

Saunalahti Group Oyj
INTERNET & TELECOMMUNICATIONS

Saunalahden GSM-liittymiä

yli **400 000**



Vuosikertomus 2004

Saunalahden GSM-toiminnan toimintatapamuutos (operaattorimuutos) palveluoperaattorista virtuaaliverkko-operaattoriksi alkoi vuoden 2004 viimeisellä vuosineljänneksellä ja se viedään loppuun vuoden 2005 ensimmäisellä vuosineljänneksellä.

Käytännössä muutos näkyy asiakkaille ainoastaan uusina palveluina. Saunalahdella on itsellään GSM-verkon keskeiset laitteet, jotka mahdollistavat uusien palveluiden kehittämisen sekä liittymien kytkemisen eri radioverkkoihin asiakastarpeen ja markkinatilanteen mukaan ilman SIM-korttien vaihtamista.

Saunalahti Group Oyj
tarjoaa Internet- ja telepalveluita
Suomessa kuluttaja-asiakkaille
Saunalahti-nimellä ja
yritysassiakkaille
EUnet Finland -nimellä.

TIETOJA OSAKKEENOMISTAJILLE

Varsinainen yhtiökokous

Saunalahti Group Oyj:n vuoden 2005 varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 22.3.2005 klo 10 Espoossa, Quartetto Business Parkin Alto-talon auditoriossa osoitteessa Linnoitustie 4 B, 02600 Espoo.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka viimeistään 11.3.2005 on merkitty osakkeenomistajaksi Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osaksluetteloon. Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, on ilmoitettava viimeistään torstaina 17.3.2005 klo 16.00 mennessä joko kirjallisesti osoitteeseen Saunalahti Group Oyj, Linnoitustie 4 B, 02600 Espoo, faksilla numeroon (09) 4243 0777 tai sähköpostilla osoitteeseen paivi.piiironen@saunalahtigroup.com. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan ennakoilmoittautumisen yhteydessä.

Tilinpäätösasiakirjat sekä hallituksen ehdotukset liitteineen ovat nähtävissä yhtiön pääkonttorissa yhden viikon ajan ennen yhtiökokousta.

Osingonmaksu

Hallitus ehdottaa 22.3.2005 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2004 jaetaan osinkoa 0,02 euroa osaketta kohti. Yhtiökokouksen päättämä osinko maksetaan osakkaalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä 29.3.2005 merkitty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osaksluetteloon. Osingon maksupäivä on 5.4.2005.

Taloudelliset katsaukset

Saunalahti Group Oyj julkaisee vuonna 2005 seuraavat osavuosikatsaukset:

Osavuosikatsaus tammi–maaliskuu 28.4.2005
Osavuosikatsaus tammi–kesäkuu 4.8.2005
Osavuosikatsaus tammi–syyskuu 27.10.2005

Vuosikertomus ja osavuosikatsaukset julkaistaan suomeksi ja englanniksi. Osavuosikatsauksia ei paineta, vaan ne julkaistaan pörssitiedotteena ja yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.saunalahtigroup.fi. Kopion osavuosikatsauksesta voi tilata Saunalahti Groupin viestintäosastolta:

Saunalahti Group Oyj, Viestintäosasto, Linnoitustie 4 B, 02600 Espoo
Sähköposti: tiedotus@saunalahtigroup.com,
puhelin (09) 4243 0001, faksi (09) 4243 0867

Henkilö- ja osoitetietojen muutokset

Osakkaan henkilö- ja osoitetietojen muutokset pyydämme ilmoittamaan siihen arvo-osuusrekisteriin, jossa arvo-osuustili on. Jos tilinhoitajana on Suomen Arvopaperikeskus, muutokset ilmoitetaan osoitteella Suomen Arvopaperikeskus Oy, PL 110, 00131 Helsinki.

Sijoittajasuhteet

Toimitusjohtaja Matti Vikkula
puhelin (09) 4243 0606
sähköposti: matti.vikkula@saunalahtigroup.com

Viestintäpäällikkö Tarja Österberg
puhelin (09) 4243 0260
sähköposti: tarja.osterberg@saunalahtigroup.com
sähköposti: tiedotus@saunalahtigroup.com

Tuoreimmat Saunalahti Groupin uutiset, tapahtumat ja tiedotteet löytyvät parhaiten Internetistä osoitteesta www.saunalahtigroup.fi.

SISÄLTÖ

Saunalahti Group Oyj lyhyesti	2
Vuosi 2004 lyhyesti	3
Toimitusjohtajan katsaus	4
Liiketoimintayksiköt	6
Saunalahti	6
EUnet Finland	10

TILINPÄÄTÖS

Hallituksen toimintakertomus	14
Tuloslaskelma	20
Tase	21
Rahoituslaskelma	22
Tilinpäätöksen liitetiedot	23
Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet	23
Konsernin tunnusluvut	30
Tunnuslukujen laskentakaavat	30
Osakkeet ja osakkeenomistajat	31
Voitonjakoehdotus	35
Tilintarkastuskertomus	35
Hallitus	36
Johto	38
Hallinnointiperiaatteet	39
Toimipaikat	41

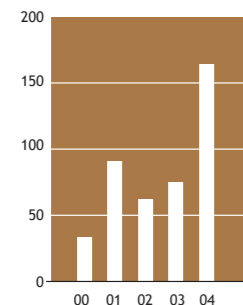
SAUNALAHTI GROUP OYJ LYHYESTI

Saunalahti Group -konserni keskittyy Internet- ja teleoperaattoritoimintaan Suomessa. Konserni tarjoaa Internet- ja telepalveluita kuluttaja-asiakkaille Saunalahti-nimellä ja yritysasiakkaille EUnet Finland -nimellä. Konsernin liikevaihto vuonna 2004 oli 160,9 miljoonaa euroa, ja sen palveluksessa työskenteli vuoden 2004 lopussa 263 henkilöä. Saunalahti Groupin osake noteerataan Helsingin Pörssin NM-listalla kaupankäyntitunnuksesta SAG1V.

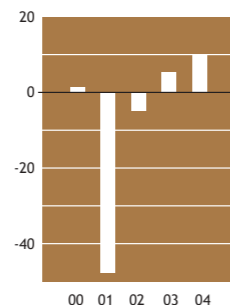
Saunalahti on Internet- ja teleoperaattori, joka tarjoaa palveluja kuluttajille ja pienyrityksille. Saunalahti tuottaa ja markkinoi palvelunsa kustannustehokkaasti. Näin palvelujen hinta-laatusuhde on asiakkaan näkökulmasta kilpailukykyinen. Tuotekehitysykli on nopea. Saunalahti reagoi markkinoiden muutoksiin nopeasti ja tuo uusia strategiansa mukaisia tuotteita markkinoille kilpailijoita nopeammin. Pääjakelukanava on Internet, jota täydentää puhelinpalvelu ja kustannustehokas jälleenmyyjäverkko. Saunalahden liiketoiminta on jaettu neljään tuotelinjaan: Internet-palvelut, GSM-palvelut, telepalvelut sekä domain- ja hosting-palvelut.

EUnet Finland tuottaa korkeatasoisia tietoliikenne- ja teleratkaisuja keskisuurille ja suurille yrityksille ja yhteisöille, joille palveluiden toiminnallinen laatu on avainkriteeri. EUnetin palveluihin kuuluvat nopeat ja luotettavat Internet-yhteydet, vaativat puhe- ja tietoliikenteen yritysverkko- ja ratkaisut, korkeatasoiset konesali- ja hosting-palvelut, kattavat puheratkaisut matkapuheluista kiinteisiin puhelin-yhteyksiin sekä laajat tietoturvapalvelut. EUnetin tuotteet ja palvelut hyödyntävät EUnetin hallinnoimaa kotimaista ja kansainvälistä runkoverkkoa.

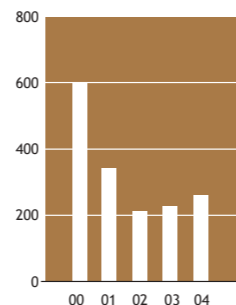
KONSERNIN LIIKEVAIHTO
milj. euroa



KONSERNIN LIIKETULOS
milj. euroa



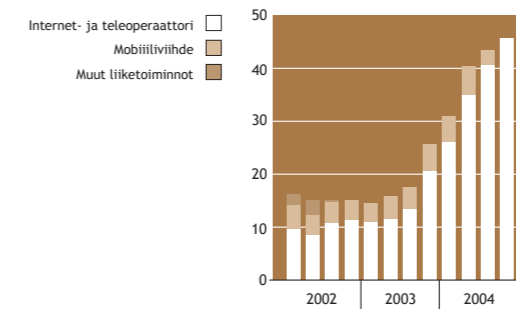
KONSERNIN HENKILÖSTÖ
Tilikauden lopussa



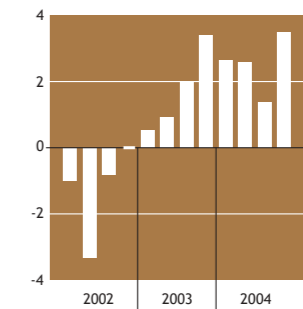
VUOSI 2004 LYHYESTI

- Konsernin liikevaihto oli 160,9 miljoonaa euroa, liikevoitto 10,0 miljoonaa euroa.
- Työntekijöitä oli vuoden lopussa yhteensä 263. Konsernin palveluksessa olevien työntekijöiden vertailukelpoinen määrä nousi ennen kaikkea asiakaspalveluun tehtyjen panostusten johdosta.
- Saunalahti-konsernin liiketoimintastrategiaa täsmennettiin: yhtiö päätti luopua mobiiliviihde-liiketoiminnasta ja keskittyä Internet- ja teleoperaattoritoimintaan.
- Jippii Mobile Entertainment Oy:n myynnistä saatiin kauppahintana 12 miljoonaa euroa.
- Kuluttajamarkkinoihin keskittyvä Saunalahti kasvoi voimakkaasti GSM-markkinoilla, liittymämäärä kasvoi lähes 280 000:lla ja oli vuoden 2004 lopussa 419 351.
- Saunalahden omaa ADSL-verkkoa eli SaunaVerkkoa laajennettiin kustannuskilpailukyvn parantamiseksi.
- EUnet Finland vahvisti asemiaan keskisuurten yritysten puhe- ja tietoliikennetarkaisujen toimittajana.
- 118-numeropalvelutoiminnasta tehtiin yhteistyösopimus Fonecta Oy:n kanssa.
- Konsernin operatiivinen tehokkuus parantui edelleen työntekijäkohtaisen liikevaihdon kasvaessa.
- Konsernin rahoitusasema parantui olennaisesti ja kassavarat olivat 11,8 miljoonaa euroa vuoden 2004 lopussa.
- Selvitystyö Helsingin Arvopaperipörssin päälisalle siirtymiseksi aloitettiin.

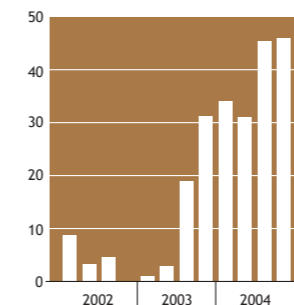
KONSERNIN LIIKEVAIHTO
Vuosineljänneksittäin
milj. euroa



KONSERNIN LIIKETULOS
Vuosineljänneksittäin
milj. euroa

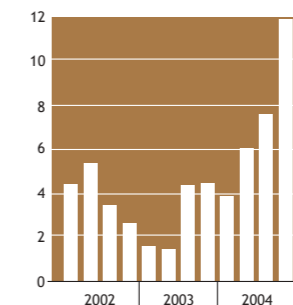


KONSERNIN OMAVARAISUUSASTE*
Vuosineljänneksittäin
%

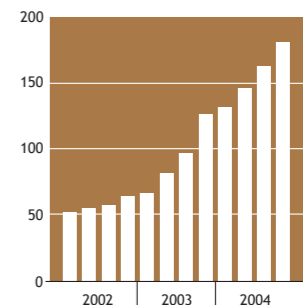


* ml. emoyhtiön pääomalainat 2002–2003

KASSAVARAT
Vuosineljänneksittäin
milj. euroa



LIIKEVAIHTO/TYÖNTEKIJÄ
Vuosineljänneksittäin
1 000 euroa



SAUNALAHTI

Saunalahdella oli vuoden 2004 lopussa

419 351 GSM-liittymää ja

28 083 laajakaistaliittymää.



Saunalahti on Internet- ja teleoperaattori, joka tarjoaa palveluja kuluttajille ja pienyrityksille. Saunalahti tuottaa ja markkinoi palvelunsa kustannustehokkaasti. Näin palvelujen hinta-laatusuhde on asiakkaan näkökulmasta kilpailukykyinen. Tuotekehityssykli on nopea. Saunalahti reagoi markkinoiden muutoksiin nopeasti ja tuo uusia strategiansa mukaisia tuotteita markkinoille kilpailijoita nopeammin. Pääjakelukanava on Internet, jota täydentää puhelinpalvelu ja kustannustehokas jälleenmyyjäverkko. Vuonna 2005 keskeisiä kasvualueita ovat edelleen GSM- ja ADSL-liittymät.

SAUNALAHDEN LIIKETOIMINTA

Saunalahden liiketoiminta on jaettu neljään tuotelinjaan: Internet-palvelut, GSM-palvelut, telepalvelut sekä domain- ja hosting-palvelut. Saunalahden varsinaista liiketoimintaa tukevia toimintoja ovat markkinointi, käyttötuki sekä myynti ja asiakaspalvelu.

Internet-palvelut

Saunalahti muutti ADSL-markkinoilla toteutettavaa strategiaansa vuoden 2003 loppupuolella ja lanseerasi oman ADSL-verkkonsa Turussa ja pääkaupunkiseudulla. Vuoden 2004 aikana oma verkko lanseerattiin myös Tampereella ja Oulussa. SaunaVerkko on toteutettu Ethernet-pohjaisella tekniikalla, mikä mahdollistaa vanhoja, lähinnä ATM-pohjaisia tekniikoita huomattavasti suuremman joustavuuden niin verkon rakentamisessa kuin sen hallinnoinnissakin. Esimerkki uuden tekniikan mahdollistamista palveluista on Turbonappi, jonka avulla asiakas pystyy nostamaan ADSL-liittymänsä nopeuden teoreettiseen maksimiin (jopa 8 Mbit/s) vuorokauden ajaksi. Asiakas tekee muutoksen itse Saunalahden hallintasisivuston oma.saunalahti.fi kautta, ja tilaus toimitetaan täysin automaattisesti.

Saunalahden ADSL-liittymien määrä kasvoi alentuneen hinnoittelun ja laajentuneen kattavuusalueen myötä vuoden aikana 24 500 liittymään vuoden 2004 lopussa. Kasvu vuoden aikana oli noin 200 %. Markkinahinta ADSL-liittymissä laski vuoden aikana noin 50 %.

Modeemiyhteyksien määrä laski vuoden 2004 aikana. Saunalahden Internet-yhteyksien markkinoinnin painopiste on kiinteissä yhteyksissä; panostukset on pääasiassa keskitetty ADSL-liittymien markkinointiin.

Saunalahti tarjoaa modeemi- ja ADSL-liittymien lisäksi erilaisia laajakaistaliittymiä asuinkiinteistöihin (SDSL ja HomePNA) sekä SDSL- ja VDSL-yhteyksiä pienyrityksille. Saunalahden tuotevalikoimaan kuuluvat myös erilaiset kiinteistöverkot asuinkiinteistöihin. Verkotettuja kiinteistöjä on satoja ja niissä tuhansia käyttäjiä. Verkot on rakennettu HomePNA-, Ethernet- ja ADSL-tekniikoilla.

GSM-palvelut

Saunalahdella oli vuoden 2004 lopulla lähes 420 000 GSM-liittymää. Liittymämäärän kasvu jatkui edelleen vahvana koko vuoden. Kilpailu GSM-liittymämarkkinoilla kiristyi voimakkaasti vuoden aikana johtuen kilpailijoiden lanseeraamista uusista brändeistä sekä hinnoittelustrategian muutoksesta.

