

**TURVATIIMI OYJ****Suunnatuissa osakeanneissa 11.2.2008 ja 19.6.2008 liikkeeseen laskettujen osakkeiden hakeminen kaupankäynnin kohteeksi****46.980.000 osaketta**

Turvatiimi Oyj hakee julkisen kaupankäynnin kohteeksi Yhtiön hallituksen 11.2.2008 päättämässä suunnatussa osakeannissa ("Osakeanti I") merkityt 13.650.000 uutta osaketta sekä ylimääräisen yhtiökokouksen 19.6.2008 päättämässä suunnatussa osakeannissa ("Osakeanti II") merkityt 33.330.000 osaketta (Osakeannissa I ja II merkityt osakkeet jäljempänä yhteisesti "Uudet Osakkeet"). Uudet Osakkeet tarjottiin osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen hallituksen nimeämien institutionaalisten ja ammattimaisten sijoittajien merkittäväksi.

Osakkeiden julkisen kaupankäynnin kohteeksi hakemiseen liittyvä esite koostuu tästä tiivistelmästä arvopaperiliitteestä (jäljempänä yhdessä "Arvopaperiliite") sekä Turvatiimi Oyj:n 25.6.2008 päivätystä Perusesitteestä ("Perusesite") (jäljempänä yhdessä "Esite"). Perusesite sisältää tiedot Turvatiimi Oyj -konsernista, sen liiketoiminnasta ja taloudellisesta asemasta, ja tämä Arvopaperiliite sisältää tiedot suunnatuista osakeanneista ja Uusista Osakkeista sekä tiivistelmän Perusesitteessä ja Arvopaperiliitteessä esitetyistä tiedoista.

Yhtiö on laatinut Arvopaperiliitteen ainoastaan hakeakseen Uudet Osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Tämä Arvopaperiliite ei ole tarjous tai tarjouspyyntö merkitä eikä suositus tai kehoitus ostaa Yhtiön osakkeita.

Yhtiön osakkeet noteerataan OMX Nordic Exchange Helsinki Oy:n ("Helsingin Pörssi") pörssilistalla tunnuksella TUT1V. Osakeanti I:ssä merkityt Uudet Osakkeet on rekisteröity kaupparekisteriin 5.3.2008. Osakeanti II:ssä merkityt Uudet Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 26.6.2008. Uudet Osakkeet yhdistetään arvo-osuusjärjestelmässä kaupankäynnin kohteena olevaan osakelajiin kun kaupankäynti Uusilla Osakkeilla Helsingin Pörssissä alkaa.

Yhtiö hakee Uudet Osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalle samanlaisina vanhojen osakkeiden kanssa arviolta 30.6.2008 alkaen.

ARVOPAPERILIITETTÄ KOSKEVIA TIETOJA

Tämä Arvopaperiliite on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain (495/26.5.1989, muutoksineen), Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2003/71/EY täytäntöönpanosta esitteiden sisältämien tietojen, esitteiden muodon, viittauksina esitettävien tietojen, julkistamisen ja mainonnan osalta annetun Euroopan komission asetuksen EY N:o 809/2004 (liite III) sekä Rahoitustarkastuksen antamien määräysten ja ohjeiden mukaisesti. Tämä Arvopaperiliite on arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 §:n 1 momentissa tarkoitettu esite. Arvopaperiliitteeseen sovelletaan Suomen lakia ja kaikki sitä koskevat riidat ratkaistaan yksinomaan suomalaisissa tuomioistuimissa.

Rahoitustarkastus on hyväksynyt tämän Arvopaperiliitteen, mutta ei vastaa siinä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Rahoitustarkastuksen hyväksymispäätöksen diaarinumero on 54/250/2008.

Ketään ei ole valtuutettu antamaan mitään muita kuin tähän Arvopaperiliitteeseen sisältyviä tietoja tai lausuntoja. Mikäli tällaisia tietoja tai lausuntoja annetaan, on huomattava, että ne eivät ole Turvatiimin hyväksymiä. Tämän Arvopaperiliitteen luovuttaminen ei merkitse missään olosuhteissa sitä, että Arvopaperiliitteessä esitetyt tiedot pitäisivät paikkansa tulevaisuudessa tai että Turvatiimin liiketoiminnoissa ei olisi tapahtunut muutoksia Arvopaperiliitteen päivämäärän jälkeen. Tässä Arvopaperiliitteessä esitetyt tiedot eivät ole Turvatiimin nimenomainen tai välillinen vakuutus tai takuu tulevista tapahtumista, eikä niitä tule pitää sellaisina. Ennen Uusien Osakkeiden listaamista Turvatiimi päivittää tarvittaessa tässä Arvopaperiliitteessä annettuja tietoja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 3 b §:n mukaisesti. Sijoittajia kehoitetaan tutustumaan myös kaikkiin Turvatiimin julkistamiin pörssitiedotteisiin.

Tässä Arvopaperiliitteessä termit "Yhtiö", "Turvatiimi" tai "Turvatiimi Oyj -konserni" tarkoittavat Turvatiimi Oyj:ta ja sen tytäryhtiötä yhdessä ellei asiayhteydestä ilmene, että termillä tarkoitetaan ainoastaan Turvatiimi Oyj:ta tai tiettyä tytäryhtiötä tai liiketoimintaa. Viittauksilla Yhtiön osakkeisiin, osakepääomaan ja hallintotapaan tarkoitetaan kuitenkin Turvatiimi Oyj:n osakkeita, osakepääomaa ja hallintotapaa.

Esitteen jakelurajoitukset

Lainsäädäntö saattaa asettaa rajoituksia Arvopaperiliitteen levittämiseksi tai julkistamiselle. Yhtiö edellyttää, että Arvopaperiliitteen haltuunsa saavat henkilöt hankkivat asianmukaiset tiedot sanotuista rajoituksista sekä noudattavat niitä. Arvopaperiliitettä ei saa levittää tai julkaista tarjottavien osakkeiden yhteydessä missään valtioissa tai muissa yhteyksissä, joissa osakkeiden tarjoaminen olisi lainvastaista. Tämä Arvopaperiliite ei muodosta Yhtiön osakkeiden, merkintäoikeuksien tai muiden arvopapereiden ostamista koskevaa tarjousta tai niitä koskevaa myyntikehotusta.

SISÄLLYSLUETTELO

I TIIVISTELMÄ	4
TURVATIIMI LYHYESTI	4
OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA	5
UUSIEN OSAKKEIDEN LIIKKEESEEN LASKEMINEN LYHYESTI	5
TIIVISTELMÄ TALOUDELLISISTA TUNNUSLUVUISTA	6
VIIMEAIKAINEN KEHITYS	8
TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT	9
RISKITEKIJÖITÄ	9
II ARVOPAPERILIITE	11
TURVATIIMIN ARVOPAPERIEIHIN LIITTYVIÄ RISKITEKIJÖITÄ	11
ARVOPAPERILIITTEESTÄ VASTUULLISET TAHOT	12
YHTIÖN NEUVONANTAJAT.....	12
SUUNNATUT OSAKEANNIT JA KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI HAETTAVAT UUDET OSAKKEET	13
OSAKEANTI I	13
OSAKEANTI II	15
UUDET OSAKKEET JA NIIDEN KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT JÄRJESTELYT.....	16
UUSIEN OSAKKEIDEN LIIKKEESEEN LASKUSTA JA JULKISEN KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI HAKEMISESTA AIHEUTUNEET KUSTANNUKSET.....	16
TUOTTOJEN KÄYTTÖ.....	16
LIIKKEESEENLASKUUN JA TARJOAMISEEN OSALLISTUVIEN LUONNOLLISTEN JA OIKEUSHENKILÖIDEN INTRESSIT	16
PÄÄOMARAKENNE	17
KÄYTTÖPÄÄOMAA KOSKEVA LAUSUNTO.....	18
YHTIÖN OSAKKEITA KOSKEVAT KESKEISET TIEDOT.....	18
VEROTUS.....	21
ERÄITÄ TIETOJA	25

I TIIVISTELMÄ

Seuraava tiivistelmä on tarkoitettu johdannoksi tässä Arvopaperiliitteessä ja Perusesitteessä esitettäviin tietoihin. Tiivistelmää tulee lukea yhdessä muiden tässä Arvopaperiliitteessä ja Perusesitteessä esitettyjen ja siihen viittaamalla liitettyjen tarkempien tietojen kanssa, mukaan lukien Yhtiön tilinpäätöstiedot ja taloudellinen informaatio. Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti kaikkiin tässä Arvopaperiliitteessä oleviin tietoihin ja jäljempänä esitettäviin riskitekijöihin sekä tutustumaan Yhtiön julkaisemaan erilliseen Perusesitteeseen ja etenkin Perusesitteen Yhtiöön liittyviä riskejä käsittelevään osioon. Mikäli nostetaan tässä Arvopaperiliitteessä esitettäviin tietoihin liittyvä kanne, kantajalta voidaan vaatia Arvopaperiliitteen ja Perusesitteen käänköskustannusten maksamista ennen oikeuskäsittelyn aloittamista sen valtion lainsäädännön mukaisesti, jossa kanne nostetaan. Yhtiö vastaa tässä tiivistelmässä mahdollisesti esiintyvistä virheistä vain siinä tapauksessa, että tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai ristiriitainen tämän Arvopaperiliitteen tai Perusesitteen muihin osiin nähden.

