2004-20.9.2005.

Novo Group Oyj:n hallitus päätti yhtiökokouksen 21.3.2001 liikkeeseen laskemien optio-oikeuksien jakamisesta Novo-konsernin avainhenkilöille ja Novo Group Oyj:n kokonaan omistamalle tytäryhtiölle, Novo Extend Oy:lle. Optio-oikeudet tarjottiin vuosina 1998, 1999 ja 2000 liikkeeseen laskettujen optio-oikeuksien haltijoille. Optiojärjestelyllä tarjottiin vuosina 1998, 1999 sekä 2000 optioita saaneille henkilöille mahdollisuus vaihtaa omistamansa optiot optio-oikeuksiin 2001. Optio-oikeuksia A annettiin yhteensä 463 713 kappaletta, optio-oikeuksia B yhteensä 463 713 kappaletta, optio-oikeuksia C yhteensä 463 713 kappaletta ja optio-oikeuksia D yhteensä 463 713 kappaletta. Loput optio-oikeudet annettiin Novo Group

Oyj:n tytäryhtiölle, Novo Extend Oy:lle annettavaksi myöhemmin Novo Group Oyj:n hallituksen päätöksellä konsernin nykyisille tai tuleville avainhenkilöille. Novo Group Oyj:n hallitus ei ole optiojärjestelmän piirissä toimitusjohtajaa lukuun ottamatta. Vaihtamisen jälkeen Novo-konsernin hallussa olleet vuosina 1998, 1999 ja 2000 liikkeeseen lasketut optio-oikeudet mitätöitiin. Yhtiö mitätöi yhteensä 912.500 kpl vuoden 1998 optio-oikeutta, 1.583.700 kpl vuoden 1999 optio-oikeutta ja 2.373.050 kpl vuoden 2000 optio-oikeutta, yhteensä 4.869.250 optio-oikeutta. Mitätöinnin jälkeen optio-oikeuksia on jäljellä seuraavasti: 1998 A 21.875 kpl, 1998 B 21.875 kpl, 1998 C 21.875 kpl ja 1998 D 21.875 kpl, 1999 A 208.150 kpl, 1999 B 208.150 kpl, 2000 A 63.475 kpl, 2000 B 63.475 kpl, yhteensä 630.750 optio-oikeutta.

Optio-oikeuksilla 2001 voi merkitä yhteensä enintään 3.600.000 Novo Group Oyj:n osaketta. Osakkeen merkintähinta optio-oikeudella A on 4,75 euroa, optio-oikeudella B 5,10 euroa, optio-oikeudella C 5,45 euroa ja optio-oikeudella D 5,80 euroa. Merkintähintaa alennetaan 1.6.2001 jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä. Osakkeiden merkintäaika alkaa optio-oikeudella A 1.10.2002, optio-oikeudella B 1.10.2003, optio-oikeudella C 1.10.2004 ja optio-oikeudella D 1.10.2005. Osakkeiden merkintäaika kaikilla optio-oikeuksilla päättyy 31.10.2006.

Yhteensä vuosien 1998,1999,2000 ja 2001 optio-ohjelmien liikkeellä oleva optiomäärä on 4.230.750 kpl, jotka oikeuttavat yhteensä 4.230.750 uuden osakkeen merkitsemiseen.

Yhtiökokouksen 21.3.2001 hallitukselle antaman valtuutuksen nojalla hallitus päätti korottaa 28.2.2002 osakepääomaa 691 439,28 eurolla. Korotus toteutettiin laskemalla liikkeelle Stonesoft Oyj:lle suunnattu 4 111 111 osakkeen osakeanti. Osakkeen merkintähinta oli 0,44 euroa ja osakepääoman korotus on merkitty kaupparekisteriin 1.3.2002.

Yhtiökokous 19.3.2002 päätti korottaa Novo Group Oyj:n osakepääomaa 71 052,58 euron rahastoannilla uusia osakkeita antamatta, jonka jälkeen osakepääoma on 6 665 852,32 euroa. Varat osakepääoman korotukseen otettiin ylikurssirahastosta. Korotuksen jälkeen yhtiön osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on tasan 0,17 euroa.

Yhtiökokouksen 19.3.2002 hallitukselle antaman valtuutuksen nojalla hallitus päätti korottaa 25.7.2002 osakepääomaa 273 984,75 eurolla. Korotuksen jälkeen yhtiön osakepääoma on 6 939 837,07 euroa. Korotus toteutettiin laskemalla liikkeelle Resco Ab:lle suunnattu 1 611 675 osakkeen osakeanti. Osakkeen merkintähinta oli 0,17 euroa ja osakepääoman korotus on merkitty kaupparekisteriin 26.7.2002.

Hallitus päätti hakea vuoden 2001 A-optio-oikeuksien ottamista Helsingin Pörssin päälistalle. Listausta alkoi 7.10.2002. 2001A-optio-oikeuksia on yhteensä 900 000. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Novo Group Oyj:n osakkeen. Tämänhetken merkintähinta on 4,63 euroa/osake, josta vähennetään vuosittain maksettavat osingot.

* Vuosien 1998, 1999 ja 2000 optioiden ja merkittävien osakkeiden määrässä on huomioitu v.2000 toteutettu osakkeiden splittaus.

** Keskikurssien laskemisessa huomioidaan 20.4.2000 rekisteröity osakkeen kirjanpidollisen vasta-arvon muutos.

TUNNUSLUKUINFORMAATIO

27. Osakepääoman korotukset 1995 - 2002

	Merkitä- hintä, EUR 1)	Merkitäaika	Osake- pääoman korotus, TEUR	Osinko-oikeus tilivuodelta	Uudet osakkeet kpl 1)
Rahastoanti 1996		1.5. - 30.6.1996	1 573	1997	9 350 580
Suunnattu anti 1996					
Henkilöstö	2,35	18. - 20.12.1996	22	1997	130 940
Institution. sijoittajat	2,61	30.12.1996	483	1997	2 869 060
Suunnattu anti 1997		Tarjousaika			
Henkilöstö	4,88	1.9.-12.9.1997	13	1997	76 550
Insitution. sijoittajat, yleisö	4,88	1.9.-12.9.1997	626	1997	3 723 450
Suunnattu anti 1999	6,39	Merkitäaika			
Siemens Business Services Oy:lle		1.4.1999	84	1999	500 000
Suunnattu anti 1999	1,65	29.6.1999	35	1999	204 750
Citisoft Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 1999	1,65	29.6.1999	14	1999	84 000
Hebritt Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 1999	2,49	18.6.1999	42	1999	250 000
Sateenkaarisuunnittelu Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 1999	0,17	15.12.1999	51	1999	300 000
SuperWeb Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 2000	0,30	28.1.2000	126	1999	750 000
Profit Mediat Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 2000	0,78	30.3.2000	63	2000	375 000
Website Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 2000	2,32	6.4.2000	30	2000	180 290
Cetec B.V:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 2001	0,16	30.9.2001	121	2001	720 805
Done Logistics Oy:n ja Done Wireless Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 2002	0,44	28.2.2002	691	2002	4 111 111
Stonesoft Oyj:n osakkeenomistajille					
Rahastoanti		19.3.2002	71	2002	
Suunnattu anti 2002	0,17	25.7.2002	274	2002	1 611 675
Resco Ab:n osakkeenomistajille					

1) Vuosien 1996-1999 antien merkintähinnat ja osakkeiden kpl määrät on muutettu vastaamaan 20.4.2000 tapahtunutta vasta-arvon muutosta 0,84094 eurosta 0,168188 euroon.

28. Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut

	2002	2001	2000	1999	1998
Liikevaihto, MEUR	308,5	295,0	319,4	312,0	261,6
Liikevoitto ennen liikearvopoistoja	15,2	13,5	6,1	16,5	14,1
% liikevaihdosta	4,9	4,6	1,9	5,3	5,4
Liikevoitto, MEUR					
(sis. liikearvopoistot)	9,3	8,6	1,7	13,0	12,5
% liikevaihdosta	3,0	2,9	0,5	4,2	4,8
Voitto ennen satunnaisia eriä, MEUR	10,5	9,9	2,7	13,7	13,4
% liikevaihdosta	3,4	3,4	0,8	4,4	5,1
Voitto ennen veroja, MEUR	8,1	9,9	2,7	13,7	13,4
% liikevaihdosta	2,6	3,4	0,8	4,4	5,1
Tilikauden voitto, MEUR	6,3	6,8	1,3	9,1	9,6
% liikevaihdosta	2,0	2,3	0,4	2,9	3,7
Taseen loppusumma, MEUR	149,7	133,7	144,4	147,6	118,0
Sijoitetun pääoman tuotto-%	13,0	12,2	4,4	18,9	21,5
Oman pääoman tuotto-%	11,4	9,2	1,6	13,7	16,1
Omavaraisuusaste %	54,0	58,2	49,7	50,5	55,4
Quick ratio	1,4	1,6	1,3	1,4	1,5
Gearing %	-14,8	-7,5	3,4	-4,0	-22,3
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, MEUR	26,0	18,2	16,4	31,6	22,6
% liikevaihdosta	8,4	6,2	5,1	10,1	8,6
Henkilöstö keskimäärin	2257	2016	2026	1762	1279

Tunnuslukuja laskettaessa omien osakkeiden rahastoarvo on vähennetty omasta pääomasta.

29. Osakekohtaiset tunnusluvut	2002	2001	2000	1999	1998
Tulos/osake, EUR	0,22	0,20	0,04	0,29	0,30
Osinko/osake, EUR ¹⁾	0,12	0,12	0,06	0,12	0,12
Osinko/tulos-% (osakeantioikaistu)	53,8	59,3	149,3	41,6	40,0
Oma pääoma/osake	1,9	2,2	2,0	2,1	2,0
Efektiivinen osinkotuotto-%	5,2	4,8	2,0	1,3	1,8
Hinta/voitto-suhde (P/E)	10,4	12,5	74,6	33,3	22,6

Kurssekehitys ja vaihto

- tilikauden alin, EUR	2,2	2,1	2,6	4,2	4,2
- tilikauden ylin, EUR	4,3	4,3	16,4	9,8	8,9
- tilinpäätöspäivän kurssi, EUR	2,3	2,5	3,0	9,6	6,9
- tilikauden keskipäivä, EUR	3,2	2,9	9,9	6,0	6,7
Markkina-arvo, MEUR	92,6	88,2	100,9	310,2	215,2
Osakkeiden vaihto, 1000 kpl	33 672	15 533	54 521	8 958	14 962
- % osakekannasta	86,8 %	45,9 %	163,1 %	28,3 %	47,2 %
Osakkeiden osakeantioikaistu lkm, 1000 kpl					
- keskimäärin	38 779	33 830	33 420	31 599	31 715
- tilikauden lopussa	39 738	34 988	33 626	32 316	31 360

Tunnuslukuja laskettaessa omien osakkeiden lukumäärä on vähennetty kokonaisosakemäärästä ja rahastoarvo omasta pääomasta.

1) Osingonjakoehdotuksen mukaan

30. Osakkeenomistajien sektorijakauma 30.12.2002

	osakelkm**	%
Yritykset yhteensä	4 566 238	11,5
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset yhteensä	20 053 259	50,5
Julkisyhteisöt yhteensä	7 011 600	17,6
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	1 921 460	4,8
Kotitaloudet yhteensä	5 822 546	14,7
Ulkomaiset	290 228	0,7
Yhteistili ja odotusluettelo	72 940	0,2
Kaikki yhteensä	39 738 271	100,0

31. Osakeomistuksen jakautuminen suuruusluokittain 31.12.2002*

Osakkeiden määrä	Omistajat		Osakemäärä**	
	lkm	%	kpl	%
1 - 100	548	10,6	40 012	0,1
101 - 1.000	2919	56,4	1 527 332	3,8
1.001 - 10.000	1453	28,1	4 539 420	11,4
10.001 - 100.000	209	4,0	6 872 413	17,3
100.001 - 1.000.000	47	0,9	15 204 488	38,3
1.000.001 -	3	0,1	11 481 666	28,9
Yhteensä	5 179	100,0	39 665 331	99,8
Odotusluettelo ja yhteistili			72 940	0,2
Kaikki yhteensä	5 179	100,0	39 738 271	100,0

* Osakkeiden lukumäärissä on mukana yhteistilillä olevat 4 800 osaketta, jotka ovat jääneet kesäkuussa 1996 toteutetussa rahastoannissa jakamatta (ns. jakojäännös).

** Kokonaisosakemäärästä on vähennetty omien osakkeiden lukumäärä, joka 30.12.2002 oli 1 084 300 osaketta.

32. Suurimmat osakkeenomistajat 30.12.2002*

Osakkaat	kpl-määrä**	%
LEL Työeläkekassa	2 343 150	5,9
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiola	1 656 050	4,2
Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo	910 750	2,3
Sampo Rahoitus Oy	909 185	2,3
Sijoitusrahasto Aktia Secura	779 000	2,0
Sijoitusrahasto Alfred Berg Finland	661 450	1,7
Keskinäinen vakuutusyhtiö Kaleva	654 650	1,6
OP-Delta sijoitusrahasto	605 700	1,5
Keskinäinen vakuutusyhtiö Tapiola	518 200	1,3
Suomen Kuntaliitto Ry	517 290	1,3
Muut	30 182 846	75,9
YHTEENSÄ	39 738 271	100,0
Omistajia	5 183	
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset	8 558 016	21,5 %
Hallitus ja toimitusjohtaja omistivat yhteensä yhtiön osakkeista***	89 866	0,23 %
Toimitusjohtajan optiotodistusten osuus yhtiön liikkeellä olevista optioista		2,85 %

* Osakkeiden lukumäärissä ovat mukana yhteistilillä olevat 4 800 osaketta, jotka ovat jääneet kesäkuussa 1996 toteutetussa rahastoannissa jakamatta (ns. jakojäännös).