Saunalahti aloitti vuoden 2004 loppupuolella GSM-toimintatavan muutosprojektin, jonka lopputuloksena siirrytään palveluoperaattorimallista virtuaaliverkko-operaattorimalliin (MVNO = Mobile



Virtual Network Operator) vuoden 2005 ensimmäisen vuosineljänneksen loppuun mennessä. Saunalahti on investoinut oman GSM-verkon ydinelementteihin, kuten mm. mobiilikeskukseen niin, että yritys vuokraa jatkossa verkko-operaattorilta pääasiassa ainoastaan radioverkkoa. Muutos toteutetaan vaiheittain marraskuun 2004 ja maaliskuun 2005 välisenä aikana. Muutoksen ansiosta Saunalahden kyky vastata hintakilpailuun ja kehittää omia tuotteita paranee huomattavasti.

Saunalahden pääasialliset jakelukanavat GSM-liittymäkaupassa ovat Internet, puhelinpalvelu ja tekstiviestit, joiden avulla jakelukustannukset on pystytty pitämään muihin operaattoreihin nähden alhaisella tasolla.

Telepalvelut

Telepalveluihin kuuluvat ulkomaanpuhelut ja kotimaan kaukpuhelut, ja ne ovat asiakkaan käytössä ilman erillistä sopimusta tai rekisteröintiä. Nämä puhelut veloitetaan muiden puheluiden mukana tavallisella puhelinlaskulla.

Domain- ja hosting-palvelut

Saunalahti on yksi Suomen suurimpia domain- ja webhosting-palvelujen toimittajia. Saunalahden hosting-palvelut tarjoavat alustan ja verkkotunnuksen pienyritysten www-sivuille. Saunalahden tekniset resurssit, operaattoritason laitetilat, oma runkoverkko sekä Network Operations Center luovat toimivan perustan hosting-palveluiden tuottamiselle. Verkkotunnuksien määrä on noin 17 000, joista webhotel-palveluita on noin 8 000.

TUKITOIMINNOT

Markkinointi

Vuoden 2004 voimakas markkinointipanostus on näkynyt asiakasmäärän lisääntymisen ohella positii-visesti myös Saunalahden brändissä. Taloustutkimuksen Kännykkä-tutkimuksen mukaan Saunalahti-brändin tunnettuus lähestyy kahden suurimman operaattorin tunnettuutta. Vuoden 2005 tavoitteena on tunnettuuden ja yleisarvosanan nostaminen lähimpänä olevaa kilpailijaa paremmalle tasolle ja entistä selkeämmän eron aikaansaaminen muihin toimijoihin.

Mainonnan suunnittelu, toteutus ja aineiston toimitus tapahtuu pääosin Saunalahden omilla resursseilla. Alihankintaa on hyödynnetty lähinnä tv-mainosten lopputuotannossa ja jonkin verran tv-mainosajan ostoissa. Toimintamallilla haetaan ensisijaisesti nopeutta ja kustannustehokkuutta. Nykyinen toimintatapa on osoittanut tehokkuutensa alhaisina asiakashankinnan kustannuksina.

Saunalahden mediapanostukset ovat vahvasti painottuneet televisioon, sen osuus koko markkinointipanostuksesta on vuoden 2004 aikana ollut lähes 60 %. Seuraavaksi merkittävin media on ollut sanoma- ja ilmaisjakelulehdet. Television vahva asema tulee säilymään myös vuoden 2005 aikana. Tavoitteena on myös vahvojen alueellisten sanomalehtien osuuden kasvattaminen lisäämällä käytettävien sanomalehtien lukumäärää. Vuoden 2004 panostuksesta valtaosa on kohdistunut GSM-liittymien markkinointiin. Laajakaistamarkkinoilla pyritään kasvuun, ja tämä edellyttää tuotealueen markkinointipanostuksen kasvattamista.

Palveluoperaattorista virtuaaliverkko-operaattoriksi

Saunalahden muutos palveluoperaattorista virtuaaliverkko-operaattoriksi alentaa liittymäkohtaisia kustannuksia.

Saunalahden GSM-toiminnan toimintatapamuutos (operaattorimuutos) palveluoperaattorista virtuaaliverkko-operaattoriksi (MVNO = Mobile Virtual Network Operator) alkoi vuoden 2004 viimeisellä vuosineljänneksellä ja se viedään loppuun vuoden 2005 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Pääyhteistyökumppanina verkkopalvelujen osalta jatkaa Sonera Mobile Networks Oy. Elisa Matkapuhelinpalvelut Oy:n kanssa kehitettiin ensi vaiheessa kansainvälistä verkkovierailua (roaming). Yhteistyötä laajennettiin vuoden 2004 lopulla radioverkkoihin: asiakas voi useimmissa GSM-liittymätyypeissä valita Soneran tai Elisan radioverkon.

Käytännössä muutos näkyy asiakkaille ainoastaan uusina palveluina. Saunalahdella on itsellään GSM-verkon keskeiset laitteet, jotka mahdollistavat uusien palveluiden kehittämisen sekä liittymien kytkemisen eri radioverkkoihin asiakastarpeen ja markkinatilanteen mukaan ilman SIM-korttien vaihtamista. Saunalahden verkko on liitetty yhteen muiden suomalaisten matkaviestin- ja kiinteiden verkkojen kanssa yhteenliittämis- ja kauttakulkusopimuksin.

Yksi Saunalahden uuden toimintatavan selkeistä eduista on mahdollisuus kehittää omia lisäarvopalveluita (esim. 3G-palvelut, videopuhelut, mobiilivaihte). Saunalahti myös hinnoittelee laskevan liikenteen itse. GSM-liikevaihto muodostuu liikennelaskutuksesta ja laskevan liikenteen korvauksista.

Myynti ja asiakaspalvelu

Asiakaspalvelu neuvoo asiakkaita Saunalahden palveluihin liittyvissä kysymyksissä sekä vastaa laskutusasioista, huolehtii luotonvalvonnasta sekä asiakkaiden palvelujen muutoksien hallinnasta. Saunalahden strategian mukaisesti tilaus- ja toimitusprosessit on mahdollisimman pitkälle automatisoitu. Lisäksi Saunalahden asiakkaat pystyvät itse hallitsemaan palveluitaan ja seuraamaan omaa palveluiden käyttöään Saunalahden hallintasivujen kautta.

Asiakasmäärien kasvusta johtuen Saunalahden asiakaspalvelun resursseja on lisätty edelleen vuoden 2004 aikana. Asiakaspalvelussa ja myynnissä toimivien henkilöiden määrä oli kokoaikaiseksi laskettuna vuoden 2004 lopussa noin 110 henkilöä.

Käyttötuki

Käyttötuki-yksikkö auttaa Saunalahden asiakkaita yrityksen palveluiden käyttämisessä sekä puhelimitse että sähköpostilla ja korjaa palveluissa ilmeneviä vikoja. Yksikön henkilömäärä on kasvanut jonkin verran ADSL-liittymien määrän kasvun myötä ja oli vuoden 2004 lopussa noin 20 henkilöä.

Tuotanto

Tuotanto huolehtii GSM-liittymien toimituksesta ja ADSL-liittymien asennuksesta alihankkijaverkoston avulla. Yksikön henkilömäärä oli vuoden 2004 lopussa noin 20 henkilöä.

VUODEN 2005 NÄKYMÄT

Kilpailu GSM-markkinoilla kiristyy vuoden 2005 aikana edelleen. Saunalahden kyky vastata markkinoiden haasteeseen paranee merkittävästi virtuaaliverkko-operaattorina.

ADSL-liittymämarkkinoiden ennakoidaan edelleen kasvavan Suomessa vahvasti. Saunalahden omassa verkossa toteutettujen liittymien hintojen arvioidaan säilyvän kilpailukykyisinä ja näin mahdollistavan menestymisen ennen kaikkea suurempien kaupunkien alueella. SaunaVerkon laajentamista jatketaan vuonna 2005.



EUnet Finlandilla oli vuoden 2004 lopussa **1 344** yritysverkkoliittymää.



EUNET FINLAND

EUnet Finland tuottaa korkeatasoisia tietoliikenne- ja teleratkaisuja keskisuurille ja suurille yrityksille ja yhteisöille, joille palveluiden toiminnallinen laatu on avainkriteeri. EUnetin palveluihin kuuluvat nopeat ja luotettavat Internet-yhteydet, vaativat puhe- ja tietoliikenteen yritysverkkoratkaisut, korkeatasoiset konesali- ja hosting-palvelut, kattavat puheratkaisut matkapuheluista kiinteisiin puhelinyhteyksiin sekä laajat tietoturvapalvelut.

EUnetin missiona on rakentaa korkeatasoisia tietoliikenne- ja teleratkaisuja kustannustehokkaasti asiakasyrityksille, jotka vaativat erinomaista hinta-laatusuhdetta. Tämän mahdollistaa vahva tekninen osaaminen ja innovatiivisuus, joiden avulla itse tuotettavia ja kumppaneiden palveluita ja tuotteita integroidaan houkutteleviksi ja toimiviksi kokonaisuuksiksi. EUnetin palvelutuotteet suunnitellaan ja toteutetaan niin, että ne muodostavat saumattoman kokonaisuuden, joka toteutetaan hyviksi koettujen, vakioitujen toimintamallien mukaisesti.

Palveluiden korkea taso varmistetaan palvelutasosopimuksilla (SLA), joissa määritellään tiukat kriteerit EUnetin toimittamien yhteyksien käytettävyydelle. EUnet nimeää asiakkailleen omat yhteyshenkilöt, jotka ovat vastuussa asiakasyhteistyön sujuvuudesta ja joustavuudesta.

RUNKOVERKKO

EUnetin tuotteet ja palvelut hyödyntävät EUnetin hallinnoimaa kotimaista ja kansainvälistä runkoverkkoa. Sekä Suomen sisäisten että Euroopan merkittävimpiin yhdyspisteisiin liitettyjen runkoverkkoyhteyksien kapasiteetti on vuoden 2004 aikana moninkertaistettu. Yhteydet on aina varmistettu vaihtoehtoisilla reitityksillä. Kansainvälisesti EUnetilla on kattavat yhdysliikennesopimukset yhteyksistä kaikkialle maailmaan. EUnetin varmistetun runkoverkon kansainväliset yhdyspisteet sijaitsevat Helsingissä, Tukholmassa, Kööpenhaminassa, Osllossa, Tallinnassa, Hampurissa, Frankfurtissa, Amsterdamissa, Lontoossa ja New Yorkissa. Useat operaattorit Suomessa ja Baltiassa käyttävät EUnetin verkkoa transitliikenteeseen.

EUnetin runkoverkkoa täydentävät yhteistyökumppaneiden toimittamat tilaajayhteydet alueilla, joihin ei ole tarkoituksenmukaista rakentaa EUnetin itse hallinnoimia runkoyhteyksiä. Paikalliset ylläpitotarpeet EUnet hoitaa verkostoitumalla kumppaneiden kanssa. Tiheä partneriverkko takaa korkean palvelutason ja lyhyet vasteajat myös paikallisella tasolla, joten EUnetilla ei ole tarvetta ylläpitää omaa laajaa paikallista toimipisteverkkoa.



Teknisissä ratkaisuisa EUnet ottaa aina huomioon, että IP-yhteyksissä kaistanleveys on vain yksi yhteyden todelliseen tehoon vaikuttava tekijä. Käytännössä yhteyksien tehokkuus riippuu paljolti myös niiden käytettävyydestä, yhteyksissä esiintyvistä siirtoviiveistä sekä pakettihäviöiden määrästä. EUnetin runkoverkon kahdennetut runkoyhteydet on suunniteltu varmistamaan korkeat yhteysnopeudet, palveluiden ensiluokkaisen käytettävyyden ja pienet pakettihäviöt. EUnetin runkoverkko mahdollistaa myös korkean tietoturvatason, koska erilaisten tietoturvahyökkäysten vaikutukset voidaan minimoida tehokkaasti. Myös EUnetin tarjoamat puheyhteydet hyödyntävät omaa runkoverkkoa.

RATKAISUALUEET JA PALVELUT

EUnet Finland toimittaa palveluja neljällä ratkaisualueella:

1. Internet-yhteydet ja konosalipalvelut

EUnet toimittaa korkeatasoisia, yritysasiakkaiden tarpeisiin suunniteltuja InterEUnet Internet-yhteyksiä ja konosalipalveluita. Internet-yhteyksien valikoima kattaa kaikki yrityksen tarvitsemat liittymät etätyöliittymistä aina suuryritysten korkeakapasiteettisiin Internet-yhteyksiin.

Konesali- ja hosting-palvelut tuotetaan EUnetin omassa korkeatasoisessa ja varmennetussa 1 300 m²:n konosalissa Espoossa.

2. Yritysverkot

EUnet Yritysverkko on nykyaikainen ja tietoturvallinen tapa verkottaa toimipisteet yhdeksi kokonaisuudeksi. Yritysverkkoratkaisun avulla myymälät, toimistot, palvelupisteet, tuotantoyksiköt ja etätyöpisteet voivat jakaa tietoa ja käyttää samoja sovelluksia toimipisteen maantieteellisestä sijainnista riippumatta.

Ratkaisukokonaisuudet vaihtelevat muutamien toimipisteiden yhdistämisestä aina satojen toimipisteiden kokonaisuuksiin. Palveluihin kuuluu myös verkonvalvonta ja palvelutasojen seuranta. Ratkaisuja voidaan käyttää myös VoIP-puheratkaisujen (Voice over IP) alustana.

3. Tietoturva

Tietoturvan merkitys yritysten liiketoimintaan liittyvien riskien poistajana kasvaa edelleen. EUnet tarjoaa kattavat ratkaisut tietoliikenteen turvaamiseen yrityksen tietoturvatilanteen kartoituksesta aina työasematasoiseen virustorjuntaan asti.

4. Puhepalvelut

EUnet tarjoaa erityisesti keskisuurille yrityksille sovitettuja puheratkaisuja, joilla yritykset voivat parantaa tavoitettavuutta ja alentaa puhelukustannuksia. Valikoimaan kuuluvat GSM-liittymät oheispalveluineen, vaihdeliittymät langalliseen puheviestintään sekä Internet-pohjaiset puheratkaisut (VoIP). Lisäksi EUnet tarjoaa edulliset kauko- ja ulkomaanpuhelut omilla suuntanumeroillaan, jotka voidaan ohjelmoida suoraan yrityksen puhelinvaihteeseen.

EUNET FINLANDIN LIIKETOIMINTA

EUnetilla on oma, itsenäinen myynti-, projektinhallinta-, tuotanto-, asennus-, verkonvalvonta- ja käyttötukihenkilöstö. EUnetin henkilöstöllä on vuosien kokemus tietoliikenneyhteyksien tuottamisesta erilaisissa ympäristöissä ja kyky toteuttaa haasteellisetkin hankkeet. EUnetilla on Espoon konttorin lisäksi neljä alueellista myyntipistettä, jotka sijaitsevat Tampereella, Turussa, Oulussa ja Kuopiossa.

EUnetin tärkeimpiä yhteistyökumppaneita ovat suuret suomalaiset ja kansainväliset teleoperaattorit. EUnet kehittää kumppaneidensa kanssa jatkuvasti uusia toiminta- ja palvelumalleja, joista EUnetin asiakkaat hyötyvät innovatiivisempien ja tehokkaampien ratkaisujen muodossa. EUnet tarjoaa ylläpitopalveluja myös muille operaattoreille sekä koordinoi paikallisten telealan toimijoiden yhteysratkaisuja.

Asennus- ja ylläpitotehtävissä EUnet käyttää oman henkilöstönsä lisäksi paikallisia ja valtakunnallisia yrityksiä. Lisäksi merkittäviä yhteistyökumppaneita ovat laitetoimittajat.

NÄKYMÄT VUODELLE 2005

EUnet Finlandin asiakaskunta koostuu pääosin keskisuurista ja suurista suomalaisista tai Suomessa toimivista yrityksistä ja yhteisöistä. Vuonna 2004 EUnet kasvatti osuuttaan erityisesti vähittäiskauppa- ja palvelusektorilla toimivien yritysten ratkaisutoimittajana. Vahvimmin kehitys ja liiketoiminnan kasvu on tapahtunut Yritysverkko- ja Puhepalveluiden ratkaisualueilla, jotka pysyvät kasvun painopistealueina myös vuonna 2005.