TURVATIIMI LYHYESTI

Turvatiimi Oyj on Virala Oy Ab -konserniin kuuluva kotimainen turva-alan yritys. Turvatiimin liikevaihto vuonna 2007 oli noin 27 miljoonaa euroa ja sen palveluksessa on noin 750 turva-alan ammattilaista. Virala Oy Ab on perheyrittäjien liiton jäsen.

Turvatiimin visiona on olla johtava kotimaisessa omistuksessa oleva ja kannattavasti kasvava integroitujen turvapalveluiden ja turvatekniikan asiantuntija, joka paikalliset olosuhteet tuntien tarjoaa oikein mitoitettuja ja luotettavia turvapalvelu- ja turvatekniikkaratkaisuita asiakkailleen Suomessa. Yhtiön tavoitteena on huolehtia asiakaskohteiden turvallisuudesta näkyvällä ja ennaltaehkäisevällä toiminnalla sekä luoda asiakkailleen turvallinen ja häiriötön työ- ja elinympäristö.

Yhtiön strategiana on toteuttaa yrityksille, yhteisöille sekä kotitalouksille kokonaisvaltaisia turvapalvelu- ja turvatekniikkaratkaisuja, jotka perustuvat asiantuntevaan suunnitteluun, vartio- ja turvallisuushenkilöstön näkyvään läsnäoloon (ellei muuta sovittu) ja turvateknologiaan sekä 24/7 resursoituun hälytyskeskuspäivystykseen sekä rakentaa orgaanisesti ja/tai yritysostojen avulla tätä Yhtiön perusliiketoimintaa tukevia myynnin-, markkinoinnin ja jakelun liiketoimintamalleja.

Turvatiimi huolehtii yli 10.000 kohteen turvallisuudesta pääkaupunkiseudulla, Länsi-Uudellamaalla ja Salossa, Etelä-Karjalassa, Kymenlaaksossa, Päijät-Hämeessä, Savossa, Keski-Suomessa, Pohjanmaalla, Satakunnassa, Varsinais-Suomessa ja Pirkanmaalla. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Pasilan virastokeskuksessa, johon on keskitetty Yhtiön keskushallinto. Yhtiön hälytyskeskus sijaitsee Helsingin Herttoniemessä. Yhtiöllä on toimipisteet myös seuraavilla paikkakunnilla: Tampere, Turku, Lahti, Mäntsälä, Pori, Seinäjoki, Lappeenranta, Kouvola, Hamina, Pieksämäki, Salo, Lohja, Mikkeli, Jyväskylä. Yhtiön asiakaskunta koostuu pääasiallisesti kaupan, palvelualan, julkishallinnon ja teollisuuden toimijoista.

Yhtiön vahvuuksia ovat kokonaisvaltainen turvallisuusalan palvelu- ja tuotekonsepti suunnittelusta toteutukseen ja 24/7 päivystykseen, kotimaisuus, paikallisten olosuhteiden tuntemus, sertifioitu laatujärjestelmä (ISO 9001: 2000 – Pääkaupunkiseudun turvapalvelut) sekä asiantunteva ja laaja yhteistyöverkosto. Yhtiön merkittävimmät kilpailuedut ovat joustavuus, luotettavuus, korkealaatuiset ja oikein mitoitettuja palvelu- ja tuotekokonaisuudet, hyvä hinta-laatusuhde sekä kotimaisuus.

Yhtiön kilpailustrategiana on keskittyä tarjoamaan kokonaisvaltaisia turvapalvelu- ja turvatekniikkaratkaisuja Suomessa sekä rakentaa orgaanisesti ja/tai yritysostojen avulla tätä Yhtiön perusliiketoimintaa tukevia myynnin, markkinoinnin ja jakelun liiketoimintamalleja.

Yhtiön johto uskoo, että kasvu Yhtiön päätoimialalla jatkuu erityisesti koti- ja pk-sektorilla, ja että palveluala, jolla Yhtiö toimii, jatkaa keskittymistä seuraavien vuosien aikana muun muassa työvoimapulasta johtuen. Johdon tavoitteena on varmistaa, että Turvatiimillä on edellytykset toimia aktiivisena osapuolena alan rakennemuutoksissa.

Yhtiön hallitukseen ja johtoon kuuluvat tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä seuraavat henkilöt:

Nimi	Syntymävuosi	Asema	Jäsenyys alkanut
Alexander Ehrnrooth	1974	Hallituksen puheenjohtaja	2008
Juhani Erma	1946	Hallituksen varapuheenjohtaja	2001
Mika Aarnikka	1967	Hallituksen jäsen	2007
Teija Andersen	1957	Hallituksen jäsen	2007
Jan Laukka	1946	Hallituksen jäsen	2007
Hannu Mikkonen	1963	Hallituksen jäsen	2006
Kim Nyberg	1948	Hallituksen jäsen	1999
Eero Kukkola	1959	Toimitusjohtaja	2008
Merja Sohlberg ¹	1956	Talous- ja hallintojohtaja	2008
Kimmo Koivunen	1959	Palvelujohtaja - Tekniikka ja Hälytyskeskuspalvelut	2007
Jyrki Lehto	1964	Myyntijohtaja	2008
Jukka A. Miettinen	1959	ICT- ja teknologiajohtaja	2007
Juhani Pohjolainen	1962	Palvelujohtaja – Turvapalvelut	2008

¹ Merja Sohlberg toimii myös Yhtiön toimitusjohtajan sijaisena.

Tarkemmat tiedot Yhtiön johdosta on esitetty Perusesitteen kohdassa "Yhtiön hallinto, johto ja tilintarkastajat".

OSAKKEET JA OSAKEPÄÄOMA

Yhtiön osakepääoma Arvopaperiliitteen päivämääränä on 12.565.651,60 euroa ja osakkeiden lukumäärä 24.6.2008 päättyneessä osakeannissa merkittyjen 33.330.000 uuden osakkeen tultua rekisteröidyksi yhteensä 113.022.758 kpl. Yhtiön suurin osakkeenomistaja Atine Group Oy omistaa Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä noin 64,1 prosenttia. Lisäksi Atine Group Oy omistaa yhteensä 1.575.000 Yhtiön liikkeeseen laskemaa optio-oikeutta, joista kukin oikeuttaa merkitsemään yhden uuden Yhtiön osakkeen.

Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Yhtiöllä on vain yhdenlajisia osakkeita. Yhtiön osake oikeuttaa omistajansa käyttämään yhtä ääntä Yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä määräyksiä osakkeiden tai osakepääoman enimmäis- tai vähimmäismäärästä tai osakkeiden siirtoa koskevia rajoituksia.

Yhtiön osakkeet ovat olleet listattuina Helsingin Pörssin I-listalla 16.8.1988 alkaen Suomen Optiopörssi Oy:n nimellä, Menire Oyj:n nimellä 28.5.1999 alkaen ja Turvatiimi Oyj:n nimellä 11.4.2005 alkaen. Nykyinen listaus on Helsingin Pörssin pörssilistalla, Small Cap -yhtiöiden ryhmässä toimialaluokassa Teollisuustuotteet ja -palvelut. Osakkeiden kaupankäyntitunnus on TUT1V ja ISIN-tunnus FI0009901045.

Uudet Osakkeet, yhteensä 46.980.000 kappaletta, on liitetty arvo-osuusjärjestelmään omana lajinaan ISIN-tunnuksella FI0009015861. Uudet Osakkeet yhdistetään arvo-osuusjärjestelmässä julkisen kaupankäynnin kohteena olevaan osakelajiin arviolta 27.6.2008 ja haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssiin samanlaisina Yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa arviolta 30.6.2008 alkaen.

UUSIEN OSAKKEIDEN LIIKKEESEEN LASKEMINEN LYHYESTI

Osakeanti I

Turvatiimi Oyj:n hallitus päätti 11.2.2008 yhtiökokouksen 22.3.2007 antaman valtuutuksen nojalla osakeannista, jossa hallituksen nimeämien institutionaalisten ja ammattimaisten sijoittajien merkittäväksi tarjottiin 13.650.000 Uutta Osaketta merkintähintaan 0,22 euroa/osake. Perusteena suunnatulle osakeannille oli 31.12.2007 päättyneen tilikauden tappiollisuuden aiheuttama tarve vahvistaa yhtiön omaa pääomaa, tasetta ja rahoitusasemaa osakemarkkinoiden epävarmuuden huomioon ottavalla mahdollisimman nopealla ja kustannustehokkaalla tavalla. Osakkeiden merkintäaika alkoi 12.2.2008 ja päättyi 26.2.2008. Kaikki Uudet Osakkeet merkittiin merkintäaikana. Uusista Osakkeista Yhtiön suurin osakkeenomistaja Atine Group Oy merkitsi yhteensä 12.250.000 osaketta. Loput osakkeet jakautuivat kahdelle muulle institutionaaliselle

sijoittajalle. Uudet Osakkeet vastasivat noin 20,7 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakemäärästä ennen osakeantia ja 17,1 prosenttia osakeannin rekisteröinnin jälkeen. Uudet Osakkeet rekisteröitiin kaupparekisteriin 5.3.2008 ja liitettiin arvo-osuusjärjestelmään omana lajinaan ISIN-tunnuksella FI0009015861. Osakeantiehtojen mukaisesti Yhtiö hakee Uudet Osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalle samanlaisina vanhojen osakkeiden kanssa vuoden 2008 toisen vuosineljänneksen aikana.

