

V U O S I K E R T O M U S 2 0 0 0



NEOMARKKA

SISÄLLYS

Neomarkka lyhyesti	1
Toimitusjohtajan katsaus	2
Hallituksen toimintakertomus	4
Konsernin tuloslaskelma	8
Konsernitase	9
Konsernin rahoituslaskelma	10
Emoyhtiön tuloslaskelma	11
Emoyhtiön tase	12
Emoyhtiön rahoituslaskelma	13
Tilinpäätöksen laadintaperusteet	14
Emoyhtiön ja konsernin liitetiedot	15
Hallituksen ehdotus voitonjaoksi	18
Tilintarkastuskertomus	19
Tunnusluvut	20
Tunnuslukujen laskentakaavat	21
Yhtiön johto ja henkilöstö	22
Omistussuhteet, osakevaihto ja kurssikehitys	24
Tietoja osakkeenomistajille	

NEOMARKKA LYHYESTI

Neomarkka Oyj on sijoitusyhtiö, jonka B-osakkeet noteerataan Helsingin Pörssin I-listalla.

Neomarkka on Norvestia Oyj:n tytäryhtiö ja siten myös osa ruotsalaista Havsfrun-konsernia.

Neomarkka tavoittelee absoluuttista* tuottoa sijoittaen ensisijaisesti noteeraamattomiin vakaisiin yrityksiin. Pääsuuntauksen muodostaa sijoittaminen noteeraamattomiin pohjoismaisiin yhtiöihin vakailta infrastruktuurisektoreilla, kuten teleliiketoiminta ja kunnallinen liiketoiminta.

Vuonna 2000 perustettu tytäryhtiö Novalis Oyj hallinnoi Neomarkka-konsernin telesektoriin kohdistuvia sijoituksia.

Noteeraamattomien sijoitusten painopiste on Suomessa.

Sitä osaa Neomarkan pääomasta, jota ei ole sijoitettu noteeraamattomiin osakkeisiin sijoitetaan ensisijaisesti likviideihin noteerattuihin osakkeisiin, rahastoihin ja rahamarkkina-arvopapereihin.

*Absoluuttisella tuottotavoitteella tarkoitetaan sitä, että yhtiön tavoitteena on substanssiarvon nostaminen joka vuosi markkinatilanteesta riippumatta. Tavoitteena ei ole esimerkiksi tietyn osakeindeksin tuoton ylittäminen.

Vuosi 2000 oli osakemarkkinoilla tapahtumarikas vuosi. Kasvu-osakkeiden pörssikurssit nousivat maaliskuussa ennennäkemättömään arvostukseen ja sen jälkeen alkoi reipas lasku. Maailmanindeksin osalta laskeva trendi alkoi vasta syyskuussa ja päättyi koko vuoden indeksin laskuun ensimmäistä kertaa sitten vuoden 1992. Pörssitrendit heijastuivat noteeraamattomien, erityisesti uutta pääomarahoitusta hakevien, yhtiöiden arvostuksiin. Näin myös pääomasijoittaminen on ollut erityisen haastavaa kuluneen vuoden aikana. Se on samalla kuitenkin vetänyt puoleensa monia uusia toimijoita.

Neomarkan sijoitustoiminnan pääasiallisena kohteena on noteeraamattomat yhtiöt. Noteeraamaton salkku koostui kuluneen vuoden aikana lähes yksinomaan suomalaisista paikallisista puhelinyhtiöistä, jotka tähän saakka ovat olleet vakaita sijoituskohteita. Näiden yhtiöiden tuloskunnossa ei tapahtunut yllätyksiä, vaan teleliiketoiminta tuotti yleisesti ottaen kasvavaa tulosta ja yhtiöiden varallisuus kasvoi entisestään. Sijoituskohteena olevien puhelinyhtiöiden tulevaisuudennäkymiä vahvistaa niiden ryhmänä hankkimat GSM- ja UMTS-lisenssit sekä uudet yhteiset brandit, kuten Dna mobiilipalveluissa ja Baana laajakaistaisissa internet-liittymissä.

Sijoitussuunta antaa Neomarkan osakkeenomistajille mahdollisuuden osallistua epäsuorasti sijoituskohteisiin, joihin yksityishenkilöt eivät yleensä voi suoraan sijoittaa. Mainittakoon, että suomalaiset sijoitusrahastot voivat yleensä sijoittaa vain 10 % pääomastaan noteeraamattomiin osakkeisiin. Siten niiden mahdollisuudet kohdistaa sijoituksiaan valitsemaamme kohderyhmään ovat rajatut. Sijoituskohteena Neomarkka tarjoaa sekä sijoittajille että sijoitusrahastoille epäsuoran mahdollisuuden hajauttaa sijoitussalkkuaan myös noteeraamattomiin osakkeisiin.

Neomarkan johdon tavoitteena on, että sijoitukset tehdään harkitusti alhaista riskiä tavoitellen. Sijoitusastetta noteeraamattomiin arvopapereihin ei pakoteta korkeaksi, vaan asetetut vaatimukset täytettäviä kohteita haetaan maltilla. Näin ollen sijoitusreservin osuus, eli pääoman jota ei ole sijoitettu noteeraamattomiin osakkeisiin, voi aika ajoin olla suurehko. Sijoitusreserviä hallinnoidaan markkinatilanteen edellyttämällä tavalla

sijoittaen sitä ensisijaisesti likvideihin noteerattuihin osakkeisiin, rahastoihin ja rahamarkkina-arvopapereihin.

NOTEERAAMATTOMAT SIOJITUSKOHTEET

Kuluneena vuotena noteeraamattomiin osakkeisiin kohdistuvan sijoitussuuntamme tärkeimpänä kohteena olivat suomalaiset noteeraamattomat puhelinyhtiöt. Joulukuussa 2000 Neomarkka perusti tämän sijoitussuunnan hallinnointia varten tytäryhtiön nimeltä Novalis Oyj. Neomarkan tekemät telesektorin sijoitukset siirrettiin liiketoimintasiirtona uuteen yhtiöön, jonka kaikki osakkeet olivat Neomarkan omistuksessa vuoden lopussa. Telesektoriin kohdistuvan sijoitustoiminnan harjoittaminen erillään osakeyhtiömuodossa mahdollistaa tarvittaessa monipuoliset telesektorin yritysjärjestelyt ja niiden rahoittamisen.

Novaliksen on tarkoitus toimia läheisessä yhteistyössä puhelinyhtiöiden kanssa keskittyen yksinomaan telesektorin sijoituksiin. Yhtiö on kolmanneksi suurin omistaja Satakunnan Puhelin Oy:ssä, toiseksi suurin Uusi Oulun Puhelin Oyj:ssä ja suurin Puhelinosuuskunta KPY:ssä. Se on myös viiden suurimman omistajan joukossa Lännen Puhelin Oy:ssä, Kymen Puhelin Oy:ssä ja Joensuun Puhelin Oy:ssä.

Neomarkka myi vuoden 2000 tammikuussa sijoituksensa Oy Datatie Ab:hen.

Neomarkka tutki kuluneen vuoden aikana lukuisia kunnalliseen infrastruktuuriin liittyviä sijoituskohteita lähinnä energia- ja vesihuoltotoimialoilla. Sijoituksia tähän sektoriin ei toistaiseksi ole tehty. Yhtiö jatkaa tähän sektoriin kohdistuviin sijoituksiin tähtääviä keskusteluja suomalaisten kuntien kanssa.

Vuoden lopussa noteeraamattoman salkun hankintahinnoin arvostettu osuus yhtiön substanssista oli 31 %.