Kiristyneestä kilpailusta huolimatta EUnet on säilyttänyt perinteisesti vahvan markkina-asemansa yritysten Internet-yhteyksien toimittajana. Tällä tuotealueella EUnet jatkaa laadukkaiden yhteyksien toimittamista ja kohdistaa palvelujaan erityisesti niille yritysasiakkaille, joille yhteyden varma toimivuus ja korkea kapasiteetti ovat tärkeitä.

Tietoturvapalveluiden merkitys yritysten riskienhallinnassa kasvaa edelleen. Tietoturvasektorilla kysynnän odotetaan kasvavan sekä tuoteistettujen palveluiden että yritysakohtaisesti räätälöityjen ratkaisujen osalta.

Liiketoiminta

Vuonna 2004 Saunalahti Group -konsernissa keskityttiin ydinliiketoiminnan kehittämiseen vahvistamalla kotimaisen Internet- ja teleoperaattoritoiminnan kannattavan kasvun edellytyksiä.

Saunalahden GSM-toiminnan toimintatapamuutos palveluoperaattorista virtuaaliverkko-operaattoriksi (MVNO = Mobile Virtual Network Operator) alkoi vuoden 2004 viimeisellä vuosineljänneksellä. Pääyhteistyökumppanina verkkopalvelujen osalta jatkoi Sonera Mobile Networks Oy. Elisa Matkapuhelinpalvelut Oy:n kanssa kehitettiin ensi vaiheessa kansainvälistä roamingia ja toisessa vaiheessa vuoden 2004 lopulla toimintaa laajennettiin radioverkkoyhteistyöhön.

GSM-operaattorin toiminnallinen muutos alkoi vuoden 2004 viimeisellä vuosineljänneksellä ja se viedään loppuun vuoden 2005 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Muutoksella tavoiteltavat kustannussäästöt saavutetaan arviolta vuoden 2005 toisen vuosineljänneksen alusta alkaen.

Kuluttajamarkkinoihin keskittyvä Saunalahti kasvoi voimakkaasti GSM-markkinoilla, liittymämäärä kasvoi lähes 280 000:lla ja oli vuoden 2004 lopussa 419 351 vastaten noin 9 prosentin markkinaosuutta. Laajakaista-asiakkaiden määrä lähes kolminkertaistui 28 083:een, ja SaunaVerkkoa laajennettiin kustannuskilpailukyvyyn parantamiseksi.

EUnet Finlandin liiketoiminta keskittyi yksikön markkina-aseman ylläpitämiseen suurten ja keski-suurten yritysten Internet-yhteyksien tarjoajana sekä toisaalta palveluvalikoiman laajentamiseen uusiin Internet-pohjaisiin viestintäratkaisuihin eli tietoverkko- ja puhetuotteisiin. Verkkojen osalta yksikön toiminta tukeutuu pääosin vuokrattuun kapasiteettiin.

Maaliskuussa 2004 Saunalahti Group Oyj hankki 25 % Suomessa matkapuhelinnumeroiden siirrettävyysspalveluita operaattoreille tarjoavasta Suomen Numerot Numpac Oy:stä. Suomen matkapuhelinoperaattorit perustivat hallinnointiyhtiö Suomen Numerot Numpac Oy:n vastaamaan matkapuhelinnumeroiden siirrettävyyden edellyttämän Master-järjestelmän hallinnoinnista.

Huhtikuussa 2004 Saunalahti Group Oyj teki Fonecta Oy:n kanssa sopimuksen, jolla Saunalahti-konsernin liittymäasiakkaiden 118-numeropalvelun hoitoon liittyvät oikeudet ja velvollisuudet siirrettiin Fonectalle. Fonecta suoritti 118-numeropalvelun siirrosta Saunalahdelle kertakorvauksena 2,0 miljoonaa euroa ja suorittaa palveluvolyymien kasvaessa lisäkorvausta seuraavien kolmen vuoden aikana.

Saunalahti Group Oyj myi 21.7.2004 allekirjoitetulla sopimuksella kokonaan omistamansa tytäryhtiön, Jippii Mobile Entertainment Oy:n osakekannan ja sen muodostaman alakonsernin. Ostaja oli Lontoon pörssissä

noteerattu mobiililisäarvopalveluihin erikoistunut iTouch plc. Sopimus tuli voimaan 31.8.2004.

Kauppahinta oli yhteensä enintään 30 miljoonaa euroa, ja se muodostuu kiinteästä 12 miljoonan euron suorituksesta sekä lokakuun 2004 ja syyskuun 2005 väliseltä ajanjaksolta kertyvään Jippii Mobile Entertainment -konsernin käyttökatteeseen sidotusta lisäkauppahinnasta, joka voi olla enintään 18 miljoonaa euroa. Kauppaehtojen mukaisesti kiinteä kauppahinta 12 miljoonaa euroa on suoritettu käteisenä. Mahdollinen lisäkauppahinta suoritetaan iTouch plc:n osakeina tai käteisen ja osakkeiden yhdistelmänä.

Liikevaihto ja tuloskehitys vuonna 2004

Konsernin liikevaihto vuonna 2004 oli 160,9 miljoonaa euroa (2003: 74,8). Liikevaihdosta 4,7 % tuli Suomen ulkopuolelta (14,0 %).

Tilikauden poistot ja arvonalennukset konsernissa olivat 13,4 miljoonaa euroa (2003: 8,3). Konsernin liikevoitto vuonna 2004 oli 10,0 miljoonaa euroa (6,9), mikä oli 6,2 % liikevaihdosta (9,2 %).

Vuoden 2004 toiseen vuosineljänneksen kohdistuu 2,4 miljoonaa euroa liiketoiminnan muita tuottoja sekä 0,1 miljoonaa euroa kertaluonteisia kustannuksia. Kolmanteen vuosineljänneksen kohdistuu liiketoiminnan muita tuottoja 0,2 miljoonaa euroa sekä kertaluonteisia kustannuksia 0,3 miljoonaa euroa. Neljanteen vuosineljänneksen kohdistuu liiketoiminnan muita tuottoja 1,7 miljoonaa euroa.

Konsernin nettorahoituskulut olivat tilikaudella 0,4 miljoonaa euroa (2003: 1,7).

Konsernin voitto ennen satunnaisia eriä oli 9,6 miljoonaa euroa (2003: 5,2). Konsernin tilikauden voitto oli 19,0 miljoonaa euroa (5,0).

Liikevaihdon ja -voiton jakautuminen liiketoiminta-alueittain (milj. euroa)

Liiketoiminta-alue	Liikevaihto	Liiketulos
Internet- ja teleoperaattori	147,9	12,6
Mobiiliviihde*	13,2	0,0
Hallinnon kustannukset (netto)		-2,6
Keskinäisten liiketapahtumien eliminointi	-0,2	0,0
Yhteensä	160,9	10,0

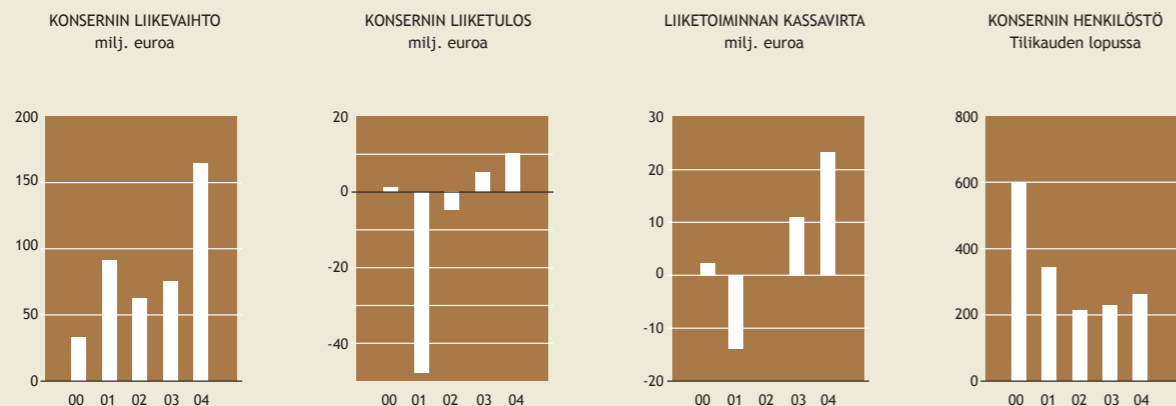
* Mobiiliviihde 31.8.2004 asti

Saunalahti Group Oyj sopi marraskuussa 2004 Helsingin seudun opiskelija-asuntosäätiön (Hoas) kanssa Hoasin opiskelija-asuntojen Internet-yhteyksiä ja verkottamista koskevan riita-asiansa. Tehtyjen sopimuksien mukaan osapuolilla ei ole vaatimuksia toisiaan kohtaan. Sopimuksien perusteella Saunalahti Group kirjasi neljännellä vuosineljänneksellä liiketoiminnan muihin tuottoihin noin 0,9 miljoonaa euroa saadusta korvauksesta.

Saunalahti Group Oyj myi joulukuussa 2004 allekirjoitetulla sopimuksella osakeomistuksensa englantilaisessa Active Corporation Ltd:ssä. Osakekaupasta Saunalahti Group Oyj:lle syntyi noin 0,7 miljoonan euron myyntivoitto, joka kirjattiin päättyneen tilikauden 2004 liikevoittoa parantaen.

Investoinnit

Tilikaudella konsernin bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin olivat 27,2 miljoonaa euroa (2003: 8,6) eli 16,9 % liikevaihdosta (11,5 %). Aineettomia investointeja oli 20,1 miljoonaa euroa (7,0) ja aineellisia 7,1 miljoonaa euroa (1,6). Investoinnit ylittivät poistot 13,8 miljoonalla eurolla. Tilikauden nettoinvestoinnit olivat 15,5 miljoonaa euroa.



Internet- ja teleoperaattorin asiakashankintakustannuksia on jaksotettu taseen aineettomiin hyödykkeisiin tilikauden 2003 alusta. Katsauskaudella asiakashankintakustannuksia on jaksotettu taseen aineettomiin hyödykkeisiin yhteensä 10,2 miljoonaa euroa, joista markkinointikustannuksia on 4,6 miljoonaa euroa ja muita suoria kustannuksia 5,6 miljoonaa euroa. Poistoajat ovat GSM-liittymien osalta 18 kuukautta ja datayhteyksien osalta 36 kuukautta. Poisto näistä aktivoineista oli 6,2 miljoonaa euroa vuonna 2004. Vastaavasti vuoden 2004 viimeisellä vuosineljänneksellä asiakashankintakustannusten jaksotukset olivat 2,6 miljoonaa euroa ja poistot 2,1 miljoonaa euroa.

Konsernissa rahoitusleasingsopimukset on jaksotettu taseen pysyviin vastaaviin kauppa- ja teollisuusministeriön päätöksen ohjeita noudattaen.

Rahoitus

Tilikauden 2004 aikana liiketoiminnan tulorahoitus oli 23,0 miljoonaa euroa (2003: 11,3).

Konsernin korollisen vieraan pääoman määrä on alentunut vuonna 2004 merkittävästi. Konsernilla oli 31.12.2004 korollista pääomalainaa 0,0 miljoonaa euroa (1,7), korollista pitkäaikaista vierasta pääomaa 4,5 miljoonaa euroa (5,1) ja korollista lyhytaikaista vierasta pääomaa 2,5 miljoonaa euroa (5,4). Korollisen vieraan pääoman määrä aleni pääomalainat mukaan lukien 5,2 miljoonalla eurolla 7,0 miljoonaan euroon.

Saunalahti Group Oyj:n oma pääoma

Saunalahti Group -konsernin tilikauden voitto oli 19,0 miljoonaa euroa ja oma pääoma oli tilikauden lopussa 33,9 miljoonaa euroa. Emoyhtiön tilikauden voitto oli 18,2 miljoonaa euroa ja oma pääoma tilikauden lopussa 32,1 miljoonaa euroa. Konsernin omavaraisuusaste 31.12.2004 oli 45,8 % (2003 emoyhtiön pääomalainat mukaan lukien: 31,7 %).

Saunalahti Group Oyj:n hallitus vahvisti 29.1.2004 Vaihdeettava pääomalaina 2002 II:n vaihdon osakkeiksi. Vaihdon perusteella uusia osakkeita laskettiin liikkeeseen 3 400 000 kappaletta lainaehojen mukaisesti kurssiin 0,51 euroa. Osakepääoma nousi 34 000 eurolla. Osakepääoman korotus rekisteröitiin 16.2.2004. Vaihdeettava pääomalaina 2002 II on tämän vaihdon jälkeen vaihdettu osakkeiksi kokonaisuudessaan.

Vaihdon perusteella osakkeiden kokonaismäärä nousi 129 960 738 osakkeesta 133 360 738 osakkeeseen ja osakepääoma 1 299 607,38 eurosta 1 333 607,38 euroon. Vaihto alensi korollista pääomalainaa 1,7 miljoonalla eurolla.

Saunalahti Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 2.4.2004 korottaa yhtiön osakepääomaa 5 334 429,52 euron määrällisellä rahastoannilla 1 333 607,38 eurosta 6 668 036,90 euroon osakkeiden lukumäärää muuttamatta. Rahastoanti toteutettiin siirtämällä 5 334 429,52 euroa ylikurssi-rahastosta osakepääomaan. Osakepääoman korotuksen seurauksena osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo nousi yhdestä sentistä viiteen senttiin osakkeelta. Osakepääoman korotus rekisteröitiin 16.4.2004.

Joulukuussa 2004 Saunalahti Group Oyj:n optio-ohjelman 2.7.2002 optio-oikeuksilla merkittiin 3 000 000 uutta Saunalahti Group Oyj:n osaketta 0,80 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Optio-ohjelman I/2003 optio-oikeuksilla merkittiin 29 750 uutta Saunalahti Group Oyj:n osaketta 0,51 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Tehtyjen merkintöjen perusteella Saunalahti Group Oyj:n oma pääoma nousi yhteensä 2 415 172,50 eurolla. Korotusten jälkeen Saunalahti Group Oyj:n rekisteröity osakepääoma on 6 819 524,40 euroa ja osakkeiden lukumäärä on 136 390 488. Osakepääoman korotukset rekisteröitiin 31.12.2004 ja 27.1.2005.

Likviditeetti

Tilikauden päättyessä konsernin likvidit varat olivat 11,8 miljoonaa euroa (2003: 4,3). Konsernin likviditeetti parantui tilikauden aikana Jippii Mobile Entertainment Oy:n myynnistä saatujen käteissuoritusten, parantuneen liiketoiminnan kassavirran ja vuoden 2004 lopussa optioilla tehtyjen osakemerkintöjen johdosta.

Saunalahti Group Oyj:n osake

Saunalahti Group Oyj:n osake noteerataan Helsingin Pörssin NM-listalla.

Saunalahti Group Oyj:n osaketta vaihdettiin vuoden 2004 aikana yhteensä 91 763 376 kappaletta. Ylin kurssi vuonna 2004 oli 1,79 euroa ja alin 0,95 euroa päätöskurssin ollessa 1,65 euroa. Koko osakekannan markkina-arvo 30.12.2004 oli 220,0 miljoonaa euroa.

Syyskuussa 2004 Saunalahti Group Oyj päätti aloittaa Helsingin Pörssin päälistalle siirtymiseen tähtäävän selvitystyön. Selvitystyön perusteella arvioidaan päälistalle siirtymisen edellytykset ja mahdollisen siirtymisen ajoitus. Selvitystyön arvioidaan valmistuvan vuoden 2005 alkupuolella.

Saunalahti Group Oyj:n optio-ohjelman I/2003 tunnuksella A merkityt optio-oikeudet otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä 1.12.2004 alkaen. Optio-ohjelman I/2003 A-optio-oikeuksia on yhteensä 1 500 000 kappaletta. Kukin optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään yhden Saunalahti Group Oyj:n osakkeen (SAG1V). Yhteensä optio-ohjelman I/2003 A-optio-oikeuksilla voi merkitä enintään 1 500 000 osaketta. Osakkeiden merkintähinta A-optio-oikeuksilla on 0,51 euroa osakkeelta. Osakkeiden merkintäaika A-optio-oikeuksilla alkoi

1.12.2004 ja päättyy 30.11.2008. Optio-oikeuksien perusteella merkityt osakkeet oikeuttavat osinkoon siltä tilikaudelta, jonka aikana osakkeet on merkitty.