** Kokonaisosakemäärästä on vähennetty omien osakkeiden lukumäärä, joka 30.12.2002 oli 1 084 300 osaketta.

*** Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallituksen vuosipalkkiona saatuja osakkeita ei saa myydä, ennenkuin hallituksen jäsenyys päättyy. Näitä osakkeita oli yhteensä 43.766 kpl.

33. Omien osakkeiden ostot kuukausittain

Vuosi 2002	kpl	k.a. kurssi, eur	palkkiot,		hintaa, teur
			teur	yhteensä, teur	
Tammikuu	0				
Helmikuu	0				
Maaliskuu	0				
Huhtikuu	0				
Toukokuu	148 000	4,0848	0,3	605	605
Kesäkuu	152 000	3,9753	0,5	605	604
Heinäkuu	0				
Elokuu	350 000	3,0841	1,1	1 081	1 079
Syyskuu	211 000	2,4983	0,2	527	527
Lokakuu	133 300	2,3991	0,3	320	320
Marraskuu	0				
Joulukuu	0				
	994 300		2,4	3 138	3 135

Novo Group konsernin konsernitilinpäätöksen jäljennökset ovat saatavissa konsernin pääkonttorista Valimotie 17 00380 Helsinki.

Helsingissä 12. helmikuuta 2003

Veikko Kasurinen	Ilkka Hallavo	Matti Packalén
Juha Voittis	Risto Parjanne	Reijo Paajanen
	Jorma Kielenniva	

Tunnuslukujen laskentaperusteet:

Oman pääoman tuotto-% (ROE)	=	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaiseriä - verot}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus (keskimäärin)}}$	X 100
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	=	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaiseriä + korko - ja muut rah.kulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin)}}$	X 100
Omavaraisuusaste	=	$\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}}$	X 100
Tulos/osake	=	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaiseriä - verot - vähemmistöosuus}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä}}$	X 100
Oma pääoma/osake	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}}$	X 100
Osinko/osake (osakeantioikaistu)		Tilikauden osinko osaketta kohden jaettuna asianomaisen tilikauden jälkeen tapahtuneiden osakeantien oikaisukertoimilla	
Osinko/tulos-%	=	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Tulos/osake}}$	X 100
Hinta/voitto-suhde (P/E)	=	$\frac{\text{Osakeantioikaistu tilinpäätöspäivän päätöskurssi}}{\text{Tulos/osake}}$	
Efektiivinen osinkotuotto-%	=	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{tilinpäätöspäivän päätöskurssi}}$	X 100
Nettovelkaantumisaste (Gearing)	=	$\frac{\text{Korolliset velat - rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit}}{\text{Omapääoma + vähemmistöosuus}}$	X 100
Quick ratio	=	$\frac{\text{Rahoitusomaisuus}}{\text{Lyhytaikaiset velat - lyhytaikaiset saadut ennakot}}$	

TILINTARKASTUSKERTOMUS⁽¹⁾

Novo Group Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Novo Group Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. - 31.12.2002. 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 ja emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä 12. helmikuuta 2003

ERNST & YOUNG OY
KHT-yhteisö

Mikael Holmström
KHT

Arto Kuusiola
KHT

⁽¹⁾ Tähän Lunastustarjousasiakirjaan sisältyvä Novo Groupin tilintarkastuskertomus on annettu Novo Groupin virallisista tilinpäätöksistä.

LIITE B:

NOVO GROUP OYJ PÖRSSITIEDOTE 30.10.2003 KLO 9.00

NOVON TULOS KOHENTUI ALKUVUODESTA - OSAVUOSIKATSAUS 3/2003

-Novon tammi-syyskuun liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 9,4 miljoonaa euroa (11,5 Me) eli 4,4 % liikevaihdosta (5,2 %).

-Liikevaihto oli tammi-syyskuussa 214,9 miljoonaa euroa (219,7 Me).

-Tulos/osake oli 0,06 e (0,15 e) ja oma pääoma/osake 1,9 e (1,9 e).

-Heinä-syyskuun liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 4,7 miljoonaa euroa (3,1 Me) eli 7,5 prosenttia liikevaihdosta (4,6 %). Koko vuoden tuloksesta odotetaan hieman edellisvuotta parempaa.

Markkinat

Tietotekniikkapalveluiden kysyntä on pysynyt laimeana, ja hintakilpailu on kiristynyt edelleen kaikilla osa-alueilla. Kysynnän heikkeneminen näyttää kuitenkin nyt pysähtyneen. Tietotekniikkamarkkinoiden odotetaan kääntyvän kasvuun yleisen talouskasvun myötä. Markkinakasvun odotetaan käynnistyvän vuonna 2004, mutta merkittävää kasvua odotetaan vasta vuonna 2005.

Liiketoiminnan tulos

Novon tammi-syyskuun liikevaihto pieneni 2,2 prosenttia ja oli 214,9 miljoonaa euroa (219,7 Me). Tämä johtui laitepalveluiden liikevaihdon laskusta. Novon ydinliiketoimintojen eli ohjelmistopalveluiden sekä käyttö- ja verkkopalveluiden liikevaihto kasvoi.

Ohjelmistopalveluiden liikevaihto kasvoi 4,1 prosenttia ja oli 98,6 miljoonaa euroa (94,7 Me). Sen osuus konsernin kokonaisliikevaihdosta kasvoi 45,9 prosenttiin (43,1 %). Käyttö- ja verkkopalveluiden liikevaihto kasvoi 1,2 prosenttia ja oli 50,4 miljoonaa euroa (49,8 Me). Sen osuus konsernin kokonaisliikevaihdosta kasvoi 23,5 prosenttiin (22,7 %). Laitepalvelujen liikevaihto pieneni 11,2 prosenttia ja oli 78,5 miljoonaa euroa (88,4 Me), mikä on 36,5 prosenttia konsernin liikevaihdosta (40,2 %).

Konsernin kannattavuus jäi edellisvuotta heikommaksi. Heikon ensimmäisen vuosineljänneksen jälkeen kannattavuus on kuitenkin parantunut vuoden loppua kohden. Merkittävä tekijä kannattavuuden kohentumisessa ovat henkilöstökulujen leikkaukset. Tammi-syyskuun liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 9,4 miljoonaa euroa (11,5 Me) eli 4,4 prosenttia liikevaihdosta (5,2 %). Liiketulos oli 4,7 miljoonaa euroa (7,2 Me). Tulos ennen satunnaiseriä oli 5,1 miljoonaa euroa (8,0 Me).

Heinä-syyskuun liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli selvästi edellisvuoden vastaavaa jaksoa parempi eli 4,7 miljoonaa euroa (3,1 Me), mikä on 7,5 prosenttia liikevaihdosta (4,6 %). Jakson liiketulos oli 3,4 miljoonaa euroa (1,7 Me) eli 5,4 prosenttia liikevaihdosta (2,5 %). Satunnaiset tuotot ja kulut koostuvat aiemmin tehtyyn yrityskauppaan liittyvistä kauppahintakorjauksista. Jakson tulos ennen satunnaiseriä oli 3,6 miljoonaa euroa (2,0 Me) eli 5,7 prosenttia liikevaihdosta (3,0 %). Liikevaihdosta 62,8 miljoonaa euroa kertyi kolmannelta vuosineljännekseltä (66,8 Me).