SIOJITUSRESERVI

Yhtiön sijoitusreserviä, eli sitä osaa hallinnoitavasta pääomasta, jota kunakin ajankohtana ei ole sijoitettu yhtiön pääsuunnan mukaisesti noteeraamattomiin osakkeisiin, sijoitettiin kuluneen vuoden aikana enenevästi noteerattuihin osakkeisiin ja osakera-

hastoihin, rahamarkkinasijoitusten vastapainoksi. Vuoden lopussa noteeratun osakesalkun osuus yhtiön substanssista oli 28 %, ja rahamarkkinasijoitusten osuus 41 %.

Neomarkan noteerattu osakesalkku oli vahvasti Suomi-, teleoperaattori- sekä teknologiapainoinen. Sijoitukset noteerattuihin osakkeisiin ja osakerahastoihin tuottivat vuoden toisen puoliskon kurssilaskuista johtuen yhteensä noin 2 miljoonan euron tappion, eli se on enemmän kuin yhtiön koko vuoden tappio.

Rahamarkkinasijoitukset tuottivat kuluneen vuoden aikana keskimäärin 4,2 %.

SUBSTANSSIARVO

Yhtiön osinkokorjattu substanssiarvo laski vuoden aikana 3,1 %. Pääasiallisen sijoitussuunnan mukaisesti tehtyjä sijoituksia ei, Oy Datatie Ab:n osakkeita lukuunottamatta, vielä ole realisoitu. Näin ollen nämä hankintahintaan arvostettavat noteeraamattomat sijoitukset eivät ole vaikuttaneet yhtiön substanssiarvon kehitykseen. Sijoitusreserville asetetut tuottotavoitteet eivät täyttyneet ja sen seurauksena yhtiön substanssiarvo laski.

JATKONÄKYMÄT

Yhtiön kohdesektoreista lupaavimmat näkymät vuodelle 2001 on telesijoituksissa. Neomarkka aikoo sen vuoksi panostaa pääosan resursseistaan tämän sektorin järjestelyjen aktiiviseen kehittämiseen. Pääoma, jota ei sijoiteta noteeraamattomiin osakkeisiin tullaan sijoittamaan noteerattuihin osakkeisiin ja arvopapereihin sekä korkopapereihin.

Yhtiön organisaatio vastaa näissä oloissa hyvin valittua suuntausta ja toiminnan laajuutta. Liiketoiminnan kehittäminen ja uudet mahdollisuudet saattavat kuitenkin johtaa organisaation kasvattamiseen syntyvien tarpeiden mukaisesti.



Samuel von Martens
toimitusjohtaja

Neomarkka Oyj:n toiminta jatkoi kertomusvuotena aiemmin valittua suuntausta, jonka mukaan sijoituskohteet haetaan ensisijaisesti vakailta infrastruktuuritoimialoilta, kuten telesektorilta ja kuntasektorilta. Marraskuussa hallitus päätti vahvistaa yhtiön panostusta noteeraamattomalle telesektorille siirtämällä puhelinyhtiösijoitukset Novalis Oyj -nimiseen uuteen tytäryhtiöön, jonka puitteissa konsernin sijoituksia puhelinyhtiöihin ja niitä lähellä oleviin telesektorin kohteisiin jatkossa hallinnoidaan.

SUBSTANSSIARVO

Vuoden 2000 lopulla substanssiarvo per osake ennen piilevää verovelkaa oli 8,79 euroa (9,15 euroa, 1999). Substanssiarvo per osake piilevän verovelan jälkeen oli 8,78 euroa (9,15 euroa).

SUBSTANSSILASKELMA 31.12.2000

Neomarkka-konserni	2000	1999	1998
Substanssi per osake, euro			
ennen piilevää verovelkaa	8,79	9,15	9,56
piilevän verovelan jälkeen	8,78	9,15	9,55
Varat	milj. €	milj. €	milj. €
Pysyvät vastaavat	0,1	0,1	1,7
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	31,4	24,0	13,0
Rahoitusomaisuus	22,2	31,6	44,4
Varat yhteensä	53,7	55,7	59,1
Lyhytaikainen vieras pääoma	-0,6	-0,4	-1,4
Substanssi			
Ennen piilevää verovelkaa	53,1	55,3	57,7
Piilevä verovelka	-0,1	-0,0	-0,0
Substanssi			
Piilevän verovelan jälkeen	53,0	55,3	57,7
Osakkeiden lukumäärä, kpl	6 036 960	6 038 960	6 038 960

Julkisesti noteeratut arvopaperit ja osakerahastot on arvostettu viimeiseen kaupantekokurssiin 29.12.2000. Jos kaupantekokurssia ei ole ollut, on käytetty ostonoteerausta. Noteeraamattomat arvopaperit on arvostettu ostokurssiin. Yhtiöllä ei ollut sijoituksia johdannaisopimuksiin.

LIKEVAIHTO, TULOS JA RAHOITUS

Konsernin liikevaihto oli 11,8 miljoonaa euroa (8,7 milj. euroa, 1999). Tilikauden tulos oli 1,9 miljoonaa euroa tappiollinen (-0,3 milj. euroa). Tappio muodostui lähinnä yhtiön salkussa olevien noteerattujen osakkeiden arvon alentumisesta.

Liiketoiminnan kulut olivat 1,8 miljoonaa euroa (1,3 milj. euroa). Kulujen lisäys edellisestä vuodesta johtui osaksi vuoden 1999 loppupuoliskolla tehdyistä rekrytoinneista, joilla on ollut täysi kustannusvaikutus vasta vuonna 2000, sekä osaksi kertaluontoisista kuluista. Poistot olivat 0,03 miljoonaa euroa (0,02 milj. euroa).

Rahoitustuotot, joista on vähennetty rahoituskulut, olivat 0,1 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa).

Tilikauden tulos verojen jälkeen oli osaketta kohti 0,31 euroa tappiollinen (-0,06 euroa). Rahoitusasema oli hyvä koko vuoden. Omavaraisuusaste oli vuoden lopussa 98,8 % (99,3 %). Oma pääoma osaketta kohti oli 8,75 euroa (9,14 euroa) ja substanssiarvo piilevän verovelan jälkeen oli 8,78 euroa per osake (9,15 euroa).

Kuluneen vuoden investoinnit käyttöomaisuuteen olivat pienet. Vuoden lopussa aineellinen käyttöomaisuus oli poistojen jälkeen 0,1 miljoonaa euroa (0,1 milj. euroa).

SIJOUKSET

Vuoden lopussa konsernin sijoitukset noteeraamattomiin yhtiöihin olivat 16,3 miljoonaa euroa (21,1 milj. euroa). Konserni luopui Oy Datatie Ab:n omistuksistaan tammikuussa.

Yhtiö lisäsi kuluneen vuoden aikana sijoituksiaan noteerattuihin yhtiöihin ja osakerahastoihin pääasiassa Suomessa sekä Pohjoismaissa. Yhtiön sijoitukset noteerattuihin yhtiöihin ja osakerahastoihin olivat vuoden lopussa 15,0 miljoonaa euroa (2,8 milj. euroa).

Konsernilla ei ollut pitkäaikaisia velkoja (-) eikä lainasääntöjä (-) vuoden lopussa.

Konsernin rahamarkkinasijoitukset olivat vuoden lopussa yritys- ja sijoitustodistuksiin 21,2 miljoonaa euroa (27,8 milj. euroa).

OMIEN OSAKKEIDEN MITÄTÖIMINEN

Varsinainen yhtiökokous, joka pidettiin 21.3.2000, päätti mitätöidä yhtiön hallussa olleet 2000 kappaletta omia B-sarjan osakkeita, jotka olivat tulleet yhtiön haltuun aiemman sulautumisen seurauksena, sekä päätti alentaa osakepääomaa vastaavalla nimellisillä arvolla, 100 000 mk (16 818,79 euroa). Mitätöityjen osakkeiden osuus kokonaisosakemäärästä oli 0,03 % ja äänimäärästä 0,02 %.