Hallitus on päättänyt valmistella yhtiökokoukselle esityksen siitä, että yhtiön liikkeeseen laskemilla optio-oikeuksilla merkittävässä olevien osakkeiden merkintähintaa korjattaisiin esitetyn osingon määrällä alaspäin optio-oikeuksien ehtoja muuttamalla.

Osakkeiden määrä

Keskimääräinen osakemäärä vuonna 2004 oli 132 924 126.

Vuoden 2004 aikana kaupparekisteriin merkittiin yhteensä 4 775 750 uutta Saunalahti Group Oyj:n osaketta. Näistä 1 375 750 osaketta merkittiin kaupparekisteriin 31.12.2004, ja ne otettiin kaupankäynnin kohteeksi 3.1.2005.

31.12.2004 osakkeiden määrä oli 134 736 488 ja osakkeenomistajien määrä oli 20 910.

Katsauskauden jälkeen 27.1.2005 kaupparekisteriin merkittiin yhteensä 1 654 000 uutta Saunalahti Group Oyj:n osaketta, jotka otettiin kaupankäynnin kohteeksi 28.1.2005. Osakepääoman korotuksen jälkeen Saunalahti Group Oyj:n rekisteröity osakepääoma on 6 819 524,40 euroa ja osakkeiden lukumäärä on 136 390 488.

Muutokset konsernirakenteessa

Saunalahti Group Oyj myi 21.7.2004 allekirjoitetulla sopimuksella kokonaan omistamansa tytäryhtiön, Jippii Mobile Entertainment Oy:n osakekannan ja sen muodostaman alakonsernin. Ostaja on Lontoon pörssissä noteerattu mobiililisarvopalveluihin erikoistunut iTouch plc. Sopimus tuli voimaan 31.8.2004.

Tilikauden aikana lopetettiin neljä ulkomaista yhtiötä. Tshekin, Latvian, Ison-Britannian sekä Portugalin yhtiöt lopetetaan alkaneen tilikauden aikana. Lisäksi konserniin kuuluvan Supertel Oy:n fuusioprosessi emoyhtiöön on suunnitteilla.

Joulukuussa 2004 tehdyllä kaupalla Saunalahti Group Oyj myi omistuksensa Iossa-Britanniassa toimivasta Active Corporation Ltd:stä.

IFRS-käyttöönottoprojekti ja siirtymäaikataulu

Yhtiössä aloitettiin vuoden 2003 aikana kartoitustyö niiden erojen tunnistamiseksi, joita IFRS:n (International Financial Reporting Standards) ja suomalaisen tilinpäätöskäytännön välillä on Saunalahti Group Oyj:n tilinpäätöksen laadintaperiaatteissa. Kartoitustyötä on jatkettu vuoden 2004 aikana. Vastatakseen nykyistä laajempiin tilinpäätöksen esittämistä koskeviin vaatimuksiin yhtiö on tehnyt tarvittavia muutoksia järjestelmiinsä ja hankkinut IFRS-raportointia tukevan järjestelmän, joka on otettu käyttöön vuonna 2004.

Yhtiö selosti tammi-kesäkuun 2004 osavuositarkastuksessaan avaavan IFRS-taseen merkittävimmät oikaisut siirtymähetkelle 1.1.2004 elokuussa 2004 voimassa olleita säännöksiä noudattaen. Näihin tietoihin ei ole tullut olennaisia muutoksia.

Saunalahti Group Oyj laatii ensimmäisen IFRS-tilinpäätöksensä vuodelta 2005 ja julkaisee ennen vuoden 2005 ensimmäistä IFRS-periaattein laadittua osavuositarkastusta, arviolta 14.2.2005, erillisen pörssitiedotteen, joka sisältää IFRS:n mukaiset tilinpäätösperiaatteet sekä vertailuluvut ja täsmäytyslaskelmat suomalaisen tilinpäätöskäytäntöön vuodelta 2004.

IFRS:n käyttöönoton vaikutukset tilinpäätöksen laadintaperiaatteisiin

Saunalahti Group Oyj:n tilinpäätöksen laadintaperiaatteet muuttuvat erityisesti laskennallisten verosaamisten sekä muiden pitkävaikutteisten menojen kirjaamisen osalta. Muutoksia tulee myös liikearvojen, työsuhde-etuuksien, optioiden sekä pääomallain käsittelyyn.

IAS 12 Tuloverot -standardin mukaan laskennallinen verosaaminen kirjataan käyttämättömistä verotuksellisista tappioista siihen määrään asti, kuin tulevaisuudessa todennäköisesti syntyy verotettavaa tuloa.

IAS 38 Aineettomat hyödykkeet -standardin perusteella yhtiö ei IFRS:n mukaisessa tilinpäätöksessä aktivoi asiakashankintakustannuksia eikä yhteyksien avaus- tai liityntämaksuja. Lisäksi muina pitkävaikutteisina menoina käsitellyt perusparannusmenot käsitellään IAS 16 Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet -standardin mukaisesti aineellisina hyödykkeinä.

IFRS 3 Liiketoimintojen yhdistäminen -standardin mukaisesti liikearvoista ei tehdä säännönmukaisia poistoja, vaan liikearvot testataan vuosittain IAS 36 Omaisuuserien arvon alentuminen -standardin edellyttämällä tavalla. Yhtiö soveltaa siirtymähetkellä IFRS 1 Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto -standardin mukaista helpotusta ottaa liikearvot sellaisenaan avaavaan IFRS-taseeseen, jolloin niille tulee tehdä arvonalentumistesti. Siirtymähetkelle tehdyn arvonalentumistestin perusteella ei arvonalentumiskirjaukselle ollut perusteita.

IAS 19 Työsuhde-etuudet -standardin mukaiset ns. etuuspuhjaiset työsuhde-etuudet sekä IFRS 2 Osakeperusteiset maksut -standardin mukaiset optiojärjestelyt tulevat kirjattavaksi tilinpäätökseen. Oman pääoman ehtoinen pääomallain jaetaan IAS 32 Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot ja esittämistapa -standardin mukaisesti omaan ja vieraaseen pääomaan.

Hallitus ja toimitusjohtaja

Saunalahti Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous valitsi 2.4.2004 Saunalahti Groupin hallitukseen uudelleen Matti Hietalan, Kai Mäkelän, Jukka Peltolan, Rauno Puolimatkan, Pekka Vennamon ja Ahti Vilppulan. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin uudelleen Rauno Puolimatka ja varapuheenjohtajaksi Pekka Vennamo.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii Matti Vikkula.

Henkilöstö ja organisaatio

Konsernin palveluksessa oli vuoden 2004 aikana keskimäärin 264 henkilöä (2003: 197). Henkilöstön määrä oli tilikauden lopussa 263 (222). Vertailukelpoinen henkilöstömäärän lisäys on 89 ja se kohdistuu pääosin Saunalahti-yksikön asiakaspalveluun.

Internet- ja teleoperaattoriyksikön johtajana toimii Jukka Peltola ja liiketoimintajohtajana Panu Lehti. Konsernin talousjohtajana toimii Timo Lehtinen.

Tilintarkastaja

Saunalahti Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous valitsi 2.4.2004 yhtiön tilintarkastajana jatkamaan KHT-tilintarkastusyhteisö KPMG Widen Oy Ab:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Reino Tikkanen.

Vuoden 2005 näkymät

Konsernin pitkän aikavälin tavoitteena on kasvaa toimialan markkinakasvua nopeammin ja saavuttaa 10–20 prosentin markkinaosuus ydinliiketoimintalueillaan.

Yhtiön tavoitteena on vuonna 2005 nykyisissä markkinaolosuhteissa jatkaa edelleen GSM-liittymämäärän

selvää kasvua. Panostuksia laajakaistapalveluiden liittymämäärän kasvuun ja SaunaVerkon laajentamiseen lisätään.

Päättäneen vuoden viimeisellä vuosineljänneksellä hintakilpailu lisääntyi merkittävästi sekä GSM-liittymäettä laajakaistatuotteissa. Yhtiö arvioi hintakilpailun jatkuvan edelleen kovana ja mahdollisesti laskevan vertailukelpoista liittymäkohtaista liikevaihtoa.

Kuluvan vuoden ensimmäisen vuosineljänneksen aikana puhelut lankaverkosta matkaviestinverkkoon vapautuvat kilpailulle, minkä arvioidaan muuttavan näiden puheluiden hintatasoa ja mahdollistavan uusien palveluiden myynnin.

Tilikauden 2005 aikana konsernin liikevaihdon ennakoidaan kasvavan 40–50 %. Vertailukelpoisen liikevoiton arvioidaan olevan olennaisesti edellisvuotta korkeampi. Ensimmäisen vuosineljänneksen liikevaihdon ennakoidaan olevan 48–52 miljoonaa euroa.

Hallituksen esitys yhtiökokoukselle

Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan 0,02 euroa osakkeelta.

Espoossa, 7.2.2005

Saunalahti Group Oyj

Hallitus

TULOSLASKELMA

1 000 €	Liite	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
		1.1.–31.12.2004	1.1.–31.12.2003	1.1.–31.12.2004	1.1.–31.12.2003
Liikevaihto	1.1; 1.2	160 899	74 799	147 503	55 547
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista		-	-23		
Liiketoiminnan muut tuotot	1.3	4 334	2 872	4 451	2 705
Liiketoiminnan kulut					
Materiaalit ja palvelut	1.4	116 390	42 491	110 005	34 640
Henkilöstökulut	1.5	11 146	9 296	9 388	6 882
Poistot ja arvonalennukset	1.7	13 364	8 270	11 602	4 953
Liiketoiminnan muut kulut		14 357	10 693	10 504	7 214
Liiketoiminnan kulut yhteensä		155 257	70 750	141 500	53 689
Liikevoitto		9 976	6 898	10 455	4 564
Rahoitustuotot ja -kulut	1.8	-355	-1 732	-534	-2 048
Voitto ennen satunnaiseriä ja tuloveroja		9 621	5 166	9 921	2 516
Satunnaiserat	1.9	9 545	-	8 310	887
Voitto ennen veroja		19 166	5 166	18 230	3 403
Tuloverot	1.10	-118	-143	-	-
Vähemmistön osuus		-1	-1		
Tilikauden voitto		19 047	5 022	18 230	3 403

TASE

1 000 €	Liite	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
		31.12.2004	31.12.2003	31.12.2004	31.12.2003
VASTAAVAA					
Pysyvät vastaavat					
Aineettomat hyödykkeet	2.1	19 762	8 767	22 124	11 521
Konserniliikearvo	2.1	2 042	2 607		
Aineelliset hyödykkeet	2.1	13 178	10 473	9 744	5 857
Sijoitukset	2.2				
Tytäryhtiösakkeet				702	894
Osakkuusyhtiösakkeet				43	-
Muut sijoitukset		366	326	325	326
Saamiset, konserniyritykset				-	1 918
Sijoitukset yhteensä		366	326	1 070	3 138
Pysyvät vastaavat yhteensä		35 348	22 173	32 939	20 516
Vaihtuvat vastaavat					
Vaihto-omaisuus	2.5	138	110	138	110
Pitkäaikaiset saamiset	2.6	432	758	432	1 597
Lyhytaikaiset saamiset	2.6; 2.8	30 517	14 611	30 439	12 670
Rahat ja pankkisaamiset		11 791	4 270	11 716	3 102
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		42 878	19 749	42 726	17 479
VASTAAVAT YHTEENSÄ		78 226	41 922	75 665	37 994
VASTATTAVAA					
Oma pääoma	2.9				
Osakepääoma		6 820	1 300	6 820	1 300
Ylikurssirahasto		7 022	10 722	7 022	10 722
Edellisten tilikausien tulos		1 042	-6 337	-	-5 732
Tilikauden voitto		19 047	5 022	18 230	3 403
Pääomalainat		-	1 734	-	1 734
Oma pääoma yhteensä		33 931	12 441	32 072	11 427
Vähemmistön osuus		1	1		
Pakolliset varaukset	2.11	345	535	345	532
Vieras pääoma					
Pitkäaikainen vieras pääoma	2.12	4 619	6 018	3 976	5 488
Lyhytaikainen vieras pääoma	2.13; 2.14	39 330	22 927	39 271	20 548
Vieras pääoma yhteensä		43 949	28 945	43 247	26 035
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		78 226	41 922	75 665	37 994

	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
1 000 €	1.1.–31.12.2004	1.1.–31.12.2003	1.1.–31.12.2004	1.1.–31.12.2003
Liiketoiminta				
Liikevoitto	9 976	6 898	10 455	4 564
Suunnitelman mukaiset poistot ja arvonalennukset	13 364	8 270	11 602	4 953
Käyttöomaisuuden, osakkeiden ja liiketoimintojen myyntivoitot ja -tappiot, netto	-	-29	-	-24
Oikaisut liiketulokseen	119	145	130	733
Nettokäyttöpääoman muutos	-124	-2 645	160	-1 024
Osinkotuotot	-	-	-	20
Saadut korot	187	94	116	71
Maksetut korot	-505	-1 019	-453	-818
Muut rahoituserät	23	-240	29	-588
Verot	-63	-143	-	-
Satunnaiserät	-	-	-	887
Liiketoiminnan kassavirta	22 977	11 331	22 039	8 774
Investoinnit				
Investoinnit osakkeisiin ja pääomalinasaamisiin	-43	-4	-43	-800
Tytäryhtiömyynnit, vähennettynä myytyjen tytäryhtiöiden kassavaroilla	11 729	-	12 639	-
Investoinnit käyttöomaisuuteen	-27 153	-8 606	-26 191	-8 355
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	-	309	-	24
Investointien kassavirta	-15 467	-8 301	-13 595	-9 131
Kassavirta ennen rahoitusta	7 510	3 030	8 444	-357
Rahoitus				
Pitkäaikaisten lainojen nostot	851	-	-	-
Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset	-3 447	-3 948	-2 805	-3 257
Pitkäaikaisten saamisten lisäys/vähennys (-/+)	7	78	-	801
Lyhytaikaisen rahoituksen lisäys/vähennys (+/-)	185	-1 633	562	542
Osakeanti*	2 415	4 183	2 413	4 185
Rahoituksen kassavirta	11	-1 320	170	2 271
Kassavarojen muutos	7 521	1 710	8 614	1 914
Kassavarat tilikauden alussa	4 270	2 560	3 102	1 188
Kassavarat tilikauden lopussa	11 791	4 270	11 716	3 102

* Tilikaudella 2003 osakeanti sisältää 0,7 miljoonaa euroa velkojen kuittauksia.

Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Laskentaperiaatteet

Saunalahti Group Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu kirjanpitolain ja suomalaisen laskentakäytännön (Finnish GAAP) mukaisesti.

Konsolidointiperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää Saunalahti Group Oyj:n ja sen suoraan tai välillisesti (yli 50 % äänimääristä) omistamat tytäryhtiöt. Vuoden aikana hankitut tytäryhtiöt otetaan mukaan hankintahetkestä lähtien. Vuoden aikana myydyt yhtiöt on yhdistelty myyntihetkeen asti. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat eliminoidaan konsolidoinnissa. Vähemmistön osuus erotetaan tuloksesta ja esitetään omana eräänä tuloslaskelmassa. Vähemmistön osuus esitetään myös taseessa omana eräänä. Keskinäinen osakkeenomistus eliminoidaan hankintamenomenetelmällä. Liikearvoa laskettaessa yritysten hankintamenosta vähennetään konsernin osuus hankittujen yhtiöiden omasta pääomasta. Liikearvo poistetaan suunnitelman mukaan tasapoistoin arvioituna taloudellisena vaikutusaikanaan. Poistoaika on 5 vuotta, ellei vaikutusaika ole tätä pidempi, kuitenkin enintään 10 vuotta.

Sijoitukset muihin yhtiöihin (äänivalta pienempi kuin 20 %) sekä sijoitus Suomen Numerot Numpac Oy:öön esitetään hankintamenon suuruisuena. Näiden osakkeiden hankintameno perustuu kirjanpitoarvoa alennetaan käypää arvoa vastaavaksi, ellei arvon alentuminen ole vain tilapäistä.