Rahoitus ja investoinnit

Konsernin bruttoinvestoinnit olivat katsauskaudella 6,5 miljoonaa euroa (9,1 Me). Korollinen vieras pääoma oli katsauskauden lopussa 7,1 miljoonaa euroa (9,5 Me), nettovelkaantumisaste (gearing) -23,6 % (-18,2 %) ja quick ratio 1,5 (1,5). Likvidejä varoja oli katsauskauden päättyessä 24,8 miljoonaa euroa (23,4 Me). Konsernin kassavirta ennen rahoitusta oli 10,9 miljoonaa euroa (19,7 Me).

Toiminnan kehittäminen

Novon kuluvan vuoden keskeisin tavoite on parantaa kannattavuutta vaikeasta markkinatilanteesta huolimatta.

Jakson aikana selkiytettiin Novo-konsernin organisaatiota fuusioimalla Mertor Oy Novo Group Oyj:n tytäryhtiöön Meridian Oy:öön 31.8. sekä Visiotiimi Oy 31.8. ja Novoser Oy 30.9. emoyhtiö Novo Group Oyj:hin.

Käyttö- ja verkkopalveluiden, laitepalveluiden ja niitä tukevien asiantuntijapalveluiden organisaatio päätettiin syyskuussa uudistaa. Tavoitteena on luoda entistä joustavammia malleja asiakkaan tietotekniikkaratkaisujen ulkoistamiselle sekä vahvistaa jatkuvan palvelun osuutta laitepalveluissa.

Novo ja Sysopen Oy (SysOpen) solmivat 25.9.2003 yhdistymissopimuksen, jossa Sysopen tarjoutui ostamaan kaikki Novo Group Oyj:n osakkeet julkisella ostotarjouksella (pörssitiedote 25.9.2003). Novon ja SysOpenin hallitukset katsoivat, että yhtiöiden liiketoiminnat ja asiakaskunnat täydentävät toisiaan ja toimintojen yhdistämisellä saavutetaan vahvempi ja kilpailukykyisempi kokonaisuus. Novon hallitus päätti suosittaa osakkeenomistajille SysOpenin tarjouksen hyväksymistä.

Katsauskauden jälkeen Novon hallitus sai tarjouksen koskien kaikkia Novon osakkeita WM-data AB:lta (publ.) (WM-data). Harkittuaan ja vertailltuaan molempia tarjouksia hallitus on päättänyt peruuttaa yhtiön osakkeenomistajille antamansa suosituksen koskien SysOpenin julkista ostotarjousta ja suosittaa yhtiön osakkeenomistajille WM-datan tarjouksen hyväksymistä. Hallitus irtisanoi SysOpenin kanssa 25.9.2003 tehdyn yhdistymissopimuksen sen ehtojen mukaisesti 29.10.2003 ja allekirjoitti samana päivänä yhdistymissopimuksen WM-datan kanssa.

Henkilöstö

Tammi-syyskuun keskimääräinen henkilöstömäärä oli 2315 (2214). Syyskuun lopussa henkilöstöä oli 2279 (2380). Viimeisen 12 kuukauden aikana konsernista on lähtenyt eri syistä yhteensä 229 henkilöä. Yrityskauppojen ja ulkoistusten vaikutus on ollut vastaavana aikana 128 uutta henkilöä.

Lähes koko henkilöstöä koskevista lomautuksista pidettiin suunnitelmien mukaisesti noin kaksi kolmasosaa touko-syyskuun aikana.

Novo-konsernin johtoryhmään valittiin 10.9. uudeksi henkilöstön edustajaksi Jari Nevalainen. Joensuussa luottamusmiehenä toimiva Nevalainen tulee johtoryhmään Jouko Malisen tilalle. Novon johtoryhmässä on kaksi henkilöstön keskuudestaan valitsemaa edustajaa.

Liiketoiminta-alueiden kehitys

Ohjelmistopalvelut: Ohjelmistotuotteet

Novo tarjoaa organisaatioille perusohjelmistotuotteita henkilöstön, talouden ja toiminnan ohjaukseen sekä asiakkuudenhallintaan. Lisäksi tarjontaan kuuluvat esimerkiksi sähköiseen laskukiertoon ja sähköiseen asiointiin liittyvät lisäarvotuotteiksi kutsutut ohjelmistot ja niihin liittyvät palvelut.

Ohjelmistotuoteliiketoiminnan liikevaihto kasvoi 4,5 prosenttia ja oli 57,7 miljoonaa euroa (55,2 Me). Liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 3,0 miljoonaa euroa (1,0 Me) eli 5,2 prosenttia liikevaihdosta (1,8 %). Merkittävä osa parantuneesta kannattavuudesta on seurausta tammikuussa tehdyistä henkilöstövähennyksistä ja kesän lomautuksista. Keskimääräinen henkilöstömäärä tammi-syyskuussa oli 864 (826). Syyskuun lopussa henkilöstöä oli 802 (930).

Perustuotteiden kysyntä oli edelleen hiljaista kaikilla toimialoilla. Sähköisen asiointin sekä sähköisen arkistoinnin ja laskunkäsittelyjärjestelmien kysyntä on pysynyt tyydyttävänä. Hintakilpailu on kiristynyt kaikilla ohjelmistotuotteiden alueilla.

Tuotekehityksessä on keskitytty perusjärjestelmiin liitettävien sähköisen asiointin lisäarvotuotteiden kehittämiseen.

Ohjelmistotuotteiden markkinoiden odotetaan kääntyvän merkittävään kasvuun vasta yleisen talouskasvun mukana. Novo uskoo, että lisäarvopalveluiden kysyntä ja asiakkaille tehtävä jatkuva kehitystyö pitävät Novon ohjelmistotuotteiden tuloksen positiivisena yleisestä taloustilanteesta riippumatta. Vuoden viimeisestä neljänneksestä odotetaan aiempien vuosien tapaan vuoden parasta jaksoa.

Ohjelmistopalvelut: Asiakaskohtaiset ratkaisut

Novon asiakaskohtaiset ratkaisut ovat laajoja ohjelmisto- tai järjestelmäkokonaisuuksia, jotka suunnitellaan ja toteutetaan yksilöllisesti kunkin organisaation tarpeisiin. Asiakaskunta koostuu suomalaisista suuryrityksistä, valtionhallinnon yksiköistä, eläkevakuutusyhtiöistä ja suurista kaupungeista.

Asiakaskohtaisten ratkaisujen liikevaihto kasvoi 3,5 prosenttia ja oli 40,9 miljoonaa euroa (39,5 Me). Liikevaihdon kasvu muodostuu IT-Solicomin asiakaskohtaisten ratkaisujen liittämisestä Novon liiketoimintaan. Liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 2,1 miljoonaa euroa (5,1 Me) eli 5,1 prosenttia (12,9 %). Keskimääräinen henkilöstömäärä oli 616 (532). Syyskuun lopussa henkilöstöä oli 655 (590).