YHTIÖJÄRJESTYKSEN MUUTOKSET JA OSAKEPÄÄOMAN ALENTAMINEN

Varsinainen yhtiökokous päätti myös muutoksista yhtiöjärjestykseen kohtiin, jotka koskevat osakepääomaa ja osakkeiden nimellisarvoa sekä päätti osakepääoman alentamisesta alentamalla osakkeiden nimellisarvoa 50 mk:sta osakkeelta 4 euroon osakkeelta. Osakepääomaa alennettiin yhteensä 26,6 miljoonalla eurolla. Pääoma siirrettiin rahastoon, jonka käyttämisestä yhtiökokous päättää. Päätöksen jälkeen yhtiön osakepääoma on 24,1 miljoonaa euroa (50,8 milj. euroa).

YLMÄMÄÄRÄINEN YHTIÖKOKOUS

Yhtiö piti ylimääräisen yhtiökokouksen 14.12.2000 sen johdosta, että Osakesäästäjien Keskusliitto ry oli vaatinut sen kokoon kutsumista päätöksen tekemiseksi erityisen tarkastuksen toimittamisesta. Tarkastusvaatimus koski yhtiön ruotsalaisen henkilöstön suorittamaa työtä vuosina 1999 ja 2000, työstä maksettuja korvauksia ja näihin asioihin liittyvää päätöksentekoa, sekä yhtiön näitä asioita koskevaa julkista tiedottamista. Osakesäästäjien edustaja esitti, että oli välttämätöntä ja yhtiön sekä sen osakkeenomistajien edun mukaista selvittää asiat luotettavalla ja riippumattomalla tavalla.

Kyseisen henkilökunnan käyttäminen yhtiössä perustuu hallituksen yksimielisiin päätöksiin vuodesta 1998 lähtien. Hallitus on katsonut olevan yhtiön edun mukaista, että henkilökunta on myös Suomen ulkopuolella ja on pitänyt tarkoituksenmukaisena myös ruotsalaisessa emoyhtiössä olevan osaamisen ja kapasiteetin käyttämistä. Palkkaaminen tapahtuu tuntiperusteisesti, omakustannushintaan ja siinä laajuudessa, joka vastaa Neomarkan tarpeita.

Hallitus on päätöksensä myötä pitänyt tätä hallintomallia tarkoituksenmukaisena, kohtuullisena ja yhtiön tarpeiden ja edun mukaisena. Jos Neomarkalla ei olisi ollut mahdollisuutta käyttää konsernin yhteistä henkilökuntaa omakustannushintaan, olisi vastaavat resurssit pitänyt hankkia muulla tavoin.

Johtuen vuoden 2000 huhtikuusta alkaen esiintyneistä kyseenalaistamisista, yhtiössä on toimitettu kolme erillistä ja yhteensä hyvin laajaa ylimääräistä selvitystä, joista kahdesta vastasi yhtiön omat KHT-tilintarkastajat ja yhdestä ulkopuolinen KHT-tilintarkastaja. Juridisen arvioinnin varmistamiseksi ulkopuolinen tarkastaja on käyttänyt ulkopuolista juridista asiantuntemusta. Yhdessä selvityksessä ei ole esitetty merkittävää arvoskelua maksettuja korvauksia tai niihin liittyviä olosuhteita kohtaan. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa yhtiön tilintarkastajat ovat esittäneet selvityksen havainnoistaan.

Selvitysten yhteenvedot on esitetty pörssitiedotteissa sekä esitelty osakkeenomistajille ja käsitelty ylimääräisessä yhtiökokouksessa.

Ylimääräinen yhtiökokous päätti suurimman omistajan Norvestia Oyj:n esityksestä kahden puolueettoman tarkastajan asettamisesta selvittämään ja vastaamaan riippumattomasti ja viivytyksettä niihin kysymyksiin, jotka Osakesäästäjät ovat esittäneet. Toisen tarkastajan piti nimeämän Suomen Asianajajaliitto ja toisen KHT-yhdistys. Tarkastajiksi on päätöksen mukaisella tavalla nimitetty asianajaja Matti Manner, Turku, ja KHT-tilintarkastaja Märten Forss, Helsinki. He jättänevät tarkastusraporttinsa maaliskuun kuluessa, ajoissa varsinaisen yhtiökokouksen käyttöön.

Myös vaatimuksesta erityisen tarkastuksen toimittamisesta OYL 10:14 §:n mukaan äänestettiin. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa enemmistö piti tarkastusta tarpeettomana ja vastusti esitystä. Osakkeenomistajat, jotka edustivat yli 10 %:ia yhtiön osakkeista, kannattivat esitystä. Kannatus teki mahdolliseksi hakemuksen antamisen lääninhallitukselle, sen tarkastustarvetta koskevaa kannanottoa varten. Hakemusta erityisen tarkastuksen asettamiseksi ei kuitenkaan ole annettu määräaikaan mennessä.

Yhteenvetona hallitus toteaa, että suoritettut ja suoritettavaksi päätetyt tarkastukset kattavat niille asetetut vaatimukset riippumattomasta tarkastuksesta.

KONSERNIRAKENNE

Neomarkka konserniin kuuluu emoyhtiö Neomarkka Oyj, joulukuussa perustettu uusi tytäryhtiö Novalis Oyj sekä tytäryhtiö Alnus Oy. Molemmat tytäryhtiöt olivat vuoden päättyessä Neomarkan kokonaan omistamia. Neomarkka Oyj on Norvestia Oyj:n tytäryhtiö ja sen myötä osa Norvestia-konsernia sekä myös osa ruotsalaista Havsfrun-konsernia. Norvestian omistusosuus Neomarkasta oli 31.12.2000 28,74 % osakkeista ja 50,45 % äänistä.

HALLINTO

Varsinaiseen yhtiökokoukseen 21.3.2000 asti hallituksen kokoonpano oli seuraava:

Edward Andersson (puheenjohtaja)
Claes Werkell (varapuheenjohtaja)
Kari Haavisto
Olle Isaksson
Ralf Lehtonen
Veli-Matti Mynttinen (varajäsen)
Oscar von Sydow (varajäsen)

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 21.3.2000 valittiin yhtiön hallitukseen:

Edward Andersson (puheenjohtaja)
Claes Werkell (varapuheenjohtaja)
Kari Haavisto
Olle Isaksson
Ralf Lehtonen
Kim Lindström
Heikki Saarinen (varajäsen)
Oscar von Sydow (varajäsen)

Ralf Lehtonen erosi hallituksesta 17.10.2000. Kim Lindström erosi hallituksesta 20.11.2000.

Sampo Schlobohm oli yhtiön toimitusjohtaja 31.1.2000 asti, jolloin hän siirtyi osa-aikaeläkkeelle. Osmo Koskisto toimi yhtiön toimitusjohtajana 1.2.2000-31.10.2000 välisen ajan.

Aiemmin varatoimitusjohtajana toiminut DI Samuel von Martens nimitettiin yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi 1.11.2000.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 21.3.2000 valittiin yhtiön tilintarkastajiksi KPMG Wideri Oy Ab, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana Wilhelm Holmberg, KHT ja SVH Pricewaterhouse-Coopers Oy, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana Esko Saarinen, KHT.

TYÖVALIOKUNTA

Hallitus on vuosittain vuodesta 1998 nimittänyt työvaliokunnan. Sen tehtäviin kuuluu hallituksen yksimielisten päätösten mukaan hallituksen esityslistojen tekeminen, tiettyjen hallituksen kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelu, määrättyjen asioiden päätöksenteko hallituksen toimeksiantamana, sekä yleisesti toiminnan seuranta ja valvominen. Valiokunnan muodostavat Claes Werkell (puheenjohtaja) ja Edward Andersson.