Ulkomaanrahan määräiset tapahtumat

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat kirjataan tapahtumapäivän kurssiin. Tilikauden päättyessä yhtiössä avoimena olevat ulkomaanrahan määräiset saatavat ja velat arvostetaan käyttäen vuoden lopun kurssija.

Ulkomaaiset konserniyhtiöt

Konsernitilinpäätöksessä ulkomaisten konserniyhtiöiden tuloslaskelmat muunnetaan euroiksi käyttäen vuoden kuukausikohtaisia keskikursseja. Kaikki tase-erät muunnetaan euroiksi käyttäen vuoden lopun kurssija. Hankintamenomenetelmän soveltamisesta aiheutuvat muuntoerot sekä muuntoero, joka syntyy tuloslaskelman ja taseen muuntamisesta eri kursseilla, käsitellään konsernin omaa pääomaa oikaisevana eränä.

Tuloutusperiaate

Liikevaihtoa laskettaessa myyntituotoista on vähennetty myynnin välilliset verot ja annetut alennukset. Myyntitulot kirjataan tuotoksi luonteensa mukaisesti luovutuksen tai ajan kulumisen mukaan.

Kehitysmenot

Kehitysmenot kirjataan sen tilikauden kuluksi, jolloin ne syntyvät.

Eläkkeet ja eläkevastuiden kattaminen

Konsernin kotimaisten yhtiöiden henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä.

Käyttöomaisuus ja poistot

Käyttöomaisuuden arvot perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin. Kuluva käyttöomaisuudesta tehdään suunnitelman mukaiset tasapoistot, jotka perustuvat arvioituu taloudelliseen käyttöikänsä. Poistoajat ovat:

Liikearvo	5–10 vuotta
Aineettomat oikeudet	3–10 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot	3–10 vuotta
Koneet ja kalusto	3–10 vuotta

Lisäksi muihin pitkävaikutteisiin menoihin sisältyy asiakashankinnan kuluja, joiden poistoajat ovat GSM-liittymien osalta 18 kuukautta ja laajakaistaliittymien osalta 36 kuukautta.

Leasing

Käyttöleasingmaksut on käsitelty vuokratuloina. Rahoitusleasing sopimukset käsitellään konsernitilinpäätöksessä käyttöomaisuutena ja erillistilinpäätöksissä vuokratuloina.

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus esitetään taseessa fifo-periaatetta noudattaen hankinnasta ja valmistuksesta aiheutuneiden menojen tai niitä alemman luovutushinnan määräisenä. Vaihto-omaisuuden arvoon ei ole sisällytetty hankintameno lisäksi tuotannon välillisiä kustannuksia.

Tuloverot

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät konserniyhtiöiden tilikauden tulosten ja paikallisten verosäännösten perusteella tilinpäätöshetkellä vallitsevan verokannan mukaan lasketut verot. Aikaisempien tilikausien tappioihin perustuvaa laskennallista verosaamista ei ole suomalaisen kirjanpitoikäytännön ja varovaisuuden periaatteen mukaisesti kirjattu eikä myöskään rahoitusleasing sopimusten käsittelystä syntyvää laskennallista verovelkaa ole esitetty konsernitaseessa. Laskennallisia verosaamiaisia tai verovelkoja ei ole kirjattu erillistilinpäätöksissä.

Annetuista optioista aiheutuvan sosiaaliturvan kuluvastuu

Henkilöstölle ja hallituksen jäsenille annetuista optioista mahdollisesti johtuvaa laskennallista sosiaaliturvakulua ei kirjata tilinpäätökseen, vaan se ilmoitetaan vastuuna liitetiedoissa.

Johdannaissopimukset

Konsernilla ei ole johdannaissopimuksia.

Vertailukelpoisuus

Saunalahti Groupin ja Saunalahti Group Oyj:n vuosien 2003 ja 2004 tiedot eivät ole kaikilta osin vertailukelpoisia vuoden 2004 aikana tehtyjen liiketoimintarajausten ja yritysjärjestyksen johdosta.

	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
1 000 €				
1.1 Liikevaihto liiketoiminta-alueittain Internet- ja teleoperaattori Mobiiliviihde	147 710 13 189	56 603 18 196	147 503 -	55 547 -
Yhteensä	160 899	74 799	147 503	55 547
1.2 Liikevaihto maantieteellisesti Suomi EU Muut	153 285 1 091 6 523	64 321 5 946 4 532	147 503 - -	55 547 - -
Yhteensä	160 899	74 799	147 503	55 547
1.3 Liiketoiminnan muut tuotot Veloitukset konserniyhtiöiltä Myyntivoitot Muut tuotot	3 072 1 262	29 2 843	133 3 072 1 246	473 24 2 208
Yhteensä	4 334	2 872	4 451	2 705
1.4 Materiaalit ja palvelut Aineet, tarvikkeet ja tavarat Ostot tilikauden aikana Varaston muutos	110 417 -28	38 786 23	103 439 -28	29 143 23
Materiaalit ja palvelut yhteensä	110 389	38 809	103 411	29 166
Ulkopuoliset palvelut	6 001	3 682	6 594	5 473
Yhteensä	116 390	42 491	110 005	34 639
1.5 Henkilöstökulut Palkat ja palkkiot Eläkekulut Muut henkilösivukulut	9 026 1 501 619	7 458 1 191 647	7 596 1 294 498	5 496 919 466
Yhteensä	11 146	9 296	9 388	6 881
Toimitusjohtajille ja hallitusten jäsenille maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut	496	492	329	216
1.6 Henkilöstön lukumäärä keskimäärin Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	264	197	228	146
1.7 Poistot ja arvonalennukset Aineettomat oikeudet Liikearvo Muut pitkävaikutteiset menot Konserniliikearvo Koneet ja kalusto Muut aineelliset hyödykkeet	528 204 7 934 566 4 072 1	561 213 2 022 867 4 301 -	455 934 7 886 2 270 -	365 736 1 972 1 857 -
Poistot aineettomista ja aineellisista hyödykkeistä yhteensä	13 305	7 964	11 545	4 930
Liikearvo Muut pitkävaikutteiset menot Koneet ja kalusto	- - 59	158 23 125	- - 59	- 23 -
Käyttöomaisuuden ja pitkäaikaisten sijoitusten arvonalennukset yhteensä	59	306	59	23
Yhteensä	13 364	8 270	11 604	4 953
1.8 Rahoitustuotot ja -kulut Osinkotuotot	-	20	-	20
Korko- ja muut rahoitustuotot Saman konsernin yritysiltä Muilta	493	194	99 281	323 158
Korko- ja muut rahoitustuotot yhteensä	493	194	380	481

	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
1 000 €				
Arvonalentumiset Tytäryhtiöosakkeiden arvonalentumiset Arvonalentumiset konsernilainasaamisista			-62 -111	-567 -436
Arvonalentumiset yhteensä			-173	-1 003
Korkokulut	-565	-1 586	-513	-1 385
Muut rahoituskulut	-283	-360	-229	-161
Korkokulut ja muut rahoituskulut yhteensä	-848	-1 946	-742	-1 546
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	-355	-1 732	-535	-2 048
Eriin muut rahoitustuotot ja -kulut sisältyy kursivoittoa ja -tappioita yhteensä (netto)	-12	-131	-9	29
1.9 Satunnaiset erät Satunnaiset tuotot	9 545	-	8 310	887
Yhteensä	9 545	-	8 310	887

Tilikauden 2004 satunnaiset tuotot muodostuvat osakekaupasta, jossa yhtiö myi 21.7.2004 allekirjoitetulla sopimuksella kokonaan omistamansa tytäryhtiön, Jippii Mobile Entertainment Oy:n osakekannan ja sen muodostaman alakonsernin iTouch plc:lle. Sopimus tuli voimaan 31.8.2004. Yhtiö ei ole tulouttanut mahdollista lisäkauppahintaa.

1.10 Tuloverot Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	-118	-143	-	-
--------------------------------------------------------------	------	------	---	---

1 000 €	Hankintameno 1.1.2004	Lisäykset	Vähennykset	Siirrot erien välillä ja muut muutokset	Hankintameno 31.12.2004	Kertyneet poistot ja arvonalennukset 31.12.2004	Kirjanpitoarvo 31.12.2004
2.1 Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet							
EMOYHTIÖ							
Aineettomat hyödykkeet							
Aineettomat oikeudet	1 995	4 690	-227	-	6 458	-1 196	5 262
Liikearvo	5 570	-	-	-	5 570	-2 953	2 617
Muut pitkävaikutteiset menot	11 867	15 346	-870	-	26 343	-12 098	14 245
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	19 432	20 036	-1 097	-	38 371	-16 247	22 124
Aineelliset hyödykkeet							
Koneet ja kalusto	13 153	5 829	-1 650	-	17 332	-7 916	9 416
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	-	329	-	-	329	-	329
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	13 153	6 158	-1 650	-	17 661	-7 916	9 745
KONSERNI							
Aineettomat hyödykkeet							
Aineettomat oikeudet	2 863	4 690	-793	-12	6 748	-1 486	5 262
Liikearvo	1 135	-	-	-	1 135	-637	498
Muut pitkävaikutteiset menot	13 865	15 407	-1 142	12	28 142	-14 140	14 002
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	17 863	20 097	-1 935	-	36 025	-16 263	19 762

1 000 €	Hankintameno 1.1.2004	Lisäykset	Vähennykset	Siirrot erien välillä ja muut muutokset	Hankintameno 31.12.2004	Kertyneet poistot ja arvon- alennukset 31.12.2004	Kirjanpitoarvo 31.12.2004
Konserniliikearvo	8 703	-	-44	-	8 659	-6 617	2 042
Aineelliset hyödykkeet							
Koneet ja kalusto	25 315	6 728	-2 601	-4	29 438	-16 589	12 849
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	-	329	-	-	329	-	329
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	25 315	7 057	-2 601	-4	29 767	-16 589	13 178
2.2 Sijoitukset							
EMOYHTIÖ							
Osakkeet, konserniyritykset	3 582	-	-192	-	3 390	-2 688	702
Osakkeet, muut	326	43	-1	-	368	-	368
Saamiset, konserniyritykset	3 148	-	-1 918	-	1 230	-1 230	-
Yhteensä	7 056	43	-2 111	-	4 988	-3 918	1 070
Fuusioidut yhtiöt on käsitelty sijoitusten lisäyksenä ja vähennyksenä. Omistusyhteisyrietykset on käsitelty ryhmässä osakkeet, muut.							
KONSERNI							
Osakkeet, omistusyhteisyrietykset	-	43	-	-	43	-	43
Osakkeet, muut	326	-	-1	-	325	-	325
Yhteensä	326	43	-1	-	368	-	368

2.3 Konserniyritykset			
	Konsernin omistusosuus, %	Emoyhtiön omistusosuus, %	Kotipaikka
AS Saunalahti, selvitystilassa (Latvia)	100,0 %	100,0 %	Riika a)
Helsingin Netti Media Oy	100,0 %	100,0 %	Helsinki
Jippii Czech Republic S.r.o., selvitystilassa (Tšekki)	100,0 %	100,0 %	Praha a)
Jippii Internet Services Unipessoal LDA (Portugali)	100,0 %	100,0 %	Lissabon a)
Jippii UK Plc (Iso-Britannia)	100,0 %	100,0 %	Lontoo a)
Supertel Oy	99,2 %	99,2 %	Helsinki a)
a) Vuoden 2005 aikana purettavat/fuusioidut yhtiöt			
Tilikauden 2004 aikana fuusioidut/puretut/myydyt konserniyritykset:			
Crazy Mobile Oy			
Iceland Interactive EHF (Islanti)			
Jippii Belgium S.A (Belgia)			
Jippii Chile Limitada (Chile)			
Jippii Estonia AS (Viro)			
Jippii Holding BV (Hollanti)			
Jippii Hong Kong Ltd (Hongkong)			
Jippii Internet Services UAB (Liettua)			
Jippii Italy S.r.l. (Italia)			
Jippii Mobile Entertainment Oy			
Jippii Netherlands BV (Hollanti)			
Jippii Poland Sp. Z O.O. (Puola)			
Jippii Schweiz AG (Sveitsi)			
Jippii Spain S.L. (Espanja)			
Jippii Sweden AB (Ruotsi)			
ZAO Jippii Russia (Venäjä)			
2.4 Omistusyhteisyrietykset, osakkuusyrietykset			
Suomen Numerot Numpac Oy, omistusosuus 25,0 %			
Tilikauden 2004 aikana myydyt omistusyhteisyrietykset, osakkuusyrietykset:			
Active Corporation Ltd (Iso-Britannia), omistusosuus 35,0 %			

	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
1 000 €	2004	2003	2004	2003
2.5 Vaihto-omaisuus				
Tarvikkeet ja tavarat	138	110	138	110
2.6 Saamisten erittely				
PITKÄAIKAISET SAAMISET				
Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä			-	949
Lainasaamiset				
Yhteensä			-	949
Saamiset muilta				
Lainasaamiset	-	7	-	-
Muut saamiset	432	751	432	648
Yhteensä	432	758	432	648
PITKÄAIKAISET SAAMISET YHTEENSÄ	432	758	432	1 597
LYHYTAIKAISET SAAMISET				
Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä			-	214
Myyntisaamiset			-	897
Lainasaamiset			7	-
Siirtosaamiset				
Yhteensä			7	1 111
Saamiset omistusyhteisyrietykiltä				
Lainasaamiset	6	85	6	85
Yhteensä	6	85	6	85
Saamiset muilta				
Myyntisaamiset	26 066	12 860	26 037	10 375
Lainasaamiset	1	2	1	2
Muut saamiset	783	459	749	155
Siirtosaamiset	3 661	1 205	3 640	942
Yhteensä	30 511	14 526	30 427	11 474
LYHYTAIKAISET SAAMISET YHTEENSÄ	30 517	14 611	30 440	12 670
2.7 Laskennalliset verosaamiset ja -velat				
Vuoden 2004 lopussa emoyhtiöllä oli verotuksessa vahvistettuja tappioita 43,7 miljoonaa euroa (31.12.2003: 56,9 miljoonaa euroa). Veroasiamies on vaatinut vuoden 2002 verotettavaa tuloa lisättäväksi 1,6 miljoonalla eurolla. Jäljellä olevaa laskennallista verosaamista ei ole suomalaisen kirjanpitoikäntönnön ja varovaisuuden periaatteen mukaisesti kirjattu.				
2.8 Siirtosaamisten olennaiset erät				
Ennakkoon maksetut kulut	276	305	276	158
Mobiiliyhdystiikennetuotot	1 756	-	1 756	-
Numeronsiirtomaksujen palautus	376	419	376	419
Muut	1 253	361	1 232	365
Yhteensä	3 661	1 205	3 640	942
2.9 Oma pääoma				
Osakepääoma 1.1.	1 300	5 370	1 300	5 370
Osakeannista	5 486	93	5 486	93
Vaihtovelkakirjalainoista	34	133	34	133
Tappioiden kattamiseen	-	-4 296	-	-4 296
Osakepääoma 31.12.	6 820	1 300	6 820	1 300
Ylikurssirahasto 1.1.	10 722	2 999	10 722	2 999
Osakeannista	2 263	4 092	2 263	4 092
Vaihtovelkakirjalainoista	1 700	6 630	1 700	6 630
Rahastoanti	-5 334	-	-5 334	-
Kertyneiden tappioiden kattaminen	-2 329	-2 999	-2 329	-2 999
Ylikurssirahasto 31.12.	7 022	10 722	7 022	10 722

	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
1 000 €				
Edellisten tilikausien tulos 1.1.	-1 315	-13 775	-2 329	-12 573
Tappioiden kattaminen ylikurssirahastosta	2 329	2 999	2 329	2 999
Tappioiden kattaminen	-	4 296	-	4 296
Fuusiotappio	-	-	-	-454
Muuntoerot 31.12.	28	143	-	-
Edellisten tilikausien tulos 31.12.	1 042	-6 337	-	-5 732
Tilikauden voitto	19 047	5 022	18 230	3 403
Pääomalinat 1.1.	1 734	5 437	1 734	5 437
Lisäys	-	-	-	-
Pääomalinainojen konvertointi omaksi pääomaksi	-1 734	-3 703	-1 734	-3 703
Pääomalinat 31.12.	-	1 734	-	1 734
Oma pääoma yhteensä	33 931	12 441	32 072	11 427

Tilikaudella 2002 emoyhtiö on saanut korollista vaihdettavaa pääomalinana 5,1 miljoonaa euroa. Tilikauden 2004 alussa korollista vaihdettavaa pääomalinana oli jäljellä 1,7 miljoonaa euroa. Lainaa on tilikauden 2004 aikana käännetty osakkeiksi 1,7 miljoonan euron pääomalla, jonka jälkeen koko pääomalinana on käännetty osakkeiksi.