Jaksolla solmittiin uusia asiakassopimuksia erityisesti teollisuusyritysten ja valtionhallinnon kanssa. Konsultointipalvelujen kysyntä on lisääntynyt hiljaisen alkuvuoden jälkeen. Myös lentoyhtiöratkaisuiden kysyntä on alkanut elpyä.

Asiakaskohtaisten ratkaisujen tuloksen odotetaan kehittyvän loppuvuonna myönteisesti.

Käyttö- ja verkkopalvelut

Käyttö- ja verkkopalveluiden liikevaihto kasvoi 1,2 prosenttia ja oli 50,4 miljoonaa euroa (49,8 Me). Kasvu muodostui yrityskaupalla hankitun IT-Solicomin käyttö- ja verkkopalveluista. Liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 3,2 miljoonaa euroa (4,2 Me) eli 6,3 prosenttia liikevaihdosta (8,4 %). Kauden keskimääräinen

henkilöstömäärä oli 541 (554). Syyskuun lopussa henkilöstöä oli 534 (569).

Kolmannen neljänneksen tulos oli selkeästi alkuvuotta parempi. Asiakkaiden kiinnostus tietotekniikkapalveluiden ulkoistamiseen on säilynyt voimakkaana ja investointipäätöksiä on nyt alettu tehdä. Tietoturvapalveluiden kysyntä on pysynyt tyydyttävänä, mutta muiden tietojärjestelmäympäristöön liittyvien asiantuntijapalveluiden kysyntä on ollut koko vuoden vähäistä.

Tuotannollisista ja taloudellisista syistä heinäkuussa aloitetut YT-neuvottelut, joiden tavoitteena oli vähentää noin 50 työntekijää, saatiin päätökseen 26.8.2003. Neuvottelujen lopputuloksena irtisanottiin 28 henkilöä, minkä lisäksi vähennettiin muilla tavoin 22 henkilöä.

Käyttö- ja verkkopalveluiden viimeisen neljänneksen tuloksesta odotetaan hieman parempaa kuin kuluvan vuoden aiemmat neljännekset ovat olleet. Tulosta parantavat sekä henkilöstökulujen leikkaukset että uudet sopimukset.

Laitepalvelut

Laitepalveluiden liikevaihto pieneni edellisvuoteen verrattuna 11,2 prosenttia ja oli 78,5 miljoonaa euroa (88,4 Me). Liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 1,1 miljoonaa euroa (2,4 Me) eli 1,4 prosenttia liikevaihdosta (2,7 %). Toiminnan keskimääräinen henkilöstömäärä oli 141 (149). Syyskuun lopussa henkilöstöä oli 138 (147).

Laitteiden yksikköhintojen voimakas lasku on vaikuttanut sekä liikevaihtoon että kannattavuuteen. Hinnat ovat laskeneet eri tuoteryhmissä 10-25 prosenttia. Novon tavoite on entistä voimakkaammin liikevaihdon sijaan kannattavuuden parantamisessa.

Novo on säilyttänyt vahvan markkina-asemansa ja saanut uusia sopimuksia markkinatilanteeseen nähden hyvin. Kannattavuuden parantamiseksi koko laiteympäristön elinkaaren kattavaa Basis-ratkaisua on kehitetty yhä selkeämmin jatkuvaksi palveluksi ja ulkoistusratkaisuksi, joka sisältää laitetoimitusten lisäksi muun muassa laiteympäristöön liittyvät asiantuntijapalvelut. Basis-malli on saanut hyvän vastaanoton asiakkailta.

Odotukset loppuvuodelle ovat varovaisen myönteiset.

Merkittävimmät kaupat

Teollisuustoimialalla allekirjoitettiin laaja puitesopimus Orion Pharman kanssa. Sopimus kattaa Orion Pharman noin 2000 työaseman sekä työasemaympäristön ylläpitoon ja kehittämiseen liittyvien palvelujen ulkoistamisen Novon Basis-toimintamallin mukaisesti.

Kansaneläkelaitoksen, työministeriön ja Verohallituksen muodostaman Katve-konsortion kanssa on sovittu tunnistusjärjestelmästä, joka mahdollistaa kansalaisille tarkoitettujen sähköisten asiointipalvelujen käytön ilman erillisiä sopimuksia tai investointeja. Järjestelmän avulla Kansaneläkelaitos, työministeriö ja Verohallitus huolehtivat sähköisiä palveluja käyttävien kansalaisten tunnistamisesta luottamuksellisten tietojen käsittelyssä.

Sähköisen asiointin ratkaisuja toimitettiin muun muassa Suomalaiselle Kirjakaupalle.

Yhteistyö USA:n työajanseurannan ja kulunvalvonnan ohjelmistomarkkinoilla toimivan Stromberg LLC:n kanssa johti ensimmäiseen toimitukseen kesällä, kun Georgiassa sijaitseva Ethica Health & Retirement Communities otti käyttöönsä Novon Pro Shift -järjestelmän noin 5000 työntekijänsä vuorosunnittelun tehostamiseksi. Stromberg-yhteistyöltä odotetaan uusia kaappoja vielä kuluvan vuoden aikana.

Lentokoneissa käytettävän myyntijärjestelmän ja siihen liittyvän varastonhallintajärjestelmän toimituksista on sovittu norjalaisen Braathensin ja hollantilaisen Martinairin kanssa.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Novo ja WM-data AB (publ.) (WM-data) solmivat 29.10.2003 yhdistymissopimuksen, jonka mukaisesti WM-data tekee julkisen ostotarjouksen kaikista Novo Group Oyj:n osakkeista. WM-datan tarjoaman vastikkeen mukaisesti tarjouksen hyväksynyt Novon osakkeenomistaja saa yhdellä (1) Novo Groupin osakkeella vaihtoehtoisesti käteissuorituksena 2,50 euroa ja 1,5 uutta WM-datan B-sarjan osaketta, tai käteissuorituksena 5,00 euroa enintään 10,000 luovuttamansa Novon osakkeen osalta, ja tämän määrän ylittävien osakkeiden osalta 2,50 euroa käteisvastikkeena ja 1,5 WM-datan B-sarjan osaketta.

Novo Groupin hallitus aikoo esittää myöhemmin koolle kutsuttavalle yhtiön ylimääräiselle yhtiökokoukselle enintään 0,50 euron suuruisen osakkohtaisen osingon maksamista. Toteutuessaan tämä osinko vähentää osakkeista maksettavan käteisvastikkeen määrää osingon määrällä. (Pörssitiedote 29.10.2003.)