Osakeanti II

Vahvistaakseen Yhtiön tasetta ja rahoitusasemaa, alentaakseen rahoituskustannuksia sekä parantaakseen Yhtiön liiketoimintasuunnitelman toimeenpanoedellytyksiä ylimääräinen yhtiökokous 19.6.2008 päätti noin 6 miljoonan euron suuruista suunnatusta osakeannista, jossa hallituksen nimeämien enintään 10 institutionaalisen tai ammattimaisen sijoittajan merkittäväksi tarjottiin yhteensä 33.330.000 uutta yhtiön osaketta merkintähintaan 0,18 euroa/osake. Kaikki tarjotut osakkeet merkittiin merkintäaikana. Yhtiön emoyhtiö Atine Group Oy merkitsi uusista osakkeista antamansa merkintätakauksen nojalla yhteensä 27.774.445 kappaletta. Loput osakkeet allokoitiin yhdelle muulle institutionaaliselle sijoittajalle. Uudet Osakkeet vastasivat noin 41,8 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakemäärästä ennen osakeantia ja 29,5 prosenttia osakeannin rekisteröinnin jälkeen. Uudet Osakkeet rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 26.6.2008 ja liitetään arvo-osuusjärjestelmään ISIN-tunnuksella FI0009015861. Osakeantiehtojen mukaisesti Yhtiö hakee Uudet Osakkeet julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalle samanlaisina vanhojen osakkeiden kanssa, kun näiden Uusien Osakkeiden listalle ottamisen edellytykset on täytetty, arviolta 31.8.2008 mennessä.

TIIVISTELMÄ TALOUDELLISISTA TUNNUSLUVUISTA

Seuraavissa taulukoissa on esitetty eräitä Yhtiön osavuotisia taloudellisia tietoja 31.3.2008 ja 31.3.2007 päätyneiltä kolmen kuukauden katsauskausilta ja konsernitilinpäätöstietoja 31.12.2007, 31.12.2006, ja 31.12.2005 päätyneiltä tilikausilta. Tässä esitettävää yhteenvetoa on luettava yhdessä Perusesitteen kohdassa ”Yhtiön liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema” esitettävien tietojen sekä viittaamalla liitettyjen Yhtiön konsernitilinpäätösten ja osavuosikatsauksen kanssa. Yhtiön tilintarkastamattomat taloudelliset osavuotiset tiedot 31.3.2008 ja 31.3.2007 ja tilintarkastetut konsernitilinpäätökset 31.12.2007, 31.12.2006 ja 31.12.2005 päätyneiltä tilikausilta on laadittu Euroopan Unionin käyttöönottamien kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, ”IFRS”) mukaisesti. Alla oleva yhteenveto ei sisällä kaikkia konsernitilinpäätösten ja osavuosikatsausten tietoja.

Tuloslaskelmatietoja

Turvatiimi Oyj -konserni (1000 euroa)	1.1. - 31.3.		1.1. - 31.12.		
	2008	2007	2007	2006	2005
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liikevaihto	6 618,6	6 796,7	27 061,3	26 739,6	22 306,4
Liiketoiminnan muut tuotot	99,1	14,5	99,2	190,9	161,0
Poistot ja arvonalentumiset	-741,2	-288,5	-1 038,7	-1 228,0	-760,2
Liikearvon arvonalentuminen	-287,8	0,0	-1 064,5	0,0	0,0
Liiketoiminnan kulut yht.	-7 676,4	-6 501,7	-27 484,8	-28 644,2	-23 168,2
Liikevoitto	-1 987,7	20,9	-2 427,5	-2 941,7	-1 460,9
Rahoitustuotot ja -kulut yht.	-329,8	-221,6	-1 160,6	-333,3	-101,7
Arvonalentumiset sijoituksista osakkuusyhtiöihin	0,0	0,0	-159,9	-1 478,9	0,0
Osuus osakkuusyhtiön tuloksesta	0,0	0,0	0,0	0,0	-2,7

Jatkuvan toiminnan tulos ennen veroja	-2 317,4	-200,7	-3 747,90	-4 753,9	-1 565,3
Verot	-24,6	-12,6	1,1	-22,1	0,0
Tilikauden tulos lopetetuista toiminnoista	0,0	0,0	0,0	-8,0	272,9
Tili-/katsauskauden tulos	<u><u>-2 342,0</u></u>	<u><u>-213,3</u></u>	<u><u>-3 746,8</u></u>	<u><u>-4 784,0</u></u>	<u><u>-1 292,5</u></u>

Yhtiön liikevaihto on kasvanut markkinoita hitaammin. Yhtiön tulos on katsauskausien aikana ollut negatiivinen. Heikosta kehityksestä johtuen Yhtiö on joutunut alaskirjaamaan liikearvoaan vuoden 2007 sekä katsauskauden 1-3/2008 lopussa sekä keräämään sijoittajilta lisää oman pääoman ehtoista rahoitusta. Yhtiön rahoituskulut ovat kasvaneet korollisten velkojen kasvun myötä.

Tasetietoja

Turvatiimi Oyj -konserni (1000 euroa)	31.3.		31.12.		
	2008	2007	2007	2006	2005
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Varat					
Liikearvo	11 972,8	13 325,1	12 260,6	13 322,5	12 408,9
Muut aineettomat hyödykkeet	1 951,1	2 710,5	2 414,7	2 789,3	2 883,6
Muut pitkäaikaiset varat	1 081,0	1 759,7	1 306,9	1 984,7	2 503,0
Lyhytaikaiset varat yht.	<u>3 051,5</u>	<u>2 832,8</u>	<u>2 935,8</u>	<u>2 924,6</u>	<u>3 718,5</u>
Varat yhteensä	<u><u>18 056,5</u></u>	<u><u>20 628,0</u></u>	<u><u>18 918,0</u></u>	<u><u>21 021,1</u></u>	<u><u>21 514,0</u></u>
Oma pääoma ja velat					
Oma pääoma yhteensä	4 634,0	6 241,4	4 031,3	6 451,8	9 494,3
Velat					
Pitkäaikaiset velat yht.	5 497,6	6 557,0	6 552,4	6 686,9	3 091,0
Lyhytaikaiset velat yht.	<u>7 925,0</u>	<u>7 829,7</u>	<u>8 334,4</u>	<u>7 882,4</u>	<u>8 928,6</u>
Velat yhteensä	13 422,5	14 386,7	14 886,80	14 569,30	12 019,70
Oma pääoma ja velat yhteensä	<u><u>18 056,5</u></u>	<u><u>20 628,0</u></u>	<u><u>18 918,0</u></u>	<u><u>21 021,1</u></u>	<u><u>21 514,0</u></u>

31.3.2008 suoritettujen arvonalentumistestauksen seurauksena Yhtiö teki noin 0,3 miljoonan euron alaskirjauksen liikearvosta, joka kohdistettiin Turvapalvelut -segmenttiin. Katsauskauden 1-3/2008 aikana muut poistot ja arvonalentumiset olivat yhteensä noin 0,7 miljoonaa euroa sisältäen asiakassopimuksen alaskirjauksen noin 0,3 miljoonaa euroa. 31.12.2007 suoritettujen arvonalentumistestauksen seurauksena Turvatiimi teki liikearvon alaskirjauksen, noin 1,1 miljoonaa euroa, Turvapalvelut -segmentistä. Liikearvoon ja muihin aineettomiin oikeuksiin voidaan joutua tekemään lisää arvonalennuksia, mikäli liikevaihtoa ja kannattavuutta ei saada odotusten mukaiseen kasvuun.

Turvatiimi Oyj -konsernin korolliset velat 31.3.2008 olivat 7,6 miljoonaa euroa ja rahavarat 0,3 miljoonaa euroa. Yhtiön likviditeetti on liiketoiminnan tappiollisuudesta johtuen ollut historiallisesti heikko. Likviditeettiä vahvisti 19.6.2008 päätetyssä osakeannissa kertyneet nettovarot, noin 5,6 miljoonaa euroa.

Emoyhtiö Turvatiimi Oyj:n oma pääoma 31.12.2007 oli 5,5 miljoonaa euroa (FAS), joka vastasi noin 43,7 % emoyhtiön osakepääomasta. Oman pääoman tilanteen johdosta hallitus päätti 11.2.2008 suunnatusta

osakeannista, joka vahvisti Yhtiön omaa pääomaa tilikauden päättymisen jälkeen noin 3 miljoonalla eurolla. Turvatiimi Oyj:n oma pääoma 31.3.2008 oli 6,6 miljoonaa euroa, joka vastasi noin 52,2% emoyhtiön osakepääomasta. Yhtiön oma pääoma vahvistui noin 6 miljoonalla eurolla 19.6.2008 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen päättämän suunnatun osakeannin seurauksena.