Vuodelle 2004 lainasta on kirjattu kuluksi korkoja 0,1 miljoonaa euroa. Maksamattomat korot, yhteensä 0,6 miljoonaa euroa, on merkitty emoyhtiön taseessa muihin lyhytaikaisiin velkoihin.

Pääasialliset lainaehdot:

- 1) Pääoma voidaan maksaa vain, jos Saunalahti Group Oyj:n ja sen konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaiselle sidotulle omalle pääomalle ja muille jakokelvottomille erille jää täysi kate.
- 2) Korkoa saadaan maksaa vain, jos maksettava määrä voidaan käyttää voitonjakoon Saunalahti Group Oyj:n ja sen konsernin viimeksi päättyneeltä tilikaudelta vahvistettavan taseen mukaan.
- 3) Lainan maksamattomalle korolle maksetaan seitsemän (7) prosentin korko sekä kahden (2) prosentin lisäkorko.

2.10 Voitonjakokelpoiset varat 31.12. Voitonjakokelpoiset varat	20 089	-	18 230	-
2.11 Pakolliset varaukset Muut pakolliset varaukset	345	535	345	532

Pakollinen varaus liittyy vuonna 2003 saavutettuun neuvottelutulokseen, jolla sovittiin pitkäaikaiseen vuokrasopimukseen liittyvä riita-asia. Tilikaudella todettu lisävastuu on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

2.12 Pitkäaikainen vieras pääoma Lainat rahoituslaitoksilta Muut pitkäaikaiset velat Pitkäaikaiset velat konserniyrityksille	3 599 1 020 -	3 215 2 803 -	3 599 369 8	2 962 2 518 8
Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä	4 619	6 018	3 976	5 488
Josta korollista	4 520	5 067	3 869	4 528
2.13 Lyhytaikainen vieras pääoma Lainat rahoituslaitoksilta Saadut ennakot Ostovelat Muut velat Siirtovelat	1 271 4 165 11 006 4 351 18 537	3 582 2 721 9 698 4 238 2 688	1 271 4 158 10 924 3 977 18 529	3 582 2 712 9 121 3 001 1 690
Yhteensä	39 330	22 927	38 859	20 106
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille Ostovelat Siirtovelat Muut lyhytaikaiset velat			- - 413	14 8 420
Yhteensä			413	442
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	39 330	22 927	39 272	20 548
Josta korollista	2 529	5 437	2 169	4 693

	KONSERNI		EMOYHTIÖ	
	2004	2003	2004	2003
1 000 €				
2.14 Siirtovelkojen olennaiset erät Palkka- ja sosiaalikulujaksotus Korkokulut Liikennemaksut Ostolaskut Muut	1 687 120 10 001 6 193 536	1 406 108 - - 1 307	1 687 133 10 001 6 193 515	1 087 106 - - 497
Yhteensä	18 537	2 821	18 529	1 690
3.1 Velat, joiden vakuudeksi on annettu yritysikiinnityksiä Lainat rahoituslaitoksilta Leasingsopimukset, joiden vakuudeksi on annettu yritysikiinnityksiä Annetut kiinnitykset lainojen ja leasingsopimusten vakuudeksi Muiden vastuuden vakuudeksi annetut kiinnitykset	4 869 1 113 12 668 6 000	5 988 268 12 668 -	4 869 1 113 12 668 6 000	5 988 268 12 668 -
Vakuudeksi annetut kiinnitykset yhteensä	18 668	12 668	18 668	12 668
3.2 Muut annetut vakuudet Pantit	310	794	310	719
3.3 Samaan konserniin kuuluvien yritysten puolesta annetut vastuusitoumukset Takaukset	-	-	-	253
3.4 Leasingsopimuksista maksettavat määrät Seuraavalla tilikaudella maksettavat Myöhemmin maksettavat	760 1 110	1 381 374	760 1 110	1 339 333
Yhteensä	1 870	1 755	1 870	1 672

Konsernin leasingsopimuksiin ei sisälly lunastusveloitteita.

Rahoitusleasingsopimuksin hallintaan saatuja hyödykkeitä on merkitty konsernitaseen koneisiin ja kalustoon 3,4 miljoonan euron arvosta. Sopimuksista johtuvaa pitkäaikaista velkaa on merkitty konsernitaseeseen 0,7 miljoonaa euroa ja lyhytaikaista velkaa 0,4 miljoonaa euroa.

3.5 Muut vastuut

Yrityksen optioihin liittyy laskennallista sosiaalikuluvastuuta 0,1 miljoonaa euroa, jota ei ole kirjattu kuluksi.

Konsernin käytössä olevien toimitilojen avoin vuokravastuu tilikauden 2004 päättyessä oli 1,5 miljoonaa euroa, josta emoyhtiön osuus oli 1,5 miljoonaa euroa.

3.6 Riita-asiat

Vuonna 2001 konkurssiin ajautuneen Jippii GmbH:n pesähoitaja on esittänyt yhtiölle väitteitä siitä, että Saunalahti Group Oyj olisi edelleen aikanaan antamansa ilmoituksen (Patronatserklärung) perusteella vastuussa Jippii GmbH:n veloista. Konkurssipesän vaatimukset on kiistetty asiantuntijalausuntojen perusteella, koska yhtiö katsoo täyttäneensä Jippii GmbH:lle kaikki suoritukset ja vastuut, jotka sanotun ilmoituksen perusteella saattaisivat olla yhtiön vastuulla. Saunalahti Group Oyj on maksanut Jippii GmbH:lle tai sen puolesta ilmoituksen enimmäismäärän 12 000 000 Saksan markkaa ylittävät suoritukset vuosina 2000–2001. Asiassa käydyissä sovintoneuvotteluissa ei ole toistaiseksi saavutettu tuloksia, joten asiaan liittyy edelleen oikeudellisia epävarmuustekijöitä. Yhtiö ei ole tehnyt tilinpäätökseen kuluvarauksia.

Yhtiön tiedossa on käynnissä oleva poliisin esitutkinta koskien yhtiön tiedottamista vuonna 2001, esitutkinnan odotetaan poliisilta saadun tiedon mukaan valmistuvan vuoden 2005 aikana.

Elokuun lopussa 2004 voimaan tulleeseen osakekauppaan liittyen iTouch plc on esittänyt yhtiölle vaatimuksia Jippii Mobile Entertainment Oy:n nettokäyttöpääomaa koskien. Tulotettua myyntivoittoa on pienennetty niiltä osin, kuin yhtiö on katsonut vaatimukset perustelluiksi.

KONSERNIN TUNNUSLUVUT

1 000 €, 31.12. päättyvä tilikausi	2004	2003	2002	2001	2000
Konsernin taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut					
Liikevaihto	160 899	74 799	61 622	87 250	34 656
Liikevaihdon kasvu, %	115,1 %	21,4 %	-29,4 %	151,8 %	166,3 %
Liiketulos	9 976	6 898	-5 254	-47 005	708
% liikevaihdosta	6,2 %	9,2 %	-8,5 %	-53,9 %	2,0 %
Tulos ennen satunnaiseriä, varauksia ja veroja	9 621	5 166	-7 335	-49 413	467
% liikevaihdosta	6,0 %	6,9 %	-11,9 %	-56,6 %	1,3 %
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	19 166	5 166	-5 582	-49 820	560
% liikevaihdosta	11,9 %	6,9 %	-9,1 %	-57,1 %	1,6 %
Tilikauden tulos	19 047	5 022	-5 119	-53 002	21
% liikevaihdosta	11,8 %	6,7 %	-8,3 %	-60,7 %	0,1 %
Oman pääoman tuotto, %	42,6 %	189,5 %	- ¹⁾	-40,3 %	-0,3 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	31,7 %	32,1 %	-30,1 %	-160,8 %	3,9 %
Nettovelkaantumisaste (net gearing), %	-14,0 %	74,4 %	- ²⁾	- ²⁾	23,1 %
Omavaraisuusaste, %	45,8 %	27,3 %	-17,3 %	-14,3 %	46,2 %
P/E-luku	23	23	- ³⁾	- ³⁾	- ³⁾
Bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin	27 196	8 606	4 985	20 654	32 408
% liikevaihdosta	16,9 %	11,5 %	8,1 %	23,7 %	93,5 %
Tutkimus- ja kehitysmenot	- ⁴⁾	- ⁴⁾	- ⁴⁾	- ⁴⁾	- ⁴⁾
% liikevaihdosta	- ⁴⁾	- ⁴⁾	- ⁴⁾	- ⁴⁾	- ⁴⁾
Osakekohtaiset tunnusluvut					
Osakekohtainen tulos, euroa	0,07	0,05	-0,07	-0,73	0,00
Osakekohtainen tulos, laimennettu, euroa	0,07	0,04	-0,06	-0,72	0,00
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	0,25	0,08	-0,05	-0,08	0,46
Osinko/osake, euroa	0,02 ⁵⁾	0,00	0,00	0,00	0,00
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa	136 390 488 ⁶⁾	129 960 738	107 400 738	90 539 168	67 269 106
Osakkeiden osakeantioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana	133 015 184 ⁶⁾	111 312 902	99 763 628	72 688 712	62 803 518
Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa (laimennettu)	138 355 771 ⁶⁾	131 784 162	124 060 738	91 229 068	68 974 343
Osakkeiden osakeantioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (laimennettu)	134 980 467 ⁶⁾	112 946 297	120 003 419	73 715 254	64 468 685
Osakeantioikaistu tilikauden viimeinen kaupankäyntikurssi, euroa	1,65	1,05	0,27	0,28	3,38
Osakkeiden markkina-arvo tilikauden lopussa, euroa	220 045 218	136 458 775	28 998 199	25 350 967	227 369 578

¹⁾ Oman pääoman tuottoa ei ole esitetty, koska tunnusluvun osoittaja ja nimittäjä ovat negatiiviset.

²⁾ Nettovelkaantumisastetta ei ole esitetty, koska oma pääoma on ollut negatiivinen.

³⁾ P/E-lukua ei ole esitetty aikaisemmilta vuosilta tilikausien tappiollisuudesta johtuen.

⁴⁾ Tutkimus- ja tuotekehitysmenoja ei ole esitetty, koska niitä ei ole seurattu erikseen kirjanpidossa.

⁵⁾ Osinko 0,02 euroa/osake, yhteensä 2 727 809,76 euroa, on hallituksen voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle.

⁶⁾ Osakkeiden lukumäärään sisältyy 27.1.2005 kaupparekisteriin merkityt uudet osakkeet.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Oman pääoman tuotto, % (ROE)

Tulos ennen satunnaiseriä - verot x 100

Oma pääoma + vähemmistön osuus (keskimäärin)

Sijoitetun pääoman tuotto, % (ROI)

Tulos ennen satunnaiseriä + korko- ja muut rahoituskulut x 100

Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin)

Nettovelkaantumisaste, %

Korollinen vieras pääoma - rahat ja pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit x 100

Oma pääoma + vähemmistön osuus

Omavaraisuusaste, %

Oma pääoma + vähemmistön osuus x 100

Taseen loppusumma - saadut ennakot

P/E-luku

Tilikauden viimeinen kaupantekokurssi

Osakekohtainen tulos

Osakekohtainen tulos (EPS)

Tulos ennen satunnaiseriä +/- vähemmistön osuus tilikauden tuloksesta - verot

Osakkeiden osakeantioikaistu keskimääräinen lukumäärä

Osakekohtainen tulos (EPS), laimennettu

Tulos ennen satunnaiseriä +/- vähemmistön osuus tilikauden tuloksesta - verot

Osakkeiden osakeantioikaistu keskimääräinen lukumäärä (laimennettu)

Osakekohtainen oma pääoma

Oma pääoma

Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa

Osinko/osake

Tilikaudelta jaettu osinko

Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Saunalahti Group Oyj:llä on yksi osakesarja. Osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,05 euroa. Yhtiön osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään. Tilikauden päättyessä yhtiön rekisteröity osakepääoma oli 6 736 824,40 euroa jakautuen 134 736 488 osakkeeseen. Kaupparekisteriin merkittyjen osakkeiden lisäksi yhtiöllä oli 31.12.2004 vireillä osakepääoman korotus, joka perustui osakemerkintään optio-oikeuksilla. Hyväksyttyä, mutta kaupparekisteriin 31.12.2004 merkitsemättömiä osakemerkintöjä oli 1 654 000 osaketta vastaten 82 700,00 euron osakepääomaa. Osakepääoman korotus on merkitty kaupparekisteriin 27.1.2005.

Tilikauden aikana yhtiön osakepääomassa tapahtuneet muutokset

Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen 8.2.2002 liikkeeseen laskeman vaihdettavan pääomallainan perusteella yhtiön osakepääomaa on vuonna 2004 korotettu seuraavasti:

Vaihdettava pääomallaina 2002 II

Vaihdettava pääomallaina 2002 II suunnattiin osakkeenomistajien merkintäoikeudesta poiketen eräiden yhtiön hallituksen valitsemien sijoittajien merkittäväksi. Sijoittajat merkitsivät Vaihdettava pääomallaina 2002 II:ta yhteensä 5 100 000 euron määrällä. Lainamäärästä annettiin 100 kappaletta 51 000 euron nimellisarvoisia lainaosuuksia. Laina-aika lainalla oli 22.2.2002–22.2.2007. Jokainen 51 000 euron määräinen lainaosuus oikeutti sen haltijan vaihtamaan velkakirjan 100 000:een Saunalahti Group Oyj:n osakkeeseen. Vaihdettava pääomallaina 2002 II:ta oli 31.12.2003 tilanteessa vaihdettu osakkeiksi yhteensä 3 366 000 euron osuus.

Yhtiön hallitus hyväksyi kokouksessaan 29.1.2004 Vaihdettava pääomallaina 2002 II:n osittaisen vaihdon osakkeiksi yhteensä 1 734 000 eurolla. Vaihdon perusteella laskettiin liikkeeseen uusia osakkeita 3 400 000 kappaletta ja yhtiön osakepääoma korottui

34 000 eurolla. Osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 16.2.2004. Merkityillä osakkeilla on samanlainen oikeus osinkoon kuin muilla yhtiön osakkeilla yhtiön jakaessa osinkoa.

Tammikuussa tapahtuneen vaihdon jälkeen Vaihdettava pääomallaina 2002 II on vaihdettu osakkeiksi kokonaisuudessaan.

Rahastoanti

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 2.4.2004 hallituksen esityksen mukaisesti korottaa yhtiön osakepääomaa 5 334 429,52 euron määrällisellä rahastoannilla 1 333 607,38 eurosta 6 668 036,90 euroon osakkeiden lukumäärää muuttamatta.

Rahastoanti toteutettiin siirtämällä 5 334 429,52 euroa ylikurssirahastosta osakepääomaan. Osakepääoman korotuksen seurauksena osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo nousi yhdestä sentistä viiteen senttiin osakkeelta. Osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 16.4.2004.

Merkinnät optioilla

Saunalahti Group Oyj:n optio-ohjelman 2.7.2002 optio-oikeuksilla merkittiin 3 000 000 uutta Saunalahti Group Oyj:n osaketta 0,80 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Optio-ohjelman I/2003 optio-oikeuksilla merkittiin 29 750 uutta Saunalahti Group Oyj:n osaketta 0,51 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Tehtyjen merkintöjen perusteella Saunalahti Group Oyj:n oma pääoma nousi yhteensä 2 415 172,50 eurolla. Korotusten jälkeen Saunalahti Group Oyj:n rekisteröity osakepääoma on 6 819 524,40 euroa ja osakkeiden lukumäärä on 136 390 488. Osakepääoman korotukset rekisteröitiin 31.12.2004 ja 27.1.2005.