Hallitus uskoo, että WM-datan ja Novo Groupin muodostama yhdistynyt yhtiö tulee olemaan vahva kilpailija pohjoismaisilla tietotekniikkamarkkinoilla. Yhtiöiden liiketoiminnot täydentävät toisiaan kaikilla liiketoiminta-alueilla. Yhdistynyt yhtiö muodostaa Pohjoismaiden toiseksi suurimman tietotekniikkapalveluja tarjoavan yhtiön, mikä luo aivan uusia mahdollisuuksia Novon tuotteille ja palveluille aikaisempaa laajemmilla markkinoilla.

Novo julkaisi 29.10.2003 klo 15.30 pörssitiedotteen, missä se viittasi SysOpenin samana päivänä klo 14.15 julkaisemaan pörssitiedotteeseen koskien SysOpenin ja Novon välillä 25.9.2003 solmittua ja tänään irtisanottua yhdistymissopimusta. Novo totesi tiedotteessaan, että Novo tai sen hallitus ei ole menetellyt mitään osin SysOpenin kanssa solmitun yhdistymissopimuksen vastaisesti. SysOpenille on varattu yhdistymissopimuksen mukainen, kohtuullinen mahdollisuus parantaa yhdistymissopimuksen mukaista tarjoustaan. Yhdistymissopimus on irtisanottu ehtojensa mukaisesti.

Novon hallitus on päättänyt peruuttaa kutsunsa Novo Group Oyj:n ylimääräiseen yhtiökokoukseen 7.11.2003, eikä kokousta näin ollen järjestetä. Hallitus tulee erikseen kutsumaan koolle uuden ylimääräisen yhtiökokouksen WM-datan kanssa solmitun yhdistymissopimuksen mukaisesti. (Pörssitiedote 29.10.2003.)

Loppuvuoden näkymät

Novo on aiemmin ilmoittanut kuluvan vuoden tavoitteekseen kannattavuuden parantamisen ja vähintään edellisvuoden liikevaihtotason. Tavoitteena on ollut liikevaihdon markkinoita nopeampi kasvu.

Novo ei odota tietotekniikkapalveluiden markkinoiden kasvavan vuonna 2003. Erityisesti laitepalveluiden heikko kysyntä tarkoittaa, että

kokonaismarkkinat saattavat jopa pienentyä. Myöskään Novon liikevaihto ei yllä viime vuoden tasolle. Novo odottaa liikevaihtonsa kuitenkin kasvavan korkean jalostusarvon palveluissa eli ohjelmisto- sekä käyttö- ja verkkopalveluissa.

Kannattavuustavoitteena on edelleen kannattavuuden parantaminen liikevoitto ennen liikearvopoistoja (EBITA) -tasolla. Vuoden 2002 EBITA oli 4,9 prosenttia liikevaihdosta. Merkittävä tekijä kannattavuuden parantamisessa ovat noin 10 miljoonan euron kululeikkaukset vuonna 2003. Yhdistymishanke WM-datan kanssa aiheuttaa kertaluonteisia kustannuksia.

Hallituksen näkemyksen mukaan yhdistyminen WM-datan kanssa luo hyvät edellytykset toiminnan laajentamiselle ja kannattavuuden parantamiselle tulevaisuudessa.

Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat ja osakekohtaiset tunnusluvut*

	2003	2003	2003	2003	2002	Muutos	200
	1-3	4-6	7-9	1-9	1-9	%	1-12
Liikevaihto, Me	75,7	76,4	62,8	214,9	219,7	-2,2	308,5
Liikevoitto ennen liikearvopoistoja, Me	1,3	3,4	4,7	9,4	11,5	-18,3	15,2
% liikevaihdosta	1,7	4,5	7,5	4,4	5,2		4,9
Liiketulos, Me	-0,4	1,7	3,4	4,7	7,2	-34,7	9,3
% liikevaihdosta	-	2,2	5,4	2,2	3,3		3,0
Tulos ennen satunnaiseriä, Me	-0,1	1,6	3,6	5,1	8,0	-36,3	10,5
% liikevaihdosta	-	2,1	5,7	2,4	3,6		3,4
Tulos ennen veroja, Me	-0,1	1,6	4,4	5,9	7,5	-21,3	8,1
% liikevaihdosta	-	2,1	7,0	2,7	3,4		2,6
Tilikauden tulos, Me	-0,4	0,7	3,0	3,3	5,4	-38,9	6,3
% liikevaihdosta	-	0,9	4,8	1,5	2,5		2,0
Taseen loppusumma, Me	161,7	148,8	-	129,8	138,2	-6,1	149,7
Sijoitetun pääoman tuotto-%	0,1	4,9	-	9,4	13,2		13,0
Oman pääoman tuotto-%	-2,4	0,7	-	4,3	10,2		11,4
Omavaraisuusaste %	46,2	49,9	-	59,8	57,1		54,0
Quick ratio	1,2	1,3	-	1,5	1,5	0,0	1,4
Gearing %	-40,7	-33,2	-	-23,6	-18,2		-14,8
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, Me	2,1	2,4	2,0	6,5	9,1	-28,6	26,0
% liikevaihdosta	2,8	3,1	3,2	3,0	4,1		8,4
Henkilöstö keskimäärin	2337	2305	2301	2315	2214	4,6	2257
Tulos/osake, e	-0,01	0,02	0,05	0,06	0,15	-60,0	0,22
Tulos/osake ennen liikearvopoistoja, e	0,03	0,06	0,09	0,18	0,27	-33,3	0,38
Oma pääoma/osake, e	1,8	1,8	-	1,9	1,9	0,0	1,9

Osavuositarkastuksen kaikki luvut ovat tilintarkastamattomia.

Tulos, 12 kuukauden liukuvat tiedot, Me

	10-12/02	1-3/03	4-6/03	7-9/03	10/02-9/03
Liikevaihto	88,8	75,7	76,4	62,8	303,7
Liiketulos	2,1	-0,4	1,7	3,4	6,8
Rahoitustuotot ja -kulut	0,5	0,3	-0,1	0,2	0,9
Tulos ennen veroja	0,6	-0,1	1,6	4,4	6,5

Konsernin tulos, Me	2003	2002	Muutos%	2002
	1-9	1-9		1-12
Liikevaihto	214,9	219,7	-2,2	308,5
Liiketoiminnan muut tuotot	0,5	0,5	0,0	0,8
Kulut	198,6	201,1	-1,2	283,7
Poistot	12,1	11,9	1,7	16,3
Liiketulos	4,7	7,2	-34,7	9,3
Rahoitustuotot	0,5	0,6	-16,7	1,0
Osuus osakkuusyritysten tuloksista	0,7	0,7	0,0	0,9
Korko- ja muut rahoituskulut	-0,8	-0,5	60,0	-0,7
Tulos ennen satunnaiseriä	5,1	8,0	-36,3	10,5
Satunnaiset tuotot ja kulut	0,8	-0,5	-260,0	-2,4
Tulos ennen veroja	5,9	7,5	-21,3	8,1
Laskennallisen verovelan muutos	0,7	0,7	0,0	-0,4
Välittömät verot*	-3,4	-2,9	17,2	-1,3
Vähemmistöosuus tuloksesta	0,1	0,1	0,0	-0,1
Tilikauden tulos	3,3	5,4	-38,9	6,3