TILINTARKASTUSVALIOKUNTA

Hallitus nimittää vuosittain myös tilintarkastusvaliokunnan, jonka tehtävänä on hallituksen puolesta seurata tilintarkastajien työtä ja tilintarkastuksessa ilmenneitä asioita. Tilintarkastusvaliokunta raportoi hallitukselle. Valiokunnan muodostavat Kari Haavisto (puheenjohtaja) ja Oscar von Sydow.

YHTIÖN HENKILÖSTÖ

Yhtiöllä oli palveluksessaan sekä kokopäiväisiä että osa-aikaisia henkilöitä Suomessa ja Ruotsissa. Yhteenlaskettuna henkilöstön koko oli kuluneena vuonna keskimäärin 6 henkilöä (4).

OSINKOPOLITIikka

Yhtiön tavoitteena on mahdollistaa tasainen osingonjako, joka yhdessä osakkeen arvonnousun kanssa antaa osakkeenomistajille hyvän kokonaistuoton.

Toisin kuin noteeratut sijoitukset, noteeraamattomat sijoitukset johtavat jakokelpoisen tuloksen syntymiseen vain silloin kun sijoituksista irtaannutaan. Yhtiön noteeraamattomat osakesijoitukset eivät kuluneen vuoden aikana olleet irtaantumisvaiheessa, eivätkä siten tuoneet uusia voittoja.

Siihen asti kunnes yhtiön toiminta tuottaa riittävästi ylijäämää hallitus tulee ehdottamaan vain rajallista osingonjakoa osakkeenomistajille.

VUOSI 2001

Telesektorille tehtyjä sijoituksia on tarkoitus kehittää aktiivisesti. Vuodesta 2001 odotetaan mielenkiintoista jaksoa noteeraamattomien puhelinyhtiöiden kohdalla.

Pyrkimyksenä on löytää uusia kiinnostavia noteeraamattomia yrityksiä myös jatkossa. Neomarkalla on kohtalainen sijoitusreservi, jota yhtiö voi käyttää sopivien noteeraamattomien kohteiden ostotilanteissa. Sijoitusreservi on sijoitettuna noteerattuihin osakkeisiin, rahastoihin ja rahamarkkinoille.

Myös osakemarkkinoiden ja rahamarkkinoiden välistä painotusta on mahdollista muuttaa markkinatilanteen mukaan.

	1.1.-31.12.2000 1 000 €	1.1.-31.12.1999 1 000 €
Liikevaihto (1)	11 816	8 732
Arvopapereiden ostot	-19 205	-18 829
Varaston muutos	7 215	10 971
Henkilöstökulut (2)	-622	-247
Poistot	-25	-22
Muut liiketoiminnan kulut	-1 194	-1 015
Liiketoiminnan tulos	-2 015	-410
Rahoitustuotot ja -kulut (3)	139	58
Tulos ennen veroja	-1 876	-352
Välittömät verot	-1	19
Tilikauden tulos	-1 877	-333

	31.12.2000 1 000 €	31.12.1999 1 000 €
V a s t a a v a a		
Pysyvät vastattavat		
Aineelliset hyödykkeet (5)	71	65
	<u>71</u>	<u>65</u>
Vaihtuvat vastattavat		
Vaihto-omaisuus (7)	31 159	23 944
Lyhytaikaiset saamiset (8)	882	519
Rahoitusarvopaperit	21 181	27 822
Rahat ja pankkisaamiset	169	3 252
	<u>53 391</u>	<u>55 537</u>
	53 462	55 602
V a s t a t t a v a a		
Oma pääoma (9)		
Osakepääoma	24 148	50 784
Omien osakkeiden rahasto	0	16
Vararahasto	1 221	1 205
Kertyneet voittovarot	2 725	3 549
Muu vapaa pääoma	26 619	0
Tilikauden tulos	-1 877	-333
	<u>52 836</u>	<u>55 221</u>
Lyhytaikainen vieras pääoma (10)	626	381
	<u>53 462</u>	<u>55 602</u>

	2000 1 000 €	1999 1 000 €
Liiketoiminta		
Tulos ennen satunnaisia eriä	-1 876	-352
Poistot	25	22
Avoir fiscal	-373	0
Maksetut verot	-1	19
	-2 225	-311
Nettokäyttöpääoman muutokset		
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) tai vähennys (+)	-7 215	-10 971
Lyhytaikaisten saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	31	-400
Rahoitusomaisuuden lisäys (-) tai vähennys (+)	6 641	11 199
Lyhytaikaisen vieraan pääoman lisäys (+) tai vähennys (-)	224	-1 048
	-319	-1 220
Investoinnit		
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-31	-87
Muiden sijoitusten muutos	0	1 682
	-31	1 595
Rahoitus		
Osingonjako	-508	-2 031
Vanhentuneet osingot	0	12
	-508	-2 019
Vuoden kassavirta	-3 083	-1 955
Likvidit varat 1.1.2000	3 252	5 207
Likvidit varat 31.12.2000	169	3 252

	1.1.–31.12.2000 1 000 €	1.1.–31.12.1999 1 000 €
Liikevaihto (1)	11 720	8 820
Arvopapereiden ostot	-19 279	-18 755
Varaston muutos	7 377	10 809
Henkilöstökulut (2)	-607	-247
Poistot	-24	-22
Muut liiketoiminnan kulut	-1 178	-1 014
Liiketoiminnan tulos	-1 991	-409
Rahoitustuotot ja -kulut (3)	139	58
Tulos ennen satunnaisia eriä	-1 852	-351
Satunnaiset erät (4)	6	0
Tulos ennen veroja	-1 846	-351
Välittömät verot	0	19
Tilikauden tulos	-1 846	-332

	31.12.2000 1 000 €	31.12.1999 1 000 €
Vastaavaa		
Pysyvät vastaavat		
Aineelliset hyödykkeet (5)	66	65
Muut sijoitukset (6)	16 571	171
	16 637	236
Vaihtuvat vastaavat		
Vaihto-omaisuus (7)	14 845	23 782
Lyhytaikaiset saamiset (8)	938	519
Rahoitusarvopaperit	20 983	27 822
Rahat ja pankkisaamiset	164	3 251
	36 930	55 374
	53 567	55 610
Vastattavaa		
Oma pääoma (9)		
Osakepääoma	24 148	50 784
Omien osakkeiden rahasto	0	16
Vararahasto	1 221	1 205
Kertyneet voittovarot	2 699	3 522
Muu vapaa pääoma	26 619	0
Tilikauden tulos	-1 846	-332
	52 841	55 195
Lyhytaikainen vieras pääoma (10)	726	415
	53 567	55 610

	2000 1 000 €	1999 1 000 €
Liiketoiminta		
Tulos ennen satunnaisia eriä	-1 852	-351
Poistot	24	22
Avoir fiscal	-372	0
Maksetut verot	0	19
	-2 200	-310
Nettokäyttöpääoman muutokset		
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) tai vähennys (+)	-7 463	-10 809
Lyhytaikaisten saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-46	-400
Rahoitusomaisuuden lisäys (-) tai vähennys (+)	6 839	11 199
Lyhytaikaisen vieraan pääoman lisäys (+) tai vähennys (-)	310	-1 212
	-360	-1 222
Investoinnit		
Investoinnit aineellisiin hyödykkeisiin	-25	-87
Muiden sijoitusten muutos	0	1 682
	-25	1 595
Rahoitus		
Osingonjako	-508	-2 031
Konserniavustukset	6	0
Vanhentuneet osingot	0	12
	-502	-2 019
Vuoden kassavirta	-3 087	-1 956
Likvidit varat 1.1.2000	3 251	5 207
Likvidit varat 31.12.2000	164	3 251

Siirretty apportiemissiona Novalis Oyj:lle 16,4 milj. euroa.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAAJUUS JA LAADINTAPERIAATTEET

Konsernitilinpäätökseen sisältyy emoyhtiö Neomarkka Oyj sekä sen satapro-senttisesti omistamat tytäryhtiöt Novalis Oyj sekä Alnus Oy. Konserniyhtiöiden kotipaikka on Helsinki.