Rahavirtalaskelman tietoja

Turvatiimi Oyj -konserni (1000 euroa)	1.1. - 31.3		1.1. - 31.12.		
	2008	2007	2007	2006	2005
	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS	IFRS
	(tilintarkastamaton)		(tilintarkastettu)		
Liiketoiminnan nettorahavirta	-2 104,4	126,6	-806,6	-1 947,7	-4 527,4
Investointien nettorahavirta	-116,5	15,7	-181,9	-443,2	794,4
Rahoituksen nettorahavirta	2 441,1	-331,6	814,3	2 298,2	3 024,7
Yhteensä	220,2	-189,3	-174,2	-92,6	-708,3
Rahavarojen muutos					
Rahavarat kauden alussa	105,6	279,8	279,8	372,4	1 082,7
Rahavarat kauden lopussa	325,8	90,4	105,6	279,8	372,4

Kolmen viimeksi päättyneen tilikauden aikana Yhtiön liiketoiminnan rahavirta on ollut negatiivinen. Liiketoiminnan rahavirta ei ole riittänyt liiketoiminnan ja sen kasvun rahoittamiseen, konsernin lainojen lyhennyksiin ja investointeihin. Käyttöpääoman riittävyyden turvaamiseksi Yhtiö on kolmen viimeksi päättyneen tilikauden sekä 1.1. – 31.3.2008 välisenä aikana kerännyt sijoittajilta oman pääoman ehtoista rahoitusta yhteensä noin 5 miljoonaa euroa sekä nostanut lyhyt- ja pitkäaikaista lainaa rahoituslaitoksilta sekä emoyhtiöltään noin 10,2 miljoonaa euroa. Lisäksi ylimääräisen yhtiökokouksen 19.6.2008 päättämässä suunnatussa osakeannissa Yhtiö keräsi oman pääoman ehtoista lisärahoitusta yhteensä noin 5,6 miljoonaa euroa netto. Mikäli vuoden 2008 aikana Yhtiön liiketoiminnan rahavirta ei parane, Yhtiön rahoitusilanne ja maksuvalmius tulevat heikentymään.

VIIMEAIKAINEN KEHITYS

Katsauskauden 1.1. – 31.3.2008 jälkeiset keskeiset tapahtumat

Yhtiö on jatkanut edelleen kiinteiden kulujen karsimista sekä keskittänyt voimavaroja myynnin kasvattamiseen ja tehostamiseen. Turvatekniikan myynti onkin kehittynyt positiivisesti Yhtiön solmittua noin miljoonan euron suuruisen sopimuksen, josta arvioidaan kirjautuvan liikevaihtoa vuodelle 2008 noin 0,5 miljoonaa euroa ja loput kahdelle seuraavalle tilikaudelle. Taloushallinnon sisäistämisprojektiä on jatkettu suunnitelmien mukaisesti asiakashallinnan parantamiseksi ja toiminnan tehostamiseksi.

Turvatiimi Oyj, Argosec Oy, Urmas Rinne Turvallisuuskonsultointi Oy, Juha Leppänen ja Urmas Rinne sopivat 9.4.2008 kaikki riitansa koskien osapuolten yhteisesti omistamaa Turvatiimi Growth Capital Oy nimistä yhtiötä, ja sen sijoituksia OOO Turvatiimi-Baltika nimisessä yhteisyrityksessä Venäjällä. Turvatiimi Growth Capital Oy:n kaikki osakkeet siirtyivät Turvatiimi Oyj:lle. Osapuolet totesivat, että Turvatiimi Growth Capital Oy:llä ei ole edellytyksiä toiminnan jatkamiselle.

Vahvistaakseen Yhtiön tasetta ja rahoitusasemaa, alentaakseen rahoituskustannuksia sekä parantaakseen Yhtiön liiketoimintasuunnitelman toimeenpanoedellytyksiä ylimääräinen yhtiökokous 19.6.2008 päätti noin 6 miljoonan euron suuruisesta suunnatussa osakeannista, jossa hallituksen nimeämien enintään 10 institutionaalisen tai ammattimaisen sijoittajan merkittäväksi tarjottiin yhteensä 33.330.000 uutta yhtiön

osaketta merkintähintaan 0,18 euroa/osake. Kaikki tarjotut osakkeet merkittiin merkintäaikana. Yhtiön emoyhtiö Atine Group Oy merkitsi uusista osakkeista antamansa merkintätakauksen nojalla yhteensä 27.774.445 kappaletta, jolloin Atine Group Oy:n omistusosuus Yhtiön osakkeista ja äänistä nousi 64,1 prosenttiin Samassa yhtiökokouksessa hallituksen osakeantivaltuutus korotettiin 4 miljoonasta osakkeesta 40 miljoonaan uuteen osakkeeseen.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Turvatiimi Oyj:n hallitus arvioi, että yhtiön liikevaihto ja liiketulos vuonna 2008 tulee olemaan edellisvuotta alhaisemmalla tasolla. Arvio perustuu tammi-maaliskuun odotettua heikompaan liikevaihtoon ja tulokseen sekä Yhtiön toimivan johdon arvioon, että vuonna 2007 toteutettujen hinnoittelu- ja palvelumuutosten sekä kustannussäästöjen positiiviset vaikutukset eivät mm. taloushallinnon sisäistämisprojektista syntyvien kertaluonteisten kulujen johdosta nykyisessä markkinatilanteessa tule riittämään vuoden 2007 liikevaihdon ja tuloksen saavuttamiseen.

Erityisesti toiselle vuosineljännekselle kohdistuu vielä merkittäviä kertaluonteisia kuluja taloushallinnon sisäistämisestä, IT -verkon uudelleenjärjestelystä ja Venäjän yhtiön lopettamisesta. Tuloksen odotetaan kuitenkin paranevan ensimmäisestä vuosineljänneksestä, mutta jäävän edelleen tappiolliseksi.

Lyhyellä aikavälillä Yhtiön johto voi vaikuttaa liikevaihdon ja tuloksen kehittymiseen palveluiden hinnoittelulla, myynnin tehostamisella, kulurakenteen sopeuttamisella liiketoiminnan volyyymiin sekä Yhtiön rahoitusrakenteen vahvistamisella. Pitkällä aikavälillä johdon vaikutuspiiriin kuuluvia asioita ovat onnistuneiden palvelu- ja tuotekonseptien kehittäminen sekä liiketoiminnan volyymin kasvattaminen orgaanisesti ja mahdollisten yritysostojen kautta.

Yhtiö on alkuvuoden aikana toteuttanut hinnankorotuksia, joilla palkkaratkaisun kasvattamia henkilöstökustannuksia vyyrytettiin palveluiden hintoihin. Palkkakustannusten noususta johtuvat hinnankorotukset eivät kuitenkaan yksinään tule parantamaan Yhtiön kannattavuutta suhteessa vuoteen 2007. Tarjouskanta on kasvanut positiivisesti ja erityisesti turvatekniikkapuolella on saavutettu merkittävä myynnin kehitystä, mutta turvapalveluissa markkinaosuuksien kasvattaminen on kireän kilpailutilanteen johdosta edelleen haastavaa. Kiinteiden kulujen karsimisessa on saavutettu tuloksia, mutta vuoden aikana toteutettavista taloushallinnon sisäistämisprojektista, IT verkon uudelleenjärjestelystä sekä Venäjän yhtiön alasajamisesta aiheutuvat kertaluonteiset kustannukset tulevat edelleen rasittamaan Yhtiön tulosta.

Onnistunut osakeanti 19.6.2008 paransi Yhtiön rahoitusasemaa ja alensi nettovelan määrää, millä on loppuvuonna positiivinen vaikutus mm. Yhtiön rahoituskustannuksiin. Yhtiö on myös käynnistänyt rahoittajapankkinsa kanssa myönteisessä hengessä sopimusneuvottelut rahoitussopimuksen uudistamisesta ml. sopimuksen sisältämät kovenattiehdot. Osapuolten tavoitteena on sopia ehdoista, joilla Yhtiö ei ajaudu sopimusrikkeisiin sekä pankilta olevan rahoituslimiitin lyhentämisestä 2 miljoonalla eurolla 19.6.2008 päätetystä osakeannista kertyneillä varoilla. Yhtiön nykyinen rahoituslimiitti pankilta on voimassa 10.5.2011 saakka, eikä Yhtiö Arvopaperilitteen päivämääränä riko rahoitussopimuksensa kovenattiehtoja. Kovenanttirikkomuksesta 31.12.2007 on sovittu Yhtiön ja pankin välillä. Yhtiön johto arvioi, että sopimusneuvottelut tulevat johtamaan uuden rahoituslimiittisopimuksen solmimiseen Yhtiölle hyväksyttävien kovenanti- ym. sopimusehdoin.

Loppuvuoden liikevaihdon ja tuloksen ennustamista vaikeuttaa yleinen epävarmuus tulevaisuuden näkymistä myös Yhtiön yritysasiakaskunnassa sekä tämän epävarmuuden aiheuttamat viiveet investointipäätöksiin. Lisäksi on mahdollista, että Yhtiön henkilöstökustannukset tulevat kasvamaan jo sovittujen palkankorotusratkaisuiden lisäksi esimerkiksi osaavan työvoiman rekrytointikilpailun kiristymisen johdosta, ja on epäselvää, voidaanko näin kasvavat henkilöstökustannukset siirtää palveluiden ja tuotteiden hintoihin. Kireän kilpailutilanteen odotetaan edelleen luovan painetta turva-alan perustuotteiden ja -palveluiden hinnoitteluun, jolloin asiakasuskollisuus ja erityisesti onnistuminen uusien palvelu- ja tuotekonseptien myynnissä nousee kasvun ja kannattavuuden keskeisimmäksi tekijäksi.

RISKITEKIJÖITÄ

Seuraavassa esitetään yhteenveto Yhtiön liikkeeseenlaskijana ja sen toimintaympäristöön, liiketoimintaan sekä arvopapereihin liittyvistä riskitekijöistä. Osakkeisiin sijoittamista harkitsevaa kehotetaan perehtymään huolellisesti Perusesitteen sekä tämän Arvopaperiliitteen riskitekijöitä koskeviin kohtiin, joissa on yksityiskohtainen selostus näistä riskitekijöistä. Luettelo ei ole tyhjentävä ja myös riskit tai epävarmuustekijät, joista Yhtiö ei tällä hetkellä tiedä tai joita se pitää juuri nyt epäolennaisina, saattavat vaikuttaa haitallisesti Yhtiön liiketoimintaan, tulokseen ja taloudelliseen asemaan sekä Yhtiön osakkeiden tai osakkeiden merkintäoikeuksien arvoon.