* vastaavat katsauskauden tulosta

Konsernin tase, Me	2003	2002	Muutos%	2002
VASTAAVAA	30.9.	30.9.		31.12
Pysyvät vastaavat				
Aineettomat hyödykkeet	27,2	28,5	-4,6	34,9
Aineelliset hyödykkeet	17,2	20,2	-14,9	19,6
Sijoitukset				
Omat osakkeet	3,5	2,8	25,0	3,5
Muut sijoitukset	8,2	7,3	12,3	7,4
Vaihtuvat vastaavat				
Vaihto-omaisuus	5,0	5,5	-9,1	5,5
Saamiset	43,9	50,5	-13,1	58,4
Rahoitusarvopaperit	12,4	16,0	-22,5	0,0
Rahat ja pankkisaamiset	12,4	7,4	67,6	20,4
	129,8	138,2	-6,1	149,7
VASTATTAVAA				
Oma pääoma	78,4	78,8	-0,5	79,7
Vähemmistöosuus	0,3	0,3	0,0	0,4
Pakolliset varaukset	0,7	0,5	40,0	0,7
Vieras pääoma				
Pitkäaikainen vieras pääoma	5,2	7,5	-30,7	6,9
Lyhytaikainen vieras pääoma	45,2	51,1	-11,5	62,0
	129,8	138,2	-6,1	149,7

KONSERNIN RAHOITUSLASKELMA, 1000 e

1-9/2003 1-9/2002

LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA

Tilikauden voitto	3 276	7 196
Oikaisut tilikauden tulokseen	14 115	11 181
Käyttöpääoman muutos	6794	8 097
Rahoitustuotot ja -kulut	-205	795
Verot	-3 426	-2 225
LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA YHTEENSÄ	20 554	25 044

INVESTOINTIEN RAHAVIRTA

Investoinnit muihin sijoituksiin	-782	-108
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-5 691	-4 984
Luovutustuotot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä	2 104	370
Myönnettyt lainat	-45	0
Lainasaamisten takaisinmaksut	224	37

Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-5483	-686
INVESTOINTIEN RAHAVIRTA YHTEENSÄ	-9 673	-5 371
KASSAVIRTA ENNEN RAHOITUSTA	10 881	19 673
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA		
Omien osakkeiden hankkiminen	0	-2 487
Omien osakkeiden myynti	0	170
Pitkäaikaisten lainojen nostot	0	0
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1 532	-2 147
Maksetut osingot	-4 789	-4 569
Muut satunnaiset erät	0	-532
RAHOITUKSEN RAHAVIRTA	-6 321	-9 565
RAHAVAROJEN MUUTOS	-4 560	10 108
Rahavarat 1.1.	20 439	16 238
Rahavarojen kurssierot *)	-160	0
RAHAVARAT 30.9.	24 839	23 437

Liiketoiminnassa siirtyneet
Tytäryhtiöiden hankinnasta siirtyneet 2909

*) Osavuosikatsauksessa 09/2003 rahavirtalaskelmassa on otettu käyttöön kurssierojen muutoslaskenta.

Liikevaihto liiketoiminta-alueittain

	Liike- vaihto 2003 7-9 Me	Liike- vaihto 2002 7-9 Me	Muutos 02/03 %	Liike- vaihto 2003 1-9 Me	Liike- vaihto 2002 1-9 Me	Muutos 02/03 %
Ohjelmistopalvelut	28,9	29,8	-3,0	98,6	94,7	4,1
- ohjelmistotuotteet	15,8	16,9	-6,5	57,7	55,2	4,5
- asiakaskohtaiset	13,1	12,9	1,6	40,9	39,5	3,5
Käyttö- ja verkkopalv.	17,0	15,8	7,6	50,4	49,8	1,2
Laittepalvelut	21,2	25,6	-17,2	78,5	88,4	-11,2
Konsernieliminoinnit	-4,3	-4,4	-2,3	-12,6	-13,2	-4,5
Kaikki yhteensä	62,8	66,8	-6,0	214,9	219,7	-2,2

Henkilöstö liiketoiminta-alueittain

	Hlöstö 7-9/03	Hlöstö 7-9/02	Muutos %	Hlöstö 1-9/03	Hlöstö 1-9/02	Muutos %
Ohjelmistopalvelut	1471	1467	0,3	1480	1358	9,0
- ohjelmistotuotteet	827	873	-5,3	864	826	4,6
- asiakaskohtaiset	644	594	8,4	616	532	15,8
Käyttö- ja verkkopalv.	541	553	-2,2	541	554	-2,3
Laittepalvelut	141	149	-5,4	141	149	-5,4
Liiketoiminnot yhteensä	2153	2169	-0,7	2162	2061	4,9
Konsernitoiminnot	148	152	-2,6	153	153	0,0
Kaikki yhteensä	2301	2321	-0,9	2315	2214	4,6

Liikevoitto ennen liikearvopoistoja (EBITA) liiketoiminta-alueittain

	EBIT A 2003 7-9 Me	EBITA 2002 7-9 Me	Muutos 02/03 %	EBITA 2003 1-9 Me	EBITA 2002 1-9 Me	Muutos 02/03 %
Ohjelmistopalvelut	2,3	0,0	-	5,1	6,1	-16,4
- ohjelmistotuotteet	1,2	-1,3	192,3	3,0	1,0	200,0
- asiakaskohtaiset	1,1	1,3	-15,4	2,1	5,1	-58,8

Käyttö- ja verkkopalv.	1,8	1,4	28,6	3,2	4,2	-23,8
Laittepalvelut	0,6	0,4	50,0	1,1	2,4	-54,2
Liiketoiminnot yhteensä	4,7	1,8	161,1	9,4	12,7	-26,0
Konsernitoiminnot	0,0	1,3	-100,0	0,0	-1,2	-100,0
Kaikki yhteensä	4,7	3,1	51,6	9,4	11,5	-18,3

Liikevoittoprosentti ennen liikearvopoistoja (EBITA-%) liiketoiminta-alueittain

	2003	2002	Muutos	2003	2002	Muutos
	7-9	7-9	02/03	1-9	1-9	02/03
	%	%	%-yks.	%	%	%-yks.
Ohjelmistopalvelut	8,0	0,0	8,0	5,2	6,4	-1,2
- ohjelmistotuotteet	7,6	-7,7	15,3	5,2	1,8	3,4
- asiakaskohtaiset	8,4	10,1	-1,7	5,1	12,9	-7,8
Käyttö- ja verkkopalv.	10,6	8,9	1,7	6,3	8,4	-2,1
Laittepalvelut	2,8	1,6	1,2	1,4	2,7	-1,3
Liiketoiminnot yhteensä	7,5	2,7	4,8	4,4	5,8	-1,4
Kaikki yhteensä	7,5	4,6	2,9	4,4	5,2	-0,8

Vastuusitoumukset, Me

2003	2002	2002
30.9.	30.9.	31.12.