Konsernitilinpäätös on laadittu kirjanpitolautakunnan yleisohjeen mu-kaisesti.

Konsernin sisäiset liiketapahtumat sekä keskinäiset saatavat ja velat on eli-minoitu. Sisäiset omistussuhteet on eliminoitu hankitamenomenetelmää käyttäen.

ARVOSTUSPERIAATTEET

Pysyvät vastaavat

Käyttöomaisuutta on sekä emoyhtiön että tytäryhtiöiden omistuksessa. Käyttö-omaisuuden tasearvot perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin. Suunnitel-man mukaiset poistot aineellisista hyödykkeistä vastaavat verolaissa säädettyä enimmäismäärää. Muut pitkävaikutteiset menot poistetaan 5 vuoden aikana.

Vaihto-omaisuus

Konsernin osakkeet ja muut arvopaperit, jotka muodostavat vaihto-omaisuuden, on arvostettu alimman arvon periaatteen mukaan, joko hankintahintaan tai tilinpäätöspäivän pörssikurssiin tai vastaavaan kurssinoteeraukseen. Noteeraa-mattomat osakkeet arvostetaan hankintahintaan. Yhtiön arvopaperit kirjataan vaihto-omaisuuteen. Vaihto-omaisuuden hankinta-arvo lasketaan kauppaarit-täin FIFO-periaatetta käyttäen.

Valuuttakurssit

Valuuttamääräiset saamiset ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän tai sitä edeltävän arkipäivän keskipurssiin.

Liiketoiminnan muut tuotot

Yrityksen toiminnan luonteesta johtuen normaalisti rahoituseriin kirjattavat pitkäaikaisista lainasaamisista saatavat korkotuotot kirjataan liiketoiminnan muihin tuottoihin.

Osa-aikainen henkilöstö

Osa-aikaisen henkilöstön työnantajayhteisöt laskuttavat henkilöstön käytöstä. Aiheutuneet kulut kirjataan kirjanpidossa kululajikohtaisesti henkilöstökuluihin ja muihin liiketoiminnan kuluihin.

KONSERNIN JA EMOYHTIÖN LIITETIEDOT

Konsernin liiketoiminta tapahtuu Neomarkka Oyj:ssä sekä 5.12.2000 perustetussa Novalis Oyj:ssä. Tytäryhtiö Alnus Oy:n toiminta on vähäistä.

Tuloslaskelman liitetiedot

(1) Liikevaihto, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	2000	1999	2000	1999
Arvopapereiden myynti	9 433	7 522	9 342	7 611
Osinkotuotot	727	157	724	156
Osuuskorot	256	89	256	89
Hyvitys yhtiöverosta	373	0	371	0
Korkotuotot lyhytaikaisista sijoituksista	1 027	955	1 027	955
	11 816	8 723	11 720	8 811
Liiketoiminnan muut tuotot				
Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista	0	9	0	9
Yhteensä	11 816	8 732	11 720	8 820

(2) Henkilöstökulut, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	2000	1999	2000	1999
Palkat ja palkkiot	510	164	501	164
Eläkekulut	46	17	44	17
Muut henkilöstömenot	66	66	62	66
	622	247	607	247
Osa-aikaisen henkilökunnan kulut				
Palkat ja sivukulut (sisältyy Henkilöstökuluihin)	131	68	131	68
Toimistokulut (sisältyy Muihin liiketoiminnan kuluihin)	35	32	35	32
	166	100	166	100
Johdon palkat ja palkkiot				
Hallituksen ja toimitusjohtajan osuus	134	34	130	34
Toimitusjohtaja kompensatio (sis. hallintokuluihin)	8	90	8	90

(3) Rahoitustuotot ja -kulut, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	2000	1999	2000	1999
Korkotuotot lyhytaikaisista sijoituksista	139	79	139	79
Korkokulut, muille	0	-21	0	-21
	139	58	139	58

(4) Satunnaiset erät, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	2000	1999	2000	1999
Konserniavustus Alnus Oy:ltä	0	0	6	0

Taseen liitetiedot

(5) Aineelliset hyödykkeet, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Koneet ja kalusto				
Hankintameno 1.1.2000	87	0	87	0
Lisäykset	35	87	35	87
Vähennykset	-4	0	-10	0
Kertyneet poistot	-22	0	-22	0
Kauden poistot	-25	-22	-24	-22
Hankintameno 31.12.2000	71	65	66	65

(6) Muut sijoitukset, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Konserniyritykset				
Hankintameno 1.1.2000	0	0	171	171
Lisäykset	0	0	16 400	0
Hankintameno 31.12.2000	0	0	16 571	171

Osuudet konsermiyityksissä

	Kaupparekisterinumero	Osakepääoma, 1 000 €	Osakemäärä, kpl	Kirjanpitoarvo, 1 000 €	Osuus osakkeista, %
Alnus Oy, Helsinki	450.147	168	1 000	171	100,0
Novalis Oyj, Helsinki	802.046	2 000	2 000 000	16 400	100,0

Tilinpäätöshetki 31.12.2000, tilikauden pituus 12 kk.

	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Muut lainasaamiset, 1 000 €				
Hankintameno 1.1.2000	0	1 682	0	1 682
Lisäykset	0	0	0	0
Vähennykset	0	-1 682	0	-1 682
Hankintameno 31.12.2000	0	0	0	0

(7) Vaihto-omaisuus, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Noteeratut osakkeet	11 779	2 832	11 779	2 832
Noteeraamattomat osakkeet	5 647	10 445	0	10 283
Osuustodistukset	10 667	10 667	0	10 667
Osakerahastot	3 066	0	3 066	0
	31 159	23 944	14 845	23 782

Noteeratut osakkeet

Neomarkka Oyj

	Määrä	Kirjanpitoarvo 1 000 €	Markkina-arvo 1 000 €
Comptel Oyj	17 450	268	268
Elisa Communications Oyj	14 600	335	335
Fortum Oyj	390 300	1 698	1 698
Huhtamäki van Leer Oyj	16 100	457	457
Instrumentarium Oyj	20 272	426	426
Nokia Oyj	33 000	1 567	1 567
Nokian Renkaat Oyj	8 300	149	149
Orion-yhtymä sarja B	23 000	487	547
Partek Oyj	24 400	308	324
Perlos Oyj	25 250	556	556
Pohjola-yhtymä sarja B	11 000	517	517
Stockmann Oyj sarja B	30 750	320	320
Stora Enso Oyj sarja R	50 000	620	630
UPM-Kymmene Oyj	25 000	864	914
Uponor Oyj	35 400	625	664
Wärtsilä Oyj sarja B	30 000	567	591
Telefon AB L M Ericsson sarja B	66 000	803	803
Tele Danmark AS	13 000	564	564
Telia ABP	118 000	648	648
		11 779	11 978

Noteeraamattomat osakkeet

Novalis Oyj

	Määrä	Kirjanpitoarvo 1 000 €	Markkina-arvo 1 000 €
Forssan Seudun Puhelin Oy	1	1	1
Joensuun Puhelin Oy	830	821	821
Kymen Puhelin Oy	135	111	111
Lännen Puhelin Oy	409	539	539
Oulun Puhelin Oy sarja A	1	14	14
Oulun Puhelin Oy vaihto-osake sarja B	2 959	3 068	3 068
Satakunnan Puhelin Oy	81 700	920	920
Salon Seudun Puhelin Oy	145	173	173
		5 647	5 647