Hallituksen antivaltuudet

Varsinaisen yhtiökokouksen jatkokokous on 23.4.2004 valtuuttanut yhtiön hallituksen päättämään 23.4.2005 mennessä osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä, antamalla optio-oikeuksia tai ottamalla

vaihtovelkakirjalainaa yhdessä tai useammassa erässä. Valtuutuksen nojalla osakepääomaa voidaan korottaa enintään 1 000 000 eurolla eli 20 000 000 uudella osakkeella. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäoikeudesta. Tilikauden aikana valtuutusta ei käytetty, ja valtuutus oli näin ollen 31.12.2004 kokonaisuudessaan käyttämättä.

Kertomusvuoden päättyessä yhtiön hallituksella ei ollut voimassa olevaa valtuutusta omien osakkeiden oston.

OPTIO-OHJELMAT

Yhtiöllä on optio-ohjelmia osana johdon ja henkilökunnan kannustinjärjestelmää.

Henkilöstön optio-ohjelma 2001

Henkilöstölle suunnatussa vuoden 2001 optio-ohjelmassa laskettiin liikkeeseen yhteensä 370 000 optio-oikeutta. Tämän optio-ohjelman tunnuksella A merkityillä optio-oikeuksilla osakemerkinnän aika on päättynyt 31.5.2003 ja tunnuksella B merkityillä optio-oikeuksilla vastaavasti 31.5.2004. Käyttämättä olleet tunnuksella A ja B merkityt optio-oikeudet ovat rauenneet. Tunnuksella A merkityjä optio-oikeuksia oli yhteensä 148 000 kappaletta ja tunnuksella B merkityjä optio-oikeuksia 111 000 kappaletta. Optio-ohjelmasta on käyttämättä 111 000 optio-oikeutta tunnuksella C, jotka oikeuttavat merkitsemään 111 000 uutta osaketta 4,50 euron merkintähintaan.

Tunnuksella C merkityillä optio-oikeuksilla osakemerkintäaika on alkanut 1.6.2004 ja päättyy 31.5.2005. Tämän optio-ohjelman optioiden nojalla ei ole merkitty osakkeita 31.12.2004 mennessä.

Johdon ja henkilöstön optio-ohjelma 2002

Yhtiön hallitus päätti 5.8.2003 yhtiölle palautuneiden ja tarjoamatta jätettyjen, yhtiön johdolle ja henkilöstölle suunnatun vuoden 2002 optio-ohjelman optio-oikeuksien mitätöinnistä. Mitätöityjä optio-oikeuksia oli yhteensä 5 233 232 kappaletta. Vuoden

2002 optio-ohjelmasta on jäljellä yhteensä 766 768 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 766 768 uutta osaketta 0,80 euron osakekohtaiseen merkintähintaan.

Osakkeiden merkintäaika tunnuksella A merkityillä optio-oikeuksilla, joita on 354 770, on alkanut 1.6.2003. Osakemerkintäaika tunnuksella B merkityillä optio-oikeuksilla, joita on 205 999, on alkanut 1.6.2004. Tunnuksella C merkityillä optio-oikeuksilla, joita on 205 999, osakemerkintäaika alkaa 1.6.2005. Osakkeiden merkintäaika päättyy kaikilla optiosarjoilla 31.5.2007. Tämän optio-ohjelman optioiden nojalla ei ole merkitty osakkeita 31.12.2004 mennessä.

Optio-ohjelma 2.7.2002

Yhtiön yhteistyökumppanille suunnatun vuoden 2002 optio-ohjelman optioilla voitiin merkitä 3 000 000 osaketta 0,80 euron merkintähintaan ajalla 21.10.2002–31.12.2004. Tämän optio-ohjelman optioiden nojalla kaikki osakkeet on merkitty 31.12.2004 mennessä.

Henkilöstön ja johdon optio-ohjelma 2003

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 11.4.2003 optio-oikeuksien antamisesta yhtiön johdolle ja henkilöstölle. Optio-oikeuksia annettiin 3 000 000 kappaletta. Kaikki optio-oikeudet tulivat merkityiksi. Tilikauden päättyessä optio-oikeuksista on 362 345 tytäryhtiön, Helsingin Netti Media Oy:n hallussa. Optio-ohjelmassa I/2003 on yhteensä 3 000 000 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään enintään 3 000 000 uutta osaketta 0,51 euron osakekohtaiseen merkintähintaan. Osakkeiden merkintäaika ja julkinen noteeraus tunnuksella A merkityillä optio-oikeuksilla on alkanut 1.12.2004, merkintäaika tunnuksella B merkityillä optio-oikeuksilla alkaa 1.12.2005. Osakkeiden merkintäaika päättyy molemmilla optiosarjoilla 30.11.2008. Tämän optio-ohjelman A-optioiden nojalla on merkitty 29 750 osaketta 31.12.2004 mennessä.

Aikaisemmat optio-ohjelmat

Yhtiön vuosina 1999 ja 2000 liikkeeseen laskettujen optio-ohjelmien osakemerkinnän aika on päättynyt 31.5.2003. Näiden optio-ohjelmien käyttämättä olleet optio-oikeudet ovat rauenneet.

JOHDON OSAKEOMISTUKSET JA OPTIO-OIKEUDET

Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja sekä heidän määräysvallassaan olevat yhteisöt

omistivat 31.12.2004 yhteensä 26 288 328 osaketta eli 19,5 % yhtiön osakkeista.

Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja sekä heidän määräysvallassaan olevat yhteisöt omistivat 31.12.2004 yhteensä 1 159 500 optio-oikeutta. Optio-oikeuksien nojalla on mahdollista merkitä 1 159 500 osaketta, jotka vastaavat 0,9 % omistusosuutta merkinnän jälkeen.

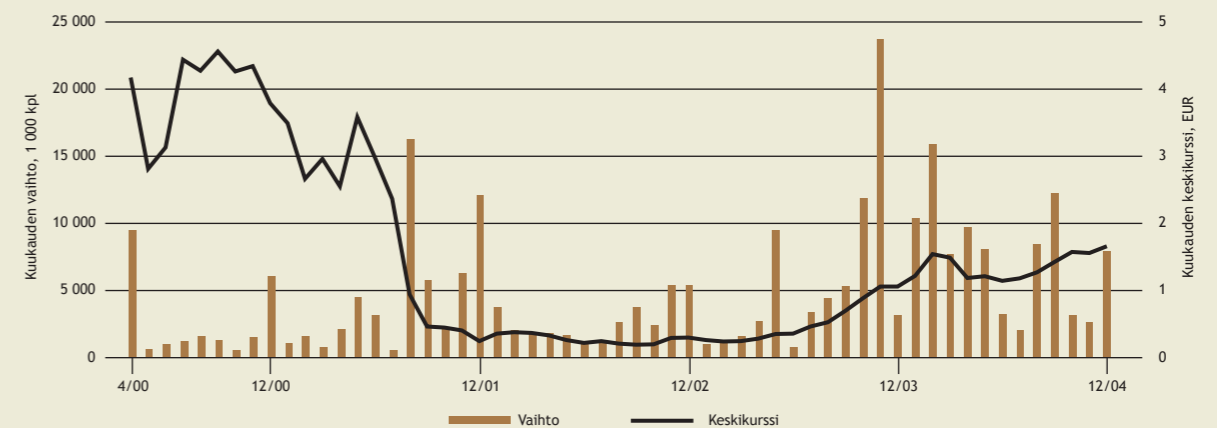
OSAKKEEN KURSSIKEHITYS

Osakkeen keskinoteeraus vuonna 2004 oli 1,38 euroa. Ylin kurssi oli 1,79 euroa ja alin 0,95 euroa. Vuoden aikana osakevaihto oli 91 763 376 kpl.

Alla oleva kaavio kuvaa Saunalahti Group Oyj:n osakkeen kurssikehitystä ja vaihtoa pörssilistautu

misesta huhtikuusta 2000 alkaen. Kuvassa on käytetty kuukauden keskimurssia Helsingin Pörssin tilaston mukaan. Vuoden 2000 kurssit ennen rahastoantia 16.10.2000 on jaettu kahdella, jotta ne olisivat vertailukelpoisia myöhempien kurssien kanssa.

OSAKKEEN VAIHTO JA KESKIKURSSI 10.4.2000–30.12.2004



VOITONJAKOEHDOTUS

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2004

Osakas	Osakemäärä, kpl	Osuus, %
1. Auratum International S.A.	21 603 540	16,03
2. Oy Herttaässä Ab*	14 977 237	11,12
3. Evli Pankki Oyj	9 724 071	7,22
4. Auria Oy	7 337 174	5,45
5. Ajanta Oy	6 226 320	4,62
6. Moncheur & Cie SA	6 188 202	4,59
7. Auratum Oy	4 899 820	3,64
8. Rausanne Oy**	3 798 000	2,82
9. Mandatum Pankkiiriliike Oy	3 528 450	2,62
10. Tietoklusteri Oy	2 742 092	2,04
11. FIM Fenno Sijoitusrahasto	2 540 200	1,89
12. Nordea Pankki Suomi Oyj	2 503 000	1,86
13. PSS-Trade Oy	2 439 572	1,81
14. FIM Forte Sijoitusrahasto	1 983 700	1,47
15. Salmivuori Ari	1 399 820	1,04
16. Aura Capital Oy	1 221 444	0,91
17. Risni-Yhtiö Oy	1 006 858	0,75
18. TeliaSonera Finland Oyj	1 000 000	0,74
19. Helsingin Mekaanikontalo Oy***	974 691	0,72
20. OP-Suomi Kasvu Sijoitusrahasto	762 600	0,57

Hallintarekisteröidyt osakkeet

Nordea Pankki Suomi Oyj	8 481 414	6,29
OKO Osuuspankkien Keskuspankki Oyj	250 000	0,19
Svenska Handelsbanken	63 000	0,05
Clearstream Banking AG	40 500	0,03
Muut	17 220	0,01
Muut osakkaat yhteensä	29 027 563	21,54
Yhteensä	134 736 488	100,00

Osakkeenomistajat ryhmittäin 31.12.2004

Ryhmä	Osakemäärä, kpl	Osuus, %
Yritykset	51 859 564	38,49
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	28 338 955	21,03
Julkisyhteisöt	110 000	0,08
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	4 075 650	3,02
Kotitaloudet	22 064 535	16,38
Ulkomaat	28 287 784	20,99
Yhteistilillä	0	0,00
Yhteensä	134 736 488	100,00

*) Hallituksen jäsen Kai Mäkelä omistaa enemmistön yhtiöstä Oy Herttaässä Ab, joka on kymmenen suurimman osakkeenomistajan joukossa.

**) Hallituksen jäsen Rauno Puolimatka omistaa 100 % yhtiöstä Rausanne Oy, joka on kymmenen suurimman osakkeenomistajan joukossa.

***) Hallituksen jäsenen Ahti Vilppulan kokonaan omistama yhtiö Procomex SA omistaa 100 % yhtiöstä Helsingin Mekaanikontalo Oy, joka on kahdenkymmenen suurimman osakkeenomistajan joukossa.

Osakkeenomistuksen jakautuminen suuruusluokittain 31.12.2004

Osakkeita, kpl	Osakkaiden lukumäärä	Osuus osakkaista, %	Osakemäärä, kpl	Osuus, %
1–100	1 364	6,52	95 513	0,07
101–500	14 659	70,11	2 958 101	2,20
501–1 000	1 899	9,08	1 598 977	1,19
1 001–10 000	2 677	12,80	8 770 460	6,51
10 001–100 000	261	1,25	6 630 517	4,92
100 001–1 000 000	32	0,15	12 082 006	8,97
yli 1 000 000	18	0,09	102 600 914	76,15
Yhteistilillä			0	0,00
Odotusluettelolla yhteensä			0	0,00
Yhteensä			134 736 488	100,00
Joista hallintarekisteröidyt osakkeet			8 852 134	6,57

Tilinpäätöksen 31.12.2004 mukaan emoyhtiön jakokelpoinen oma pääoma on 18 230 499,56 euroa ja konsernin jakokelpoinen oma pääoma on 20 089 000 euroa.

Hallitus ehdottaa 22.3.2005 kokoontuvalle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 1.1.–31.12.2004 jaetaan osinkoa 0,02 euroa osaketta kohti eli yhteensä 2 727 809,76 euroa ja loppuosa jakokelpoisista varoista siirretään edellisten tilikausien tulostilille.

Helsingissä, 7. päivänä helmikuuta 2005

Rauno Puolimatka
puheenjohtaja

Matti Hietala

Kai Mäkelä

Jukka Peltola

Pekka Vennamo

Ahti Vilppula

Matti Vikkula
toimitusjohtaja

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Saunalahti Group Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Saunalahti Group Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2004. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja emoyhtiön 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 emoyhtiön ja hallituksen jäsenten sekä toimitusjohtajan toiminnan lainmukaisuutta osakeyhtiölain säännösten perusteella.

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolaisten ja tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaisten tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitalinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys voitonjakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Espoossa, 11. helmikuuta 2005

KPMG Oy Ab

Reino Tikkanen

KHT

HALLITUS

Rauno Puolimatka



Pekka Vennamo



Matti Hietala



Kai Mäkelä



Jukka Peltola



Ahti Vilppula

Puheenjohtaja Rauno Puolimatka

(s. 1957), BBA, toimii hallituksen puheenjohtajana Auratum Oy:ssä ja Auratum Oy:n suurimman omistajan Rausanne Oy:n toimitusjohtajana. Hän on hallituksen puheenjohtaja tai jäsen useissa Auratum-ryhmän yhtiöiden hallituksissa, kuten Aura Capital Oy:ssä ja Auratum Kiinteistöt Oy:ssä. Puolimatka toimii myös Holiday Club Finland Oy:n, Turun Arvokiinteistöt Oy:n ja lukuisten kiinteistöyhtiöiden sekä 27.12.2004 lähtien Efore Oy:n hallituksen jäsenenä. Hän on Hallitusammattilaiset ry:n ja Perheyriytysten liiton edunvalvontaryhmän jäsen sekä Boardman Oy:n partneri. Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsen Rauno Puolimatka on ollut 28.9.2001 ja puheenjohtaja 11.4.2003 lähtien. Puolimatkan Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus suoraan ja hänen määräysvallassaan olevan yhteisön kautta 31.12.2004 oli yhteensä 3 807 395 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 206 000 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Varapuheenjohtaja Pekka Vennamo

(s. 1944), tekn.yo, toimii hallituksen puheenjohtajana ja toimitusjohtajana kokonaan omistamassaan Sijoitus Oy:ssä. Aiemmin hän on toiminut kansanedustajana, toisena valtiovarainministerinä ja liikenneministerinä sekä politiikan jätettyään Posti-Telen ja sittemmin Sonera Oyj:n pääjohtajana. Vennamo toimii myös Aldata Solution Oyj:n, Soprano Oyj:n ja Plusdial Oy:n hallituksen puheenjohtajana sekä Teleste Oyj:n ja Videra Oy:n hallituksen jäsenenä ja Boardman Oy:n partnerina. Lisäksi Vennamo toimii useiden pienten ja keskusurten yritysten neuvonantajana. Saunalahti Group Oyj:n hallituksen puheenjohtajana Pekka Vennamo toimi 28.9.2001–11.4.2003, varapuheenjohtajana hän on toiminut 11.4.2003 lähtien. Vennamon Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus 31.12.2004 oli 23 900 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 274 666 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Matti Hietala

(s. 1949), diplomi-insinööri, toimii Aldata Solution Oyj:n toimitusjohtajana. Aiemmin hän toimi partnerina Helmet Business Mentors Oy:ssä. Hän oli Oy Unisys Ab:n toimitusjohtaja vuosina 1991–2002 ja työskenteli tätä ennen 12 vuotta Hewlett-Packardilla sekä Suomen markkinointijohtajana että aluejohtajana Amsterdamissa ja Genevessä. Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsen Hietala on ollut 28.9.2001 lähtien. Hietalan Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus 31.12.2004 oli 95 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 51 500 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Kai Mäkelä