- Riski avainasiakkaiden menettämisestä
- Palvelusopimuskannan pituus
- Riski palveluiden hinnoittelusta
- Kilpailu- ja hintakilpailuriski
- Vahinkoriskit liittyen
 - o henkilöihin,
 - o henkilöstön väärinkäyttöihin työtehtävissä,
 - o omaan ja turvattavaan omaisuuteen,
 - o Yhtiön myymiin turvapalveluihin ja -tekniikkaan, toimintaprosesseihin sekä tietotekniikkaan.
 - o vartiointikohteiden avainten katoamiseen
 - o henkilöstön loukkaantumisiin ja/tai väärinkäytöksistä työtehtävissä
 - o kielteiseen julkisuuteen
- Yrityssostoriskit
- Työntekijöiden saatavuuteen ja vaihtuvuuteen liittyvät riskit
- Avainhenkilöriskit
- Tietojärjestelmä- ja tietoturvariskit
- Palkkakustannusten nousu
- Rahoitusriskit
- Liikearvon ja aineettomien oikeuksien tasearvoon liittyvät riskit
- Oman pääoman riittävyteen liittyvät riskit
- Osingonjakokykyyn liittyvät riskit
- Verotusriskit
- Oikeudenkäyntiriskit
- Riskit työmarkkinakiistoista
- Osakkeiden markkinahintaan liittyvät riskit
- Omistuksen ja määräysvallan keskittymiseen ja osakkeen likviditeettiin liittyvät riskit
- Riski osakeomistuksen laimentumisesta

II ARVOPAPERILIITE

TURVATIIMIN ARVOPAPERIEIHIN LIITTYVIÄ RISKITEKIJÖITÄ

Sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti kaikkiin tässä Arvopaperiliitteessä oleviin tietoihin ja siinä esitettäviin riskitekijöihin. Lisäksi sijoittamista harkitsevia kehoitetaan tutustumaan Yhtiön julkaisemaan erilliseen Perusesitteeseen ja etenkin Perusesitteen Yhtiön liittyviä riskejä käsittelevään osioon.

Mikäli yksi tai useampi tässä kuvatuista riskitekijöistä toteutuu, saattaa sillä olla epäedullinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen tai Yhtiön arvopapereiden arvoon. Kuvaus riskitekijöistä perustuu Arvopaperiliitettä laadittaessa Yhtiön hallituksen ja johdon tiedossa olleisiin seikoihin, minkä vuoksi tulevaisuuden tulos ja osakkeenomistajien omistuksen arvo Yhtiössä voivat poiketa huomattavasti tulevaa kehitystä koskevissa arvioissa esitetystä. Jäljempänä kuvatut riskit ja epävarmuustekijät ovat Yhtiön hallituksen ja johdon olennaisiksi arvioimia riskejä, mutta ne eivät ole ainoita Yhtiön toimintaan vaikuttavia tekijöitä. Myös muilla seikoilla ja epävarmuustekijöillä, joita ei tällä hetkellä tunneta tai joita pidetään epäolennaisina, voi olla epäedullinen vaikutus Yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen tai Yhtiön arvopapereiden arvoon. Riskitekijöiden esitysjärjestys ei kuvaa niiden toteutumisen todennäköisyyttä tai tärkeysjärjestystä.

Osakkeiden markkinahintaan liittyvät riskit

Osakemarkkinoihin ja julkiseen kaupankäyntiin liittyy aina merkittäviä epävarmuustekijöitä eikä siten ole takeita, että Yhtiön osakkeen kaupankäyntikurssi ja kaupankäynti kehittyisivät positiivisesti. Yhtiön liiketoiminta on ollut historiallisesti tappiollista, eikä ole takeita siitä, ettei liiketoiminta, tulos ja tulevaisuuden näkymät myös jatkossa voisi alittaa markkinoiden odotukset. Kaikki edellä mainitut seikat saattavat johtaa Yhtiön osakkeiden markkinahinnan laskuun.

Omistuksen ja määräysvallan keskittyminen ja osakkeen likviditeetti

Yhtiö on pörssiarvoltaan pieni ja omistus keskittynyttä. Yhtiön suurin osakkeenomistaja omistaa 64,1 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänivallasta. Keskittynyt osakeomistus antaa määräysvallan Yhtiössä yhdelle osakkeenomistajalle ja on myös omiaan heikentämään Yhtiön osakkeen likviditeettiä osakemarkkinoilla. Yhtiön osakkeella ollut markkinatakaus on päättynyt 25.4.2008.

Osakeomistuksen laimennus

Osakkeenomistajien enemmistön suhteellinen osuus Yhtiön osakkeista ja äänistä laski 11.2.2008 ja 19.6.2008 päätettyjen suunnattujen osakeantien seurauksena. Laimennusvaikutuksen seurauksena osakeannit vaikuttivat myös tiettyihin tunnuslukuihin. Myös tämän jälkeen osakkeenomistajien suhteellinen osuus osakkeista ja äänistä voi laskea ja tietyt tunnusluvut voivat muuttua esimerkiksi jo liikkeeseen laskettujen optio-oikeuksien perusteella tehtävien osakemerkintöjen seurauksena tai mikäli muutoin lasketaan liikkeeseen uusia osakkeita.

Osingot

Yhtiö ei voi taata, että se maksaa tulevaisuudessa osinkoa osakkeille. Yhtiöllä ei ole jakokelpoista omaa pääomaa. Mahdollisesti maksettavan osingon määrää ei myöskään voida taata. Yhtiön kyky jakaa tulevaisuudessa osakkeenomistajilleen osinkoja riippuu monesta tekijästä, kuten yhtiön tuloksesta, taloudellisesta asemasta ja pääoman tarpeesta sekä osakeyhtiölain voitonjakoa koskevista määräyksistä. Viime kädessä osingonjako riippuu kulloinkin vahvistetun tilinpäätöksen mukaisista voitonjakokelpoisista varoista ja yhtiökokouksen osingonjakoa koskevasta päätöksestä

ARVOPAPERILIITTEESTÄ VASTUULLISET TAHOT

Yhtiö

Turvatiimi Oyj
Y-tunnus 0667761-0
Opastinsilta 12 B, 00520 Helsinki
Puhelin: 0207 363 200

Yhtiön vakuutus

Yhtiö on laatinut tämän Esitteen ja vastaa sen sisältämien tietojen oikeellisuudesta. Yhtiö vakuuttaa varmistaneensa riittävän huolellisesti, että sen parhaan ymmärryksen mukaan Esitteessä esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tietoista ole jätetty pois mitään asiaan todennäköisesti vaikuttavaa.

Helsinki 25.6.2008

Turvatiimi Oyj

YHTIÖN NEUVONANTAJAT

Tilintarkastajat

Yhtiön tilintarkastajana on 31.12.2006 ja 31.12.2007 päättyneiden tilikausien aikana toiminut KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö, Mannerheimintie 20 B, PL 1037, 00101 Helsinki, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Sixten Nyman.

Yhtiön tilintarkastajana on 31.12.2005 päättyneen tilikauden aikana toiminut Pricewaterhouse Coopers Oy, KHT-yhteisö, PL 1015 (Itämerentori 2), 00101 Helsinki, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Jukka Ala-Mello.

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja

Tämän Arvopaperiliitteen laadinnassa ja osakeantiehtojen laadinnassa Yhtiötä on avustanut FinIT Law Offices Oy, Erottajankatu 1 – 3 A, 00130 Helsinki tukeutuen esitteen sisältämän informaation osalta Yhtiön toimittamiin materiaaleihin ja informaatioon.

SUUNNATUT OSAKEANNIT JA KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI HAETTAVAT UUDET OSAKKEET

OSAKEANTI I

Turvatiimi Oyj:n hallitus päätti 11.2.2008 yhtiökokouksen 22.3.2007 antaman valtuutuksen nojalla osakeannista, jossa hallituksen nimeämien institutionaalisten ja ammattimaisten sijoittajien merkittäväksi tarjottiin enintään 13.650.000 yhtiön uutta osaketta seuraavin ehdoin:

- Yhtiö tarjoaa merkittäväksi yhteensä enintään 13.650.000 uutta yhtiön osaketta.
- Osakeannin seurauksena yhtiön osakkeiden lukumäärä nousee enintään 79.692.758 osakkeeseen.
- Uudet Osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen hallituksen päättämien enintään 20 institutionaalisen tai ammattimaisen sijoittajan merkittäväksi.
- Osakkeiden merkintäaika alkaa 12.2.2008 ja päättyy 18.2.2008, ellei hallitus päättää pidentää merkintäaika. Hallituksella on oikeus keskeyttää merkintäaika kaikkien osakkeiden tultua merkityksi.
- Merkintähinta merkitään kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
- Osakkeet on maksettava merkintäajan päättymiseen mennessä yhtiön osoittamalle pankkitilille. Merkintähinta voidaan hallituksen hyväksyessä maksaa myös kuittaamalla.
- Osakkeiden merkintä tapahtuu erilliseen merkintälistaan. Merkintä on sitova.
- Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä tai hylkäämisestä viikon kuluessa merkintäajan päättymistä sekä osakkeiden allokoinnista merkitsijöille mahdollisessa ylimerkintätilanteessa.
- Mahdollisessa ylimerkintätilanteessa merkitsijän maksamat ylijäävät varat palautetaan merkitsijälle mahdollisimman pian, arviolta kolmen päivän kuluessa merkintöjen vahvistamisesta. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa.
- Osakkeen merkintähinta on 0,22 euroa. Merkintähinta perustuu hallituksen arvioon yhtiön osakkeen käyvästä arvosta ennen osakeantia sekä OKO Corporate Finance Oy:n merkintähinnasta antamaan lausuntoon (fairness opinion).
- Hallituksella on oikeus päättää osakeannin raukeamisesta kokonaisuudessaan tai osittain.
- Uudet osakkeet ilmoitetaan rekisteröitäväksi kaupparekisteriin viipymättä merkintöjen hyväksymisen jälkeen. Uudet osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen ja haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi samanlaisina yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa arviolta vuoden 2008 toisen vuosineljänneksen aikana, kun lisäerän kaupankäynnin kohteeksi ottamisen edellyttämä listalleottoesite on laadittu sekä tarkastettu ja hyväksytty Rahoitustarkastuksessa.
- Osakkeiden oikeus osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet alkavat osakkeiden rekisteröimisestä alkaen.
- Hallitus päättää muista osakeantiin liittyvistä seikoista.