Osuustodistukset

Novalis Oyj

	Määrä	Kirjanpitoarvo 1 000 €	Markkina-arvo 1 000 €
Puhelinosuuskunta KPY	7 618	10 667	10 667

Osakerahastot

Neomarkka Oyj

	Määrä	Kirjanpito-arvo 1 000 €	Markkina-arvo 1 000 €
Carnegie Medical	20 641	1 174	1 174
Carnegie Worldwide	19 978	1 135	1 135
Evli Emerging Technologies B	5 796	376	376
Seb Lux (F) – Teknologifond	82 420	381	381
		3 066	3 066

(8) Lyhytaikaiset saamiset, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Siirtosaamiset				
Saamiset Havsfrun-konserni	4	1	4	1
Saamiset Neomarkka-konserni	0	0	56	0
Korkosaamiset	103	116	103	116
Verosaamiset	775	402	775	402
	882	519	938	519

(9) Oma pääoma, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Osakepääoma 1.1.2000				
Sarja A	1 174	1 174	1 174	1 174
Siirto muuhun vapaaseen pääomaan	-616	0	-616	0
Sarja B	49 610	49 610	49 610	49 610
Siirto muuhun vapaaseen pääomaan	-26 003	0	-26 003	0
Mitätöidyt omat osakkeet	-17	0	-17	0
Osakepääoma 31.12.2000	24 148	50 784	24 148	50 784
Omien osakkeiden rahasto 1.1.2000	16	16	16	16
Siirto vararahasto	-16	0	-16	0
Omien osakkeiden rahasto 31.12.2000	0	16	0	16
Vararahasto 1.1.2000	1 205	1 205	1 205	1 205
Siirto omien osakkeiden rahasto	16	0	16	0
Vararahasto 31.12.2000	1 221	1 205	1 221	1 205
Kertyneet voittovarot 1.1.2000	3 216	5 568	3 190	5 541
Mitätöity omat osakkeet	17	0	17	0
Osingonjako	-508	-2 031	-508	-2 031
Vanhentuneet osingot	0	12	0	12
Kertyneet voittovarot 31.12.2000	2 725	3 549	2 699	3 522
Muu vapaa pääoma 1.1.2000	0	0	0	0
Lisäykset	26 619	0	26 619	0
Muu vapaa pääoma 31.12.2000	26 619	0	26 619	0
Tilikauden tulos	-1 877	-333	-1 846	-332
Oma pääoma 31.12.2000	52 836	55 221	52 841	55 195

Emoyhtiön osakepääoma jakaantuu osakelajeittain seuraavasti:	31.12.2000		31.12.1999	
	Määrä, kpl	Oma pääoma, 1 000 €	Määrä, kpl	Oma pääoma, 1 000 €
Sarja A (20 ääntä/osake)	139 600	558	139 600	1 174
Sarja B (1 ääni/osake)	5 897 360	23 590	5 899 360	49 610
	6 036 960	24 148	6 038 960	50 784

Yhtiön hallussa olleet 2 000 kappaletta omia B-sarjan osakkeita on mitätöity 10.5.2000.
Osakkeiden nimellisarvon muutos 50 mk:sta 4 euroon on rekisteröity 1.9.2000.

(10) Lyhytaikainen vieras pääoma, 1 000 €

	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
Siirtovelat				
Velat Neomarkka-konserni	0	0	100	34
Ostovelat	26	29	26	29
Siirtovelat	449	53	449	53
Muut lyhytaikaiset velat	151	299	151	299
	626	381	726	415

Pantit	Konserni		Emoyhtiö	
	31.12.2000	31.12.1999	31.12.2000	31.12.1999
	-	-	-	-

Yhtiö ei ole antanut pantteja tai takauksia.

Konsernin jakokelpoiset varat 31.12.2000 olivat 27 466 675,83 euroa. Emoyhtiön käytettävissä olevat varat olivat 27 471 790,93 euroa. Yhtiökokouksen käytettäväksi jää 27 466 675,83 euroa.

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokouksen käytettävissä olevat varat käytetään seuraavasti:

osinkona jaetaan 0,50 markkaa per osake	507 671,89 €
voittovarojen tilille jätetään	344 769,81 €
muu vapaa pääoma	26 619 349,23 €
	<hr/>
	27 471 790,93 €

Jos hallituksen ehdotus hyväksytään, Neomarkka Oyj:llä on osingonjaon jälkeen omaa pääomaa seuraavasti:

– osakepääoma	24 147 840,00 €
– vararahasto	1 221 254,58 €
– muu vapaa pääoma	26 619 349,23 €
– voittovarot	344 769,81 €
	<hr/>
	52 333 213,62 €

Hallituksen päätöksen mukaisesti osingonmaksun täsmäytyspäivä on 23.3.2001. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan täsmäytysajan päätyttyä 30.3.2001.

Helsingissä 7. päivänä helmikuuta 2001

Edward Andersson
puheenjohtaja

Kari Haavisto

Heikki Saarinen

Samuel von Martens
toimitusjohtaja

Claes Werkell
varapuheenjohtaja

Olle Isaksson

Oscar von Sydow

NEOMARKKA OYJ:N OSAKKEENOMISTAJILLE

Olemme tarkastaneet Neomarkka Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilivuodelta 2000. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen, rahoituslaskelman ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja yhtiön hallinnosta.

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

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös, joka tilivuodelta osoittaa 1 877 239,14 euron tappiota konsernin osalta ja 1 845 964,39 euron tappiota emoyhtiön osalta, on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilinpäätös konsernitalinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilivuodelta. Hallituksen esitys tilivuoden voittovarojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsinki 8. maaliskuuta 2001

KPMG WIDERI OY AB

Wilhelm Holmberg
KHT

SVH Pricewaterhouse Coopers Oy
KHT-yhteisö

Esko Saarinen
KHT

Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut euroina

Vertailuvuosien 1996-1997 luvut ovat emoyhtiön lukuja. Lisäksi vuosien 1996-1997 laskentaperusteita on muutettu vastaamaan päättäneen vuoden kirjauskäytäntöä.

	2000	1999	1998	1997	1996
Liikevaihto	11 816	8 732	24 389	2 963	1 593
Liikevoitto/-tappio	-2 015	-410	5 754	1 467	1 223
Osuus liikevaihdosta, %	-17,1	-4,7	23,6	49,5	76,8
Tulos ennen satunnaisia eriä, varauksia ja veroja	-1 876	-352	5 981	1 612	1 355
Osuus liikevaihdosta, %	-15,9	-4,0	24,5	54,4	85,0
Tulos ennen varauksia ja veroja	-1 876	-352	5 981	2 786	1 355
Osuus liikevaihdosta, %	-15,9	-4,0	24,5	94,0	85,0
Tilikauden tulos	-1 877	-333	4 448	1 981	976
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	-3,5	-0,6	7,9	2,0	5,7
Sijoitetun pääoman tuotto, % (ROI)	-3,5	-0,6	10,6	4,1	8,1
Omavaraisuusaste, %	98,8	99,3	97,6	97,4	99,0
Korottomat velat (1 000 €)	626	381	1 429	1 128	249

Tutkimus- ja kehitysmenoja ei ole liiketoiminnan luonteesta johtuen.