Lainat, joiden vakuudeksi on annettu kiinnityksiä kiinteistöön

Annetut kiinnitykset	0,0	0,6	0,0
Rahalaitoslainat	0,0	0,2	0,0

Velat, joiden vakuudeksi on annettu osakkeita

Rahalaitoslainat	0,3	0,3	0,3
Pantattujen osakkeiden kirjanpitoarvo	0,7	0,7	0,7

Muut annetut vakuudet

Omasta velasta ja vastuista

Pantit	0,7	0,7	0,9
Kiinnitykset	2,9	2,2	3,0

Muut omat vastuut

Leasingvastuut	3,2	6,5	4,1
	10,6	9,6	10,9

Takaisinostovastuut

0,9	0,0	0,9
-----	-----	-----

Suurimmat osakkeenomistajat 30.9.2003, % osakkeista

Etra-Invest Oy 10,4

Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Tapiola 4,1

Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo 2,2

Sampo Rahoitus Oy 2,2

Sijoitusrahasto Aktia Secura 1,9

Tapiola keskinäinen vakuutusyhtiö 1,9

Etera Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö 1,8

Keskinäinen vakuutusyhtiö Kaleva 1,6

Valtion eläkerahasto	1,5
Keskinäinen henkivakuutusyhtiö Tapiola	1,3
Muut	71,1
Yhteensä	100,0

Osakkeenomistajien sektorijakauma 30.9.2003, % osakkeista *

Yritykset	20,8
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	45,9
Julkisyhteisöt	14,1
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	4,3
Kotitaloudet	14,1
Ulkomaiset	0,6
Yhteistili ja odotusluettelo	0,2
Yhteensä	100,0

Hallintarekisteröidyt 21,1 %

* Kokonaisosakemäärästä on vähennetty omien osakkeiden lukumäärä.

NOVO GROUP OYJ

HALLITUS

Lisätiedot
 Jorma Kielenniva
 konsernijohtaja
 puh. 0205 66 2300

Tiedotustilaisuus

Analyytikoille ja medialle järjestetään tuloksen julkistamisen yhteydessä tiedotustilaisuus. Tuloksen esittelee tilaisuudessa konsernijohtaja Jorma Kielenniva. Tilaisuus pidetään torstaina 30.10.2003 klo 11.00 Adams-salissa, Erottaja 15-17, Helsinki.

NOVO GROUP OYJ

Katri Isotalo
 viestintäpäällikkö

puh. 0205 66 2478

JAKELU

Keskeiset tiedotusvälineet
Helsingin Pörssi

Lisätietoja: www.novogroup.com

LIITE C: NOVO GROUPIN YHTIÖJÄRJESTYS

Novo Groupin yhtiöjärjestys on seuraavassa esitetty sisältäen ne muutokset, joista Novo Groupin ylimääräinen yhtiökoukous on päättänyt 26.1.2004.

1 § Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on WM-data Novo Oyj ja kotipaikka Helsinki. Toiminimen ruotsinkielinen ilmaisu on WM-data Novo Abp ja englanninkielinen ilmaisu WM-data Novo Plc.

2 § Toimiala

Yhtiön toimialana on tuottaa ja markkinoida atk-ohjelmia ja laitteita sekä niihin liittyviä tietoteknisiä palveluja ja harjoittaa niiden tuontia ja vientiä.

3 § Vähimmäis- ja enimmäispääoma

Yhtiön vähimmäispääoma on kaksimiljoonaa kuusisataatuhatta (2.600.000) euroa ja enimmäispääoma kymmenen miljoonaa neljäsataatuhatta (10.400.000) euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestystä muuttamatta.

4 § Osakkeiden lukumäärä

Yhtiön osakkeiden vähimmäismäärä on 3.100.000 kappaletta ja enimmäismäärä 80.000.000 kappaletta, joissa rajoissa osakkeiden lukumäärää voidaan lisätä tai vähentää osakepääomaa ja yhtiöjärjestystä muuttamatta.

5 § Osakepääoman korottaminen ja alentaminen

Yhtiökokouksen päätös osakepääoman korottamisesta tai alentamisesta edellyttää, että vähintään kaksi kolmasosaa (2/3) annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista kannattaa sitä.

6 § Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat yhtiön hallituksen määräämän ilmoittautumispäivän jälkeen arvo-osuusjärjestelmään.

7 § Täsmäytyspäivämenettely

Ilmoittautumispäivän jälkeen 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 osakkeidenhoitaja on täsmäytyspäivänä merkitty osakasluetteloon osakkeiden hoitajaksi.

8 § Hallitus

Yhtiöllä on yhtiökokouksen valitsema hallitus, johon kuuluu vähintään neljä (4) ja enintään seitsemän (7) jäsentä.

Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus on päätösvaltainen, kun läsnä on yli puolet hallituksen jäsenistä; heidän joukossaan puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja. Asiat ratkaistaan enemmistö päätöksellä. Äänen jakautuessa tasan voittaa se mielipide, johon kokouksessa puheenjohtaja on yhtynyt.

9 § Toimitusjohtaja

Hallitus valitsee yhtiölle toimitusjohtajan.

10 § Toiminimen kirjoittaminen

Yhtiön toiminimen kirjoittavat toimitusjohtaja yksin, hallituksen jäsenet kaksi yhdessä tai hallituksen siihen oikeuttamat henkilöt kaksi yhdessä tai yhdessä hallituksen jäsenen kanssa.

11 § Tilintarkastajat

Yhtiössä on kaksi (2) tilintarkastajaa ja kaksi (2) varatilintarkastajaa. Toisen varsinaisen tilintarkastajan ja toisen varatilintarkastajan tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja (KHT). Tilintarkastajaksi voidaan valita Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajien toimikausi on yhtiön tilikausi ja heidän tehtävänsä päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

12 § Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

13 § Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain viimeistään toukokuussa hallituksen määräämänä päivänä.

Kokouksessa on:

- a) käsiteltävä hallituksen toimintakertomus, tuloslaskelma ja tase, konsernituloslaskelma ja konsernitase sekä tilintarkastajien tarkastuskertomus päättyneeltä tilikaudelta;
- b) päätettävä tuloslaskelman ja taseen sekä konsernituloslaskelman ja konsernitaseen vahvistamisesta;
- c) päätettävä vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle;
- d) päätettävä vuosivoiton käyttämisestä ja mahdollisen osingonjaon ajasta;
- e) päätettävä toimenpiteistä, joihin konsernitaseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
- f) määrättävä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkiot;
- g) päätettävä hallituksen jäsenten lukumäärästä;
- h) valittava hallituksen jäsenet;
- i) valittava tilintarkastajat ja varatilintarkastajat;
- j) käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

14 § Ylimääräinen yhtiökokous

Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä, kun hallitus katsoo siihen olevan aihetta. Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä niinkään, jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 1/10 kaikista osakkeista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

15 § Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkaille julkaisemalla se vähintään yhdessä yhtiökokouksen määräämässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ja viimeistään seitsemäntoista (17) päivää ennen kokousta. Osakkeenomistajan on, saadakseen osallistua kokoukseen, ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.