Hallitus päätti 18.2.2008 pidentää osakkeiden merkintäaika 26.2.2008 asti sekä maksaa merkintäajan pidennysjaksolta 19.2.-26.2.2008 merkinnän ja maksun alkuperäisen merkintäajan puitteissa tehneille sijoittajille korkoa, jonka suuruus on Euribor 1kk + 1%.

Merkintäetuoikeudesta poikkeamisen perustelut

Perusteena suunnatulle osakeannille on 31.12.2007 päättyneen tilikauden tappiollisuuden aiheuttama tarve vahvistaa yhtiön omaa pääomaa, tasetta ja rahoitusasemaa osakemarkkinoiden epävarmuuden huomioon ottavalla mahdollisimman nopealla ja kustannustehokkaalla tavalla. Mainituin perustein hallitus katsoi merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle olleen Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Merkintähintaa koskeva lausunto (Fairness Opinion)

Yhtiön hallitus pyysi OKO Corporate Finance Oy:ltä lausunnon Turvatiimin osakkeen merkintähinnasta osakeannissa (fairness opinion). OKO Corporate Finance Oy lausui mielipiteenään, että huomioiden lausunnossa esitetyt varaukset, osakkeen merkintähinta osakeannissa, 0,22 euroa, on osakkeenomistajien näkökulmasta taloudellisessa mielessä kohtuullinen.

Osakeannin ajankohta

Osakeanti toteutettiin Atine Group Oy:n ("Atine") Yhtiön osakkeista ja optio-oikeuksista esittämän vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen ("Ostotarjous") tarjousaikana. Ostotarjouksen johdosta julkaisemansa tarjousasiakirjan ("Tarjousasiakirja") mukaan Atine oli Ostotarjouksen tehdessään ottanut huomioon sen, että Turvatiimi saattaa tarvita sekä omanpääomanehtoista että vieraanpääomanehtoista rahoitusta tulevaisuudessa ja on valmis neuvottelemaan yhtiön hallituksen kanssa mikäli rahoitustarpeita syntyy. Hallitus päätti tarjota uusien osakkeiden merkintäoikeuden myös Atinelle. Tarjousasiakirjassa Atine myös ilmoitti, että Ostotarjous ei ole sidottu tietyn omistusosuuden saavuttamiseen ja että Atine tulee strategiansa mukaisesti jatkamaan pääomistajana Turvatiimissä riippumatta Ostotarjouksen toteutumisasteesta. Näin ollen hallitus katsoi, että osakeanti ei ajankohdastaan huolimatta vaaranna Ostotarjouksen toteutumista. Hallitus myös arvioi, että osakeannin toteuttaminen ennen Ostotarjouksen tarjousajan päättymistä on osakkeenomistajien edun mukaista, koska tieto osakeannin tuloksesta antaa osakkeenomistajille paremmat mahdollisuudet arvioida Ostotarjousta suhteessa mahdollisuuteen jatkaa yhtiön osakkeenomistajana.

Tiedot Atinen ostotarjouksesta

Atine ilmoitti 8.2.2008 tekevänsä arvopaperimarkkinalain (495/1989, muutoksineen, "AML") 6 luvun mukaisen vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Turvatiimi Oyj:n liikkeeseen laskemista osakkeista ja osakkeiden merkintään oikeuttavista optio-oikeuksista.

Atinen tavoitteena oli hankkia omistukseensa Yhtiön koko osakekanta. Ostotarjous ei kuitenkaan ollut sidottu tietyn omistusosuuden saavuttamiseen. Mikäli Atinen omistus Yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamista äänistä ei Ostotarjouksen toteuttamisen seurauksena nousisi yli 90 prosenttiin, Atinen tavoitteena oli Yhtiön Osakkeiden säilyttäminen julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä.

Tarjottava vastike oli 0,22 euroa käteisenä kustakin osakkeesta. Optio-oikeuksista tarjottu vastike oli 0,01 euroa optio-oikeudelta.

Ostotarjouksen hyväksymisaika alkoi 11.2.2008 klo 10.00 ja päättyi 12.3.2008 klo 16.00. Ostotarjouksen hyväksyi 574 osakkeenomistajaa yhteensä 12.320.492 osakkeen osalta ja 13 optionhaltijaa yhteensä 1.575.000 optio-oikeuden osalta. Näin ollen Ostotarjouksen lopullisena tuloksena osakkeiden osalta annettujen hyväksyntöjen perusteella Atinen omistusosuus saavutti 55,68 prosenttia Turvatiimin osakkeista ja äänistä. Jos optiot otetaan huomioon, Atinen omistusosuus olisi 57,66 prosenttia osakkeista ja äänistä. Omistusosuudet on laskettu ottamatta huomioon optioiden käyttämisestä aiheutuvaa laimennusvaikutusta.

Ostotarjouksen nojalla tehtävät kaupat toteutettiin 17.3.2008. Tarjousvastike maksettiin Ostotarjouksen pätevästi hyväksyneille osakkeenomistajille ja optionhaltijoille ostotarjouksen ehtojen mukaisesti 20.3.2008.

Osakeannin tulos

Osakeannissa merkittiin kaikki tarjotut 13.650.000 uutta yhtiön osaketta merkintähintaan 0,22 euroa/osake. Uusista osakkeista Atine merkitsi yhteensä 12.250.000 osaketta. Loput osakkeet jakautuivat kahdelle muulle institutionaaliselle sijoittajalle.

Omistuksen laimentuminen

Osakeannissa merkityt 13.650.000 uutta osaketta vastasivat noin 20,7 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakemäärästä ennen osakeantia ja 17,1 prosenttia osakeannin rekisteröinnin jälkeen.

OSAKEANTI II

Turvatiimi Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 19.6.2008 päätti tarjota hallituksen nimeämien enintään 10 institutionaalisen tai ammattimaisen sijoittajan merkittäväksi yhteensä enintään 33.330.000 uutta Yhtiön osaketta seuraavin ehdoin:

- Yhtiö tarjoaa merkittäväksi yhteensä enintään 33.330.000 uutta yhtiön osaketta.
- Osakeannin seurauksena yhtiön osakkeiden lukumäärä nousee 113.022.758 osakkeeseen.
- Uudet osakkeet tarjotaan osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen hallituksen päättämien enintään 10 institutionaalisen tai ammattimaisen sijoittajan merkittäväksi.
- Osakkeiden merkintäaika alkaa 19.6.2008 ja päättyy 24.6.2008, ellei hallitus päätä pidentää merkintäaika. Hallituksella on oikeus keskeyttää merkintäaika kaikkien osakkeiden tultua merkityksi.
- Merkintähinta merkitään kokonaisuudessaan yhtiön sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.
- Osakkeet on maksettava merkintäajan päättymiseen mennessä Yhtiön osoittamalle pankkitilille.
- Osakkeiden merkintä tapahtuu erilliseen merkintälistaan. Merkintä on sitova.
- Yhtiön hallitus päättää merkintöjen hyväksymisestä tai hylkäämisestä viikon kuluessa merkintäajan päättymistä sekä osakkeiden allokoinnista merkitsijöille mahdollisessa ylimerkintätilanteessa.
- Mahdollisessa ylimerkintätilanteessa merkitsijän maksamat ylijäävät varat palautetaan merkitsijälle mahdollisimman pian, arviolta kolmen päivän kuluessa merkintöjen vahvistamisesta. Palautettavalle määrälle ei makseta korkoa.
- Osakkeen merkintähinta on 0,18 euroa. Merkintähinta perustuu hallituksen arvioon yhtiön osakkeen käyvästä arvosta ennen osakeantia ottaen huomioon yhtiön katsauskauden 1-3/2008 taloudelliset tunnusluvut, osakkeen kaupankäyntikurssit ennen osavuosikatsauksen 1-3/2008 julkistamista, institutionaalisten sijoittajien kanssa käydyt ennakkokeskustelut sekä Yhtiön osakkeen arvosta Atine Group Oy:n julkisen ostotarjouksen yhteydessä annettu ulkopuolinen asiantuntijalausunto.
- Hallituksella on oikeus päättää osakeannin raukeamisesta kokonaisuudessaan tai osittain.
- Uudet osakkeet ilmoitetaan rekisteröitäväksi kaupparekisteriin viipymättä merkintöjen hyväksymisen jälkeen. Osakkeet liitetään arvo-osuusjärjestelmään kaupparekisteriin merkitsemisen jälkeen ja haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi samanlaisina yhtiön vanhojen osakkeiden kanssa, kun listalle ottamisen edellytykset ovat täyttyneet, arviolta 31.8.2008 mennessä.
- Osakkeiden oikeus osinkoon ja muut osakkeenomistajan oikeudet alkavat Uusien Osakkeiden rekisteröimisestä alkaen.
- Hallitus päättää muista osakeantiin liittyvistä seikoista.