Osakekohtaiset tunnusluvut (A- ja B-osakkeet)

	2000	1999	1998	1997	1996
Tulos/osake (EPS)	-0,31	-0,06	0,74	0,28	0,52
Oma pääoma/osake	8,75	9,14	9,53	9,13	9,65
Osinko/osake	0,08 ¹⁾	0,08	0,34	0,34	0,42
Osinko/tulos, %	-27,1 ¹⁾	-151,5	45,7	120,9	76,3
Efektiiivinen osinkotuotto, %	2,2 ¹⁾	1,2	4,9	4,3	4,9
					2,6
Hinta/voitto-suhde (P/E)	-12,2	-126,1	9,2	27,8	16,6
					16,0
Osakkeen kurssikehitys euroina					
Vanhat					
- keskimurssi	7,12	6,94	7,27	8,12	8,87
- alin kurssi	3,70	6,00	5,89	7,65	8,24
- ylin kurssi	11,00	7,65	8,41	10,09	9,33
- kurssi kauden lopussa	3,80	7,00	6,81	7,74	8,58
Uudet					
- keskimurssi					8,58
- alin kurssi					8,24
- ylin kurssi					9,38
- kurssi kauden lopussa					8,58
Osakekannan markkina-arvo (B-os.), 1 000 €	22 410	41 281	40 171	45 626	21 095
Osakkeiden vaihto, kpl					
B-osakkeet, vanhat	353 276	353 611	294 554	93 586	4 260
Osuus osakemäärästä, %	6,0	6,0	5,0	3,3	0,4
B-osakkeet, uudet					3 830
Osakemäärästä, %					0,5
Osakkeiden osakeantioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana					
A-osakkeet	6 036 960	6 038 960	6 038 960	2 901 853	1 892 636
B-osakkeet	139 600	139 600	139 600	61 373	50 000
B-osakkeet	5 897 360	5 899 360	5 899 360	2 840 480	1 842 636
Osakkeiden osakeantioikaistunut lukumäärä tilikauden lopussa					
A-osakkeet	6 036 960	6 038 960	6 038 960	6 038 960	2 487 450
B-osakkeet	139 600	139 600	139 600	139 600	50 000
B-osakkeet	5 897 360	5 899 360	5 899 360	5 899 360	2 437 450

¹⁾ Hallituksen ehdotus

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Liikevaihto	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot	
Oman pääoman tuotto, % (ROE)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä} - \text{verot}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{varaukset}}$ laskennallisella verovelalla vähennettynä (keskimäärin)	x 100
Sijoitetun pääoman tuotto, % (ROI)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat}}$ (keskimäärin)	x 100
Omavaraisuusaste, %	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{varaukset}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$ laskennallisella verovelalla vähennettynä	x 100
Tulos/osake (EPS), euroa	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä} + / - \text{vähemmistöosuus} + / - \text{osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta} - \text{verot}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä}}$ (keskimäärin)	
Oma pääoma/osake, euroa	$\frac{\text{Oma pääoma} - \text{vähemmistöosuus} + \text{varaukset}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä}}$ laskennallisella verovelalla vähennettynä tilikauden lopussa	
Osinko/osake, euroa	$\frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä}}$ tilikauden lopussa	
Osinko/tulos, %	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Tulos/osake}}$	x 100
Efektiivinen osinkotuotto, %	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Osakeantioikaistu kurssi tilikauden lopussa}}$	x 100
P/E-luku	$\frac{\text{Osakeantioikaistu kurssi tilikauden lopussa}}{\text{Tulos/osake}}$	
Osakekannan markkina-arvo	Osakkeiden lukumäärä x tilikauden viimeinen kaupantekokurssi	



Edward Andersson



Claes Werkell



Kari Haavisto



Olle Isaksson



Heikki Saarinen



Oscar von Sydow

P u h e e n j o h t a j a

Edward Andersson, Kauniainen

Syntynyt 1933

Varatuomari, oikeustieteen tohtori
Emeritusprofessori Helsingin yliopistossa
Sigrid Juselius säätiön ja Ella ja Georg Ehrnrooth säätiön
sekä Konstsamfundet'in puheenjohtaja
Kauniaisten kaupunginvaltuuston puheenjohtaja
Veronmaksajien keskusliiton puheenjohtaja
Nordea Ab:n, Helvar Merca Ab:n ja
Henkivakuutusyhtiö Suomen hallituksen jäsen
Neomarkka Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1999
Neomarkan osakeomistus 2 000

V a r a p u h e e n j o h t a j a

Johtaja **Claes Werkell**, Tukholma

Syntynyt 1952

Oikeustieteen kandidaatti

AB Havsfrun -konsernin toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen
Neomarkka Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta

1998

Norvestia Oyj:n toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen

Neomarkan osakeomistus 0

J ä s e n e t

Kari Haavisto, Helsinki

Syntynyt 1941

Kauppatieteen lisensiaatti

Metsäliitto-Yhtymän finanssijohtaja

Hallituksen jäsen eräissä suomalaisissa yhtiöissä

Neomarkka Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1998

Neomarkan osakeomistus 0

Professori **Olle Isaksson**, Göteborg

Syntynyt 1943

Endokrinologian professori, sisätautien laitoksen esimies

Göteborgin Sahlgrenska Universitets Sjukhuset -sairaalassa,

Hallituksen puheenjohtaja Scandinavian CRI AB:ssa ja

Medhelp AB:ssa

Norvestia Oyj:n hallituksen puheenjohtaja

AB Havsfrunin, Capio AB:n, Meditelligence AB:n ja

Göteborgs Högre Samskolan hallituksen jäsen

Neomarkka Oyj:n hallituksen varajäsen vuodesta 1998,

jäsen vuodesta 1999

Neomarkan osakeomistus 0

V a r a j ä s e n e t

Heikki Saarinen, Espoo

Syntynyt 1964

Kauppatieteen maisteri

Metsä Finance:n toimitusjohtaja

Hallituksen jäsen eräissä suomalaisissa yhtiöissä

Neomarkka Oyj:n hallituksen varajäsen vuodesta 2000

Neomarkan osakeomistus 0

Oscar von Sydow, Göteborg

Syntynyt 1950

Filosofian kandidaatti

Gothenburg Chartering AB:n toimitusjohtaja

Hallituksen jäsen eräissä ruotsalaisissa yhtiöissä ja säätiöissä

AB Havsfrun ja Norvestia Oyj:n hallituksen varajäsen

Neomarkka Oyj:n hallituksen varajäsen vuodesta 2000

Neomarkan osakeomistus 0

Samuel von Martens, toimitusjohtaja (1.11.2000 alkaen)
Martti Lipponen, sijoitusjohtaja
Kristiina Vuorimies, taluspäällikkö
Roger Lönnberg, sijoituspäällikkö

Osa-aikainen henkilöstö

Kurt Hansson, taloushallinto
John Tengberg, liiketoiminnan kehitys
Claes Werkell, liiketoiminnan kehitys
Anna-Britta Bergman, taloushallinto
Bisse Thyrborg, hallinto

Yhtiön konttori

Neomarkka Oyj
 Mikonkatu 1 B
 00100 Helsinki

Puhelin (09) 684 4650
 Faksi (09) 6844 6531

Kaupparek.nro 405.481
 Ly-tunnus 0693494-7

neomarkka@neomarkka.fi
 etunimi.sukunimi@neomarkka.fi

www.neomarkka.fi

Neomarkka Oyj kuuluu Norvestia-konserniin,
 joka puolestaan on osa Havsfrun-konsernia.