(s. 1947), KTM, HTM, toimii omistamansa sijoitusyhtiö Oy Herttaässä Ab:n hallituksen puheenjohtajana ja toimitusjohtajana. Hän on myös Ruukki Group Oyj:n hallituksen jäsen sekä Hallitusammattilaiset ry:n jäsen ja Boardman Oy:n partneri. Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsen Kai Mäkelä on ollut 30.5.2002 lähtien. Mäkelän Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus suoraan ja hänen määräysvallassaan olevan yhteisön kautta 31.12.2004 oli yhteensä 14 984 632 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 45 778 kappaletta ja hänen määräysvallassaan olevalla yhteisöllä 150 000 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Jukka Peltola

(s. 1970), fil.yo, toimii PSS-Trade Oy:n toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä sekä Saunalahti Group Oyj:n Internet- ja teleoperaattoritoiminnan johtajana. Peltola on myös Finnish Commuter Airlines Oy:n, Seicapital Oy:n ja SmartIT Finland Oy:n hallituksen jäsen. Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsen Peltola on ollut 11.4.2003 lähtien. Peltolan Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus 31.12.2004 oli 131 115 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 45 778 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Ahti Vilppula

(s. 1959) toimii johtajana ja hallituksen jäsenenä Procomex SA:ssa. Jippii Mobile Entertainment Oy:n hallituksen puheenjohtajana Ahti Vilppula toimi vuosina 2003–2004, hallituksen jäsenenä hän on toiminut vuodesta 2004 lähtien. Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsen Vilppula on ollut 11.4.2003 lähtien. Vilppulan Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus suoraan ja hänen määräysvallassaan olevan yhteisön kautta 31.12.2004 oli 7 128 591 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 45 778 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Matti Vikkula



Panu Lehti

Timo Lehtinen



Jukka Peltola

Toimitusjohtaja Matti Vikkula

(s. 1960), KTM, on toiminut Saunalahti Group Oyj:n toimitusjohtajana 13.12.2001 lähtien. Hän on aikaisemmin työskennellyt mm. partnerina PwC Consultingissa liikkeenjohdon konsultoinnissa. Hän toimii lisäksi Kristina Cruises Oy:n hallituksen puheenjohtajana. Vikkulun Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus 31.12.2004 oli 212 600 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 340 000 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Panu Lehti

(s. 1970), tekn.yo, fil.yo, on työskennellyt Saunalahti Group Oyj:n palveluksessa 6.7.2000 lähtien, ensin teknisenä johtajana ja heinäkuusta 2002 alkaen Internet- ja teleoperaattoriyksiköstä vastaavana liiketoimintajohtajana. Hän on aikaisemmin työskennellyt mm. NIC Tietoverkot Oy:n toimitusjohtajana ja Nortel Networks Oy:n myyntipäällikkönä. Hän toimii lisäksi Suomen Numerot Numpac Oy:n hallituksen jäsenenä. Lehden Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus alaikäisten holhottavien kautta 31.12.2004 oli 13 194 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 171 650 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Timo Lehtinen

(s. 1964), KTM, on toiminut Saunalahti Group Oyj:n talousjohtajana 1.11.2003 lähtien. Hän on aikaisemmin työskennellyt mm. hallintojohtajana Auria Oy:ssä. Lehtinen ei omistanut Saunalahti Group Oyj:n osakkeita 31.12.2004. Hänellä oli 100 000 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Jukka Peltola

(s. 1970), fil.yo, toimii Saunalahti Group Oyj:n Internet- ja teleoperaattoritoiminnan johtajana sekä PSS-Trade Oy:n toimitusjohtajana ja hallituksen jäsenenä. Saunalahti Group Oyj:n palveluksessa Peltola on ollut 24.6.2002 lähtien. Peltola on myös Finnish Commuter Airlines Oy:n, Seicapital Oy:n ja SmartIT Finland Oy:n hallituksen jäsen. Saunalahti Group Oyj:n hallituksen jäsen Peltola on ollut 11.4.2003 lähtien. Peltolan Saunalahti Group Oyj:n osakkeiden omistus 31.12.2004 oli 131 115 kappaletta. Lisäksi hänellä oli 45 778 kappaletta Saunalahti Group Oyj:n optioita 31.12.2004.

Saunalahti Group -konsernin hallinto perustuu osakeyhtiölakiin ja yhtiöjärjestykseen. Määräysvalta, valvonta ja johto on jaettu yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken näiden säännösten mukaisesti. Saunalahti Group Oyj noudattaa Helsingin Pörssin, Keskuskauppakamarin sekä Elinkeinoelämän Keskusliiton (ent. Teollisuuden ja Työntantajain Keskusliitto) 1.7.2004 voimaan tullutta suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä. Yksityiskohtainen selvitys suosituksen noudattamisesta löytyy yhtiön Internet-sivuilta osoitteesta www.saunalahtigroup.fi.

YHTIÖKOKOUS

Saunalahti Group Oyj:n yhtiökokous on konsernin ylin päättävä elin. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä. Niistä tärkeimpiä ovat yhtiöjärjestyksen muuttaminen, tilinpäätöksen vahvistaminen, osingonjaosta ja hallitukselle mahdollisesti annettavista osakeantivaltuuksista ja optio-oikeuksista päättäminen, vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen puheenjohtajan ja jäsenten sekä tilintarkastajien valinta.

Yhtiökokouksessa on aina läsnä toimitusjohtaja sekä hallituksen puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja. Jos käsiteltävien asioiden laatu sitä vaatii tai jos kyse on varsinaisesta yhtiökokouksesta, läsnä on suurin osa hallituksen jäsenistä. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevat henkilöt ovat läsnä yhtiökokouksessa, jotta heidät voidaan esitellä osakkeenomistajille.

HALLITUS

Hallituksen jäsenten valinta ja kokoonpano

Saunalahti Group Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on hallitus, johon varsinainen yhtiökokous valitsee vähintään kolme ja enintään kahdeksan jäsentä. Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa olisi aina vähintään viisi jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka. Hallituksen jäsenten toimikausien määrää ei ole rajoitettu. Hallituksen puheenjohtajan valitsee yhtiökokous. Yhtiön hallituksen puheenjohtaja ei ole päätoiminen. Hallitus valitsee keskuudestaan varapuheenjohtajan.

Tällä hetkellä hallituksessa on kuusi jäsentä. Yhtiön toimitusjohtaja ei ole hallituksen puheenjohtaja eikä jäsen.

Hallituksen tehtävät ja vastuu

Hallituksella on ylin vastuu konsernin toiminnasta, hallintoperiaatteiden noudattamisesta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus päättää konsernin keskeisistä tavoitteista ja niiden saavuttamiseksi laadituista strategioista, toimintaa koskevista ohjeista sekä muista asioista, joilla toiminnan laajuuteen nähden on huomattava merkitys. Tällaisia ovat mm. liiketoiminta-alueiden budjetit ja toimintasuunnitelmat, yrityskaupat, konsernin toiminnallinen rakenne sekä henkilöstön palkitsemispolitiikka.

Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, hyväksyy riskienhallinnan periaatteet sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua. Yhtiön hallituksella on toimintansa ohjaamista varten kirjallinen työjärjestys. Hallituksen jäsenet eivät edusta yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tahoja.

Yhtiön hallitus on tehnyt kokonaisarviointin kaikista jäsenistään. Arvioinnissa on otettu huomioon kunkin henkilön saamien palkkioiden kokonaismäärä, heidän osakkeenomistuksensa, optio-oikeutensa, kunkin henkilön muu varallisuus- asema sekä käytännön kokemukset heidän työskentelystään yhtiön hallituksessa. Kokonaisarviointin on päädytty siihen, että Rauno Puolimatka, Ahti Vilppula, Kai Mäkelä, Pekka Venamo ja Matti Hietala eivät ole riippuvaisia yhtiöstä. Tästä hallituksen jäsenten enemmistöstä Pekka Venamo ja Matti Hietala eivät myöskään ole riippuvaisia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen palkkiot ja muut etuisuudet

Yhtiön 2.4.2004 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätettiin, että varsinaisesta yhtiökokouksesta alkavalla hallituksen toimikaudella puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 18 000 euroa ja kullekin hallituksen varsinaiselle jäsenelle maksetaan vuosipalkkiona 12 000 euroa. Erillistä kokouspalkkiota ei makseta. Listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmäsuosituksesta poiketen kaikki yhtiön hallituksen jäsenet kuuluvat yhtiön optio-ohjelmien piiriin. Muita osakejohdannaisia palkitsemisjärjestelmiä ei ole.

Hallituksen puheenjohtajan ja hallituksen kunkin jäsenen vuosipalkkio päätettiin suorittaa osaksi Saunalahti Group Oyj:n osakkeina siten, että hallituspalkkiona hankitaan osakkeita määrä, joka vastaa noin 40 prosenttia koko vuosipalkkiosta. Osakkeet on hankittu suoraan kullekin hallituksen jäsenelle valtuutuksen nojalla normaalista kaupankäynnistä Helsingin Pörssistä 7.–14.5.2004 välisenä aikana.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksen keskuudessa ei ole muodostettu erityisiä työryhmiä tai valiokuntia. Hallitus arvioi vuosittain itsenäisesti työskentelynsä tehokkuuden ja tehtäviensä täyttämisen laadun ja voi tehokkaasti työskentelyä niin edellyttäessä perustaa keskuudessaan työryhmiä eri tarkoituksia varten.

TOIMITUSJOHTAJA

Hallitus valitsee yhtiön toimitusjohtajan ja päättää hänelle maksettavasta korvauksesta ja muista eduista. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa ja valvoa yhtiön liiketoimintaa hallituksen antamien tavoitteiden ja ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä.

Toimitusjohtaja Matti Vikkulalle maksettiin vuonna 2004 palkkioita yhteensä 249 935,49 euroa, josta rahapalkan osuus oli 201 138,01 euroa, tulospalkkion osuus 37 842,00 euroa ja luontaisetujen osuus 10 955,48 euroa. Palkkioita ei maksettu osakkeina. Optio-oikeuksia toimitusjohtajalle on myönnetty Optio-ohjelmasta I/2003 yhtiökokouksen 11.4.2003 päätöksen mukainen määrä eli 340 000 kappaletta. Toimitusjohtajan eläkkeeseen ja irtisanomiseen liittyvät ehdot ovat tavanomaiset.

JOHTO

Konsernin johdon muodostavat toimitusjohtajan lisäksi Internet- ja teleoperaattoritoiminnan johtaja, Internet- ja teleoperaattori-yksikön johtaja ja konsernin talousjohtaja.

Internet- ja teleoperaattori-yksikön johto muodostuu Saunalahden, EUnet Finlandin ja hankehallinnan johtoryhmistä. Konsernin hallinnolla on oma johtoryhmä.

Johtoryhmien puheenjohtajana toimii liiketoimintayksikön johtaja tai talousjohtaja. Jäseninä toimivat yksiköiden operatiivisesta toiminnasta vastaavat johtajat/päälliköt ja konsernin emoyhtiön talousjohtaja.

Johtoryhmien tehtävänä on valvoa ja seurata niille asetettujen, liiketoiminnan kannalta tärkeiden tavoitteiden toteutumista sekä ohjata resursseja tavoitteiden saavuttamiseksi.

YLLIMMÄN JOHDON PALKKIOT

Varsinainen yhtiökokous vahvistaa vuosittain hallituksen jäsenten palkkiot. Hallitus vahvistaa toimitusjohtajan ja konsernin johdon palkat ja muut edut. Toimitusjohtaja, konsernin johto ja johtoryhmien jäsenet sekä yhtiön avainhenkilöt ovat tällä hetkellä optiojärjestelyn piirissä.

TALOUS

Konsernin sisäisestä ja ulkoisesta laskennasta vastaa emoyhtiön talousosasto, joka vastaa myös liiketoiminta-alueiden talousinformaation tuottamisesta ja sen oikeellisuudesta. Talousosasto määrittelee konsernin laskentaperiaatteet ja tilinpäätöksen laadintaperiaatteet sekä tuottaa konsernitason ja liiketoiminta-alueiden yhdistelyt sekä niihin liittyvän lisäinformaation. Konserniyhtiöt raportoivat emoyhtiölle annettujen ohjeiden mukaisesti.

RAHOITUS

Konsernin rahoitus on keskitetty emoyhtiöön. Konsernin ulkopuoliset pitkäaikaiset lainajärjestelyt hyväksytetään hallituksella.

VALVONTAJÄRJESTELMÄT

Yhtiön hallitus vahvistaa sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja päättää riskienhallinnan periaatteista ja menettelytavoista. Yhtiössä on kartoitettu ja arvioitu yhtiön liiketoimintaan liittyviä riskejä ja niiden hallintakeinoja sekä luotu systemaattikka riskien seurantaan ja hallintaan. Yhtiön hallitus on suorittanut arviointi- ja valmistelutyön, jonka perusteella se päätti sisäisen tarkastuksen tarkoituksenmukaisesta järjestämisestä. Sisäinen tarkastus on päätetty erottaa ulkoisesta tarkastuksesta. Sisäisen tarkastuksen yhtiössä suorittaa Tuokko Tilintarkastus Oy.

SISÄPIIRIHALLINTO

Yhtiö käyttää sisäpiirisääntelyssään omaa sisäpiirisääntöstään. Yhtiön sisäiset sisäpiirisäännöt ja Helsingin Pörssin 1.3.2000 antama suositus listayhtiöiden sisäpiiriohjeeksi ovat emoyhtiön osakkeilla käytävän kaupankäynnin rajoitusten osalta yhtenevät.

Yhtiön lakimääräiseen sisäpiiriin kuuluvat toimitusjohtaja, hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja. Määrättyjä sisäpiiriläisiä ovat liiketoimintayksiköiden johtajat ja johtoryhmien jäsenet, hallituksen sihteeri, yhtiön lakimies, talousjohtaja, rahoituspäällikkö, laskentapäällikkö, henkilöstöjohtaja, viestintäpäällikkö ja toimitusjohtajan assistentti.

TILINTARKASTUS

Konsernilla on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskaupakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi. Yhtiö ilmoittaa yhtiökokouksessa hallituksen valmisteleman ehdotuksen tilintarkastajaksi.

Vuodelta 2004 yhtiö maksoi tilintarkastukseen liittyvistä palveluista KPMG Wideri Oy Ab:lle yhteensä 60 232,44 euroa (alv. 0 %). Tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista KPMG Wideri Oy Ab:lle maksettiin 97 448,24 euroa (alv. 0 %).

TOIMIPAIKAT

Saunalahti Group Oyj
Linnoitustie 4 B (Alto)
02600 Espoo
Puh. (09) 4243 0001
Faksi (09) 4243 0829
etunimi.sukunimi@saunalahtigroup.com
www.saunalahtigroup.fi

Saunalahti
Linnoitustie 4 B (Alto)
02600 Espoo
Puh. (09) 4243 0100
Faksi (09) 4243 0101
etunimi.sukunimi@saunalahti.com
www.saunalahti.fi

EUnet Finland
Linnoitustie 4 B (Alto)
02600 Espoo
Puh. (09) 4243 0600
Faksi (09) 4243 0601
etunimi.sukunimi@eunet.fi
info@eunet.fi
www.eunet.fi

Kuopio
EUnet Finland
Microtekniä, Microkatu 1
PL 1199
70211 Kuopio
Puh. (017) 4412 600
Faksi (017) 4412 611
ita-suomi@eunet.fi

Oulu
EUnet Finland
Teknologiantie 1
90570 Oulu
Puh. (08) 551 5100
Faksi (08) 551 5111
pohjois-suomi@eunet.fi

Tampere
EUnet Finland
Hermiankatu 3 A, 3. krs
33720 Tampere
Puh. (03) 4102 4139
Faksi (03) 4102 4199
keski-suomi@eunet.fi

Turku
EUnet Finland
World Trade Center Turku
Veistämönaukio 1–3
20100 Turku
Puh. (09) 4243 0600
Faksi (09) 4243 0601
lounais-suomi@eunet.fi

www.saunalahtigroup.fi

Saunalahti Group Oyj
INTERNET & TELECOMMUNICATIONS