Merkintäetuoikeudesta poikkeamisen ja maksuttoman osakeannin perustelut

Perusteena suunnatulle osakeannille on yhtiön taseen ja rahoitusaseman vahvistaminen, rahoituskustannusten alentaminen sekä liiketoiminta-suunnitelman toimeenpanoedellytysten parantaminen osakemarkkinoiden epävarmuuden huomioon ottavalla mahdollisimman nopealla ja kustannustehokkaalla tavalla. Mainituin perustein hallitus katsoi merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle olleen Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Merkintätakaus ja merkintäsitoumus

Yhtiön emoyhtiö Atine Group Oy sitoutui takaamaan osakeannin täysmerkinnän edellyttäen, että yhtiökokous päättää osakeannista hallituksen ehdotuksen mukaisin ehdoin. Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera sitoutui 13.6.2008 merkitsemään osakeannissa yhteensä 5.555.555 uutta osaketta edellyttäen, että yhtiökokous päättää osakeannista hallituksen ehdotuksen mukaisin ehdoin.

Osakeannin tulos

Osakeannissa merkittiin yhteensä 33.330.000 Uutta Osaketta, joista Atine Group Oy merkitsi yhteensä 27.774.445 osaketta. Loput osakkeet allokoitiin yhdelle muulle institutionaaliselle sijoittajalle.

Omistuksen laimentuminen

Osakeannissa merkityt Uudet Osakkeet vastasivat noin 41,8 prosenttia yhtiön rekisteröidystä osakemäärästä ennen osakeantia ja 29,5 prosenttia osakeannin rekisteröinnin jälkeen.

UUDET OSAKKEET JA NIIDEN KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI OTTAMISTA KOSKEVAT JÄRJESTELYT

Osakeannissa 11.2.2008 merkityt 13.650.000 uutta osaketta rekisteröitiin kaupparekisteriin 5.3.2008 ja liitettiin arvo-osuusjärjestelmään omana lajinaan ISIN-tunnuksella FI0009015861. Osakeannissa 19.6.2008 merkityt 33.330.000 uutta osaketta rekisteröidään kaupparekisteriin arviolta 26.6.2008 ja liitetään arvo-osuusjärjestelmään omana lajinaan ISIN-tunnuksella FI0009015861.

Uudet Osakkeet yhdistetään julkisen kaupankäynnin kohteena olevaan osakelajiin arviolta 27.6.2008 ja haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalle arviolta 30.6.2008 alkaen. Kaupankäynnin kohteeksi ottaminen edellyttää, että Yhtiö jättää Uusien Osakkeiden kaupankäynnin kohteeksi ottamista koskevan hakemuksen Helsingin Pörssille, minkä jälkeen Helsingin Pörssi käsittelee hakemuksen. Yhtiöllä ei ole aikomusta toteuttaa hintaa vakauttavia toimenpiteitä.

UUSIEN OSAKKEIDEN LIIKKEESEEN LASKUSTA JA JULKISEN KAUPANKÄYNNIN KOHTEEKSI HAKEMISESTA AIHEUTUNEET KUSTANNUKSET

Uusien Osakkeiden liikkeeseen laskusta ja julkisen kaupankäynnin kohteeksi hakemisesta Yhtiölle aiheutuvat kustannukset ovat noin 0,4 miljoonaa euroa ja ne katetaan Yhtiön käteisvaroista.

TUOTTOJEN KÄYTTÖ

Osakeanti I:ssä hankituilla varoilla, noin 2,9 miljoonaa euroa, lyhennettiin Yhtiön korollista ja korotonta velkaa noin 2,6 miljoonalla eurolla. Loput varoista käytettiin käyttöpääoman vahvistamiseen.

Osakeanti II:ssä hankituilla varoilla, noin 5,6 miljoonaa euroa, lyhennetään Yhtiön korollista velkaa pankille noin 2 miljoonalla eurolla, emoyhtiölle noin 1 miljoonalla eurolla ja eläkeyhtiölle noin 0,5 miljoonalla eurolla. Loput nettovaroista jätetään Yhtiön kassavaroihin, josta rahoitetaan operatiivisen liiketoiminnan lisäksi mm. taloushallinnon sisäistämiprojektista kertyvät kustannukset sekä liiketoimintaa tukevat investoinnit.

LIIKKEESEENLASKUUN JA TARJOAMISEEN OSALLISTUVIEN LUONNOLLISTEN JA OIKEUSHENKILÖIDEN INTRESSIT

Uusien Osakkeiden tarjoamisesta ei aiheutunut Yhtiön hallitukseen tai johtoon kuuluville henkilöille tai muille Uusien Osakkeiden tarjoamiseen osallistuville henkilöille olennaista henkilökohtaista etua tai hyötyä.

PÄÄOMARAKENNE

Yhtiö on rahoittanut liiketoimintaansa ja investointejaan vieraan ja oman pääoman ehtoisen rahoituksen yhdistelmällä. Liiketoiminnan rahavirta ei kolmen viimeksi päättyneen tilikauden aikana ole riittänyt liiketoiminnan ja sen kasvun rahoittamiseen, konsernin lainojen lyhennyksiin ja investointeihin. Seuraavassa taulukossa on esitetty Yhtiön pääomarakenne 31.3.2008 perustuen Yhtiön tilintarkastamattomaan osavuosisikatsaukseen 1.1. – 31.3.2008 väliseltä ajanjaksolta. Taulukkoa tulee tulkita yhdessä Perusesitteessä esitettyjen tilinpäätöstietojen sekä muun tiedon kanssa.

Turvatiimi Oyj	31.3.2008
(1000 euroa)	(IFRS, tilintarkastamaton)
<hr/>	
Lyhytaikaiset korolliset velat	
Vakuudellinen	1 703,5
Vakuudeton	500,0
Pitkäaikaiset korolliset velat	
Vakuudellinen	5 391,7
Vakuudeton	0,0
Yhteensä	7 595,2
<hr/>	
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma	
Osakepääoma	12 565,7
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	4 267,1
Kertyneet voittovarot	-12 198,8
Yhteensä	4 634,0
<hr/>	
Oma pääoma ja korolliset velat yhteensä	12 229,2
<hr/>	
Nettovelkaantuneisuus	
Rahavarat ja pankkisaamiset	325,8
Likviditeetti	325,8
<hr/>	
Lyhytaikaiset korolliset velat	2 203,5
Lyhytaikainen nettovelkaantuneisuus	1 877,7
<hr/>	
Pitkäaikaiset korolliset velat	5 391,7
Pitkäaikainen velkaantuneisuus	5 065,9
<hr/>	
Nettovelkaantuneisuus	7 269,4

Yhtiön vieraan pääoman ehtoisen rahoituksen tarkemmat ehdot ja vakuudet esitetään Perusesitteen kohdassa "Yhtiön liiketoiminnan tulos ja taloudellinen asema - Maksuvalmius ja pääomanlähteet".

Ylimääräisen yhtiökokouksen 19.6.2008 päättämässä suunnatussa osakeannissa kerätyt nettovarot, noin 5,6 miljoonaa euroa, alensivat merkittävästi Yhtiön nettovelkaantuneisuutta.

Taseen ulkopuoliset vastuut

Yhtiö on antanut rahoittajilleen vakuuksia velkasitoumuksiensa vakuudeksi. Annetut vakuudet on esitetty tilinpäätöksissä ja osavuositarkastuksissa vastuusitoumuksina. Nämä sitoumukset esitetään taseessa vastattavina ainoastaan, mikäli Yhtiön johdon käsityksen mukaan on todennäköistä, että Yhtiön on täytettävä tällaiset vastuusitoumukset. Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön vastuusitoumukset ja ehdolliset velat 31.3.2008:

EHDOLLISET VELAT (taseen ulkopuoliset sitoumukset) (tuhatta euroa)	31.3.	
	2008	2007
	(tilintarkastamaton)	
Annetut yrityskiinnitykset	8 042	7 542
Vakuudet yhteensä	8 042	7 542
Vuokravastuut	897	332
Leasingvastuut	263	172
Muut vastuut	483	13
Ehdolliset velat yhteensä	9 685	8 059

KÄYTTÖPÄÄOMAA KOSKEVA LAUSUNTO

Yhtiön johdon käsityksen mukaan Yhtiön käyttöpääoma riittää kattamaan Yhtiön liiketoiminnan tarpeet vähintään seuraavan 12 kuukauden ajan.

YHTIÖN OSAKKEITA KOSKEVAT KESKEISET TIEDOT

Yleistä

Yhtiöön ja sen osakkeisiin sovelletaan Suomen lakia. Yhtiöllä on yksi (1) osakelaji. Yhtiön osakkeella ei ole nimellisarvoa.

Yhtiön osakkeet noteerataan Helsingin Pörssin pörssilistalla, Small Cap -yhtiöiden ryhmässä, toimialaluokassa Teollisuustuotteet. Yhtiön listattujen osakkeiden ISIN-koodi on FI0009901045. Yhtiön listattujen osakkeiden kaupankäyntitunnus on TUT1V ja pörssierä yksi (1) osake.