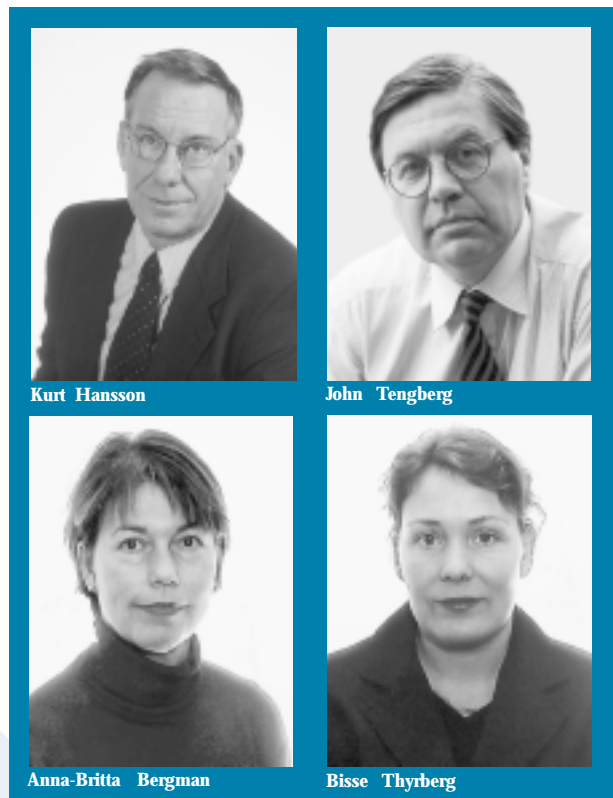
Konsernitilinpäätökset ovat saatavissa
 alla olevista osoitteista.

Norvestia Oyj
 Pohjoisesplanadi 27 C
 00100 Helsinki

AB Havsfrun
 Strandvägen 1
 S-114 51 Stockholm



Kristiina Vuorimies, Samuel von Martens, Roger Lönnberg, Martti Lipponen.



Kurt Hansson

John Tengberg

Anna-Britta Bergman

Bisse Thyrborg

Neomarkka Oyj:n suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2000

	A-sarjan osakkeet, kpl	B-sarjan osakkeet, kpl	Osakkeet yhteensä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Norvestia Oyj	139 400	1 595 742	1 735 142	28,74	50,45
Metsäliitto Osuuskunta		1 205 305	1 205 305	19,96	13,87
Riihimäen Seudun Osuuspankki		36 070	36 070	0,60	0,42
Svenska Lantbruksproducenternas Centralförbund (SLC)		25 760	25 760	0,43	0,30
Salaojituksen Tukisäätiö		13 280	13 280	0,22	0,15
Koillis-Savon Osuuspankki		11 000	11 000	0,18	0,13
Myllyahon Saha Oy		10 000	10 000	0,17	0,12
Uudenmaan Maataloustuottajain Säätiö		10 000	10 000	0,17	0,12
Finnbulk Oy Ab		9 610	9 610	0,16	0,11
Vaheri Mauno		9 570	9 570	0,16	0,11
Muut osakkeenomistajat	200	2 971 023	2 971 223	49,21	34,22
Yhteensä	139 600	5 897 360	6 036 960	100,00	100,00

Yhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja omistivat 31.12.2000 Neomarkka Oyj:n B-osakkeita 2 000 kappaletta.

O s a k k e e n o m i s t u k s e n j a k a u t u m i n e n o m i s t u s r y h m i t t ä i n

Omistajaryhmä	Osakkeen- omistajia, kpl	Osuus omistajista, %	Osakkeita yhteensä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Yritykset	475	3,0	3 267 950	54,1	68,2
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	78	0,5	105 990	1,8	1,2
Julkisyhteisöt	97	0,6	55 850	0,9	0,6
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	301	1,9	206 099	3,4	2,4
Kotitaloudet	15 086	94,0	2 215 773	36,7	25,5
Ulkomaat	5	0,0	1 780	0,0	0,0
Yhteistilillä			183 518	3,1	2,1
Yhteensä	16 042	100,0	6 036 960	100,0	100,0

O s a k k e e n o m i s t u k s e n j a k a u t u m i n e n s u u r u u s l u o k i t t a i n

Osakkeiden lukumäärä	Osakkeen- omistajia, kpl	Osuus omistajista, %	Osakkeita yhteensä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
1 – 50	6 926	43,2	205 450	3,4	2,4
51 – 100	4 322	26,9	382 710	6,3	4,4
101 – 1 000	4 404	27,5	1 378 620	22,8	15,9
1 001 – 10 000	384	2,4	860 105	14,3	9,9
10 001 – 2 000 000	6	0,0	3 026 557	50,2	65,3
Yhteistilillä			183 518	3,0	2,1
Yhteensä	16 042	100,0	6 036 960	100,0	100,0

O s a k e v a i h t o j a k u r s s i k e h i t y s

Neomarkka Oyj:n B-osake on ollut noreerattavana Helsingin Pörssin I-listalla.

Osakkeiden vaihto vuonna 2000 oli 353 276 kpl (353 611 kpl, 1999), 6,0 % B-osakkeiden määrästä (6,0 %) ja 2,5 miljoonaa euroa (2,5 milj. euroa).

Vuoden alin kurssi oli 3,70 euroa (6,00 euroa) ja ylin kurssi 11,00 euroa (7,65 euroa). Vuoden viimeisen pörssipäivän 29.12.2000 kurssi oli 3,80 euroa (7,00 euroa) ja osakkeiden markkina-arvo 22,4 miljoonaa euroa (41,3 milj. euroa).

YHTIÖKOKOUS

Neomarkka Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 20.3.2001 klo 14.00 Diana Auditoriossa, Erottajankatu 5, Helsingissä.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen ja saada äänilipun, tulee olla merkittynä Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon viimeistään 9.3.2001 ja hänen tulee ilmoittautua yhtiökokoukseen viimeistään 16.3.2001 klo 16.00 mennessä joko puhelimitse numeroon (09) 6844 6514, telefaksilla numeroon (09) 6844 6531 tai kirjallisesti osoitteella Neomarkka Oyj, Kristiina Vuorimies, Mikonkatu 1 B, 00100 Helsinki. Mahdolliset valtakirjat, joiden nojalla valtuutettu haluaa käyttää osakkeenomistajan äänioikeutta yhtiökokouksessa, pyydetään toimittamaan ennakkoon yhtiön toimistoon ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Hallituksen ehdotuksen mukaan vuoden 2000 osinko 0,50 markkaa osakkeelta maksetaan 30.3.2001 osakkeenomistajille, jotka on merkitty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään 23.3.2001.

OSAKEREKISTERI

Osakkeenomistajia pyydetään ilmoittamaan osoitteen-, nimen- ja omistusmuutokset siihen arvo-osuusrekisteriin, jossa hänellä on arvo-osuustili.

Arvo-osuuksiksi vaihtamatta olevien osakekirjojen omistaja ei enää voi saada osinkoja eikä käyttää merkintäoikeuttaan osakeanneissa. Oy Metsämarkka Ab:n osakkeenomistaja voi siirtää vaihtamatta olevat osakkeensa arvo-osuusjärjestelmään jälkivaihtona Okopankki Oy:n ja osuuspankkien arvopaperikonttorien välityksellä.

Vaihtamatta olevat Metsä-Pohja Oy:n osakkeet vaihdetaan Metsämarkka Oyj:n osakkeiksi yhtiön toimistossa, minkä jälkeen osakkeenomistaja voi siirtää ne arvo-osuusjärjestelmään Neomarkka Oyj:n arvo-osuuksiksi.

Neomarkka Oyj:hin sulautuneiden Oy Sijoitus Forestia Ab:n ja Oy Lännen Metsä Ab:n osakekirjat voidaan vaihtaa Neomarkka Oyj:n arvo-osuuksiksi Okopankki Oy:n ja osuuspankkien arvopaperikonttoreissa.

OSAVUOSIKATSAUKSET

Yhtiö julkaisee osavuosisikatsaukset:

tammi – maaliskuulta	25.4.2001
tammi – kesäkuulta	16.8.2001
tammi – syyskuulta	18.10.2001



NEOMARKKA

Neomarkka Oyj
Mikonkatu 1 B
00100 Helsinki
Puh. (09) 684 4650
Faksi (09) 6844 6531
www.neomarkka.fi