Uudet Osakkeet tuottavat samat oikeudet kuin kaikki muut Yhtiön osakkeet kaupparekisteriin merkitsemisestä lukien. Uusien Osakkeiden liikkeeseenlaskun valuutta oli euro.

Osakeannissa 11.2.2008 merkityt 13.650.000 uutta osaketta rekisteröitiin liitettiin arvo-osuusjärjestelmään omana lajinaan ISIN-tunnuksella FI0009015861. Osakeannissa 19.6.2008 merkityt 33.330.000 uutta osaketta liitetään arvo-osuusjärjestelmään omana lajinaan ISIN-tunnuksella FI0009015861. Uudet Osakkeet yhdistetään julkisen kaupankäynnin kohteena olevaan osakelajiin arviolta 27.6.2008 ja haetaan julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin pörssilistalle arviolta 30.6.2008 alkaen.

Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet on liitetty arvo-osuusjärjestelmään. Suomen Arvopaperikeskus Oy (jäljempänä ”APK”) ylläpitää osakasluetteloa Yhtiön osakkeenomistajista sekä tarjoaa arvo-osuustilipalveluita osakkeenomistajille, jotka eivät halua käyttää kaupallisten tilinhoitajayhteisöjen palveluita. Arvo-osuustilien ylläpidosta johtuvista APK:n perussäilytyskuluista vastaavat arvo-osuusjärjestelmään liittyneet yhtiöt ja tilinhoitajayhteisöt. Tilinhoitajayhteisöinä toimivat muun muassa luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset

sekä muut yhteisöt, joille APK on myöntänyt oikeuden toimia tilinhoitajayhteisönä, ja niillä on oikeus hallinnoida arvo-osuustilejä ja tehdä niille kirjauksia. APK:n osoite on Suomen Arvopaperikeskus Oy, PL 1110, 00131 Helsinki.

Tiivistelmä Yhtiön osakkeisiin liittyvistä oikeuksista ja velvollisuuksista

Yhtiökokoukset

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa päätösvaltaa Yhtiön asioissa. Yhtiön yhtiöjärjestyksen ja Suomen osakeyhtiölain (21.7.2006/624, jäljempänä ”Osakeyhtiölaki”) mukaan varsinainen yhtiökokous on pidettävä Yhtiön kotipaikassa vuosittain 30.6. mennessä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa on päätettävä muun muassa tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman voiton käyttämisestä sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valinnasta. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan julkaisemalla kutsu yhdessä (1) hallituksen valitsemassa valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään seitsemäntoista (17) päivää ennen kokousta. Osakkeenomistajien on saatukseen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta. Yhtiökokoukseen osallistumaan ja äänioikeuttaan käyttämään ovat Osakeyhtiölain mukaisesti oikeutettuja ne osakkeenomistajat, jotka on arvo-osuusjärjestelmästä annetun lain mukaisesti merkitty osakkeenomistajiksi APK:n pitämään osakasluetteloon kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta. Jos hallintarekisteröityjen osakkeiden omistaja haluaa käyttää yhtiökokouksessa äänioikeuttaan, hänen tulee pyytää, että hänet merkitään tilapäisesti APK:n ylläpitämään osakasluetteloon ja merkintä rekisteröidään osakasluetteloon kymmenen (10) päivää ennen yhtiökokousta. Yhtiökokouksen päätösvaltaisuus ei edellytä tiettyä osallistujamäärää. Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänioikeuttaan joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Yhtiön jokainen osake oikeuttaa yhteen (1) ääneen yhtiökokouksessa.

Merkintäetuoikeus

Osakeyhtiölain mukaan osakeyhtiön osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä Yhtiön uusia osakkeita samassa suhteessa kuin he ennestään omistavat Yhtiön osakkeita. Samoin osakkeenomistajilla on etuoikeus merkitä Yhtiön liikkeeseen laskemia optio-oikeuksia tai muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia aikaisemman omistuksensa suhteessa. Näistä edellä mainituista merkintäetuoikeuksista voidaan poiketa yhtiökokouksen päätöksellä jos siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy. Osakeyhtiölain mukaan etuoikeudesta poikkeamista koskeva päätös on hyväksyttävä yhtiökokouksessa vähintään kahden kolmasosan (2/3) enemmistöllä annetuista äänistä ja yhtiökokouksessa edustetuista osakkeista. Osakeyhtiölain mukaan yhtiökokous voi myös valtuuttaa yhtiön hallituksen päättämään osakeannista. Julkisessa osakeyhtiössä osakeantivaltuutus voi olla voimassa enintään viiden (5) vuoden ajan valtuutuksen antamisesta päättäneestä yhtiökokouksesta lukien. Valtuutus voi sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta.

Osinko-oikeus

Yhtiön osakkeenomistaja omistaa Yhtiöstä osuuden, joka on yhtä suuri kuin hänen osakkeidensa osuus Yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärästä. Osakkeenomistajalla on oikeus omistuksensa mukaiseen osuuteen Yhtiön jakamasta voitosta. Uudet osakkeet tuottavat oikeuden täyteen osinkoon ja muut oikeudet Yhtiössä sen jälkeen, kun ne on rekisteröity kaupparekisteriin. Uudet osakkeet tuottavat yhtäläiset oikeudet osinkoihin ja muihin jako-osuuksiin mukaan lukien varojen jako Yhtiön purkauksessa.

Osakeyhtiölain mukaan oma pääoma jaetaan sidottuun ja vapaaseen omaan pääomaan, jotta jakokelpoisten varojen määrä voidaan määrittää. Voimassa olevan osakeyhtiölain mukaan sidottua omaa pääomaa ovat osakepääoma, kirjanpitolain mukainen arvonkorotusrahasto, käyvän arvon rahasto ja uudelleenarvostusrahasto. Muut rahastot ja tilikauden sekä aiempien tilikausien voitto ovat vapaata omaa pääomaa.

Jaettavan osingon määrä ei saa ylittää jakopäätöksen perustana olevan viimeisimmän vahvistetun ja tilintarkastetun tilinpäätöksen osoittamaa jakokelpoisen oman pääoman määrää. Osakeyhtiölain mukaan jakokelpoiset varat sisältävät edellisen tilikauden voiton, edellisten tilikausien jakamatta jääneet voittovarot ja yhtiön muun jakokelpoisen oman pääoman vähennettynä vahvistetuilla tappioilla ja varoilla, jotka

yhtiöjärjestyksen mukaan on mahdollisesti jätettävä jakamatta. Konsernin emoyhtiön jaettavan osingon määrä ei saa ylittää emoyhtiön tilinpäätöksen jakokelpoisen oman pääoman määrää, eikä konsernitalinpäätös enää Osakeyhtiölain mukaan vaikuta jaettavan osingon määrään.

Osakeyhtiölain mukaan Yhtiö voi maksaa osinkoa osavuositain kuluvan tilikauden voitosta vahvistettuun taseeseen perustuen. Varojen jakamisesta päätettäessä on otettava huomioon viimeisimmän taseen vahvistamisen jälkeen Yhtiön taloudellisessa asemassa tapahtuneet merkittävät muutokset. Varoja ei saa jakaa, mikäli jaosta päätettäessä tiedetään tai pitäisi tietää Yhtiön olevan maksukyvytön tai että varojen jakaminen aiheuttaa maksukyvyttömyyden.

Osingon määrä ei saa ylittää hallituksen esittämää määrää, ellei sitä ole vaadittu varsinaisessa yhtiökokouksessa niiden osakkeenomistajien toimesta, jotka omistavat vähintään kymmenen (10) prosenttia kaikista yhtiön osakkeista. Mikäli tällainen vaatimus on esitetty, jaettavan osingon määrän on oltava vähintään puolet (1/2) viimeksi päättyneen tilikauden voitosta vähennettynä kyseessä olevan tilikauden aikana mahdollisesti maksetut aikaisemmat osingot. Jaettava osinko ei saa kuitenkaan ylittää sitä määrää, joka on mahdollista jakaa ilman velkojien suotumusta eikä kahdeksaa (8) prosenttia Yhtiön koko oman pääoman määrästä.

Oikeus saada Yhtiöstä jaettavia varoja on osakkeenomistajalla, joka on varojen jakamista koskevassa päätöksessä määrättyinä täsmäytyspäivänä merkitty osakkeenomistajiksi Yhtiön osakasluetteloon tai sellaisella henkilöllä, joka on merkitty osakkeenomistajan hallintarekisteröityjen osakkeiden haltijaksi. Osingon vanhentumisaika on kolme (3) vuotta siitä päivästä lukien, kun yhtiökokous päätti osingonjaosta. Vanhentumisen jälkeen lunastamattomat osingot kuuluvat Yhtiölle.

Osakkeeseen perustuva oikeus saada suoritus Yhtiöstä varoja jaettaessa, oikeus saada osakkeita tai muu vastaava oikeus on sillä, jolle osake kuuluu varojenjako-, osakeanti- tai muussa päätöksessä määrättyinä täsmäytyspäivänä.

Osinkojen verotusta on kuvattu alla kohdassa ”Verotus”.

Ulkomaalaisomistusta koskevat rajoitukset

Suomalaisten yhtiöiden ulkomaalaisomistusrajoitukset poistettiin 1.1.1993. Ulkomaalaisten yritysostojen seurannasta vuonna 1992 annetun lain (”Seurantalaki”) mukaan yritysosto vaatii kuitenkin pääsääntöisesti kauppa- ja teollisuusministeriön vahvistuksen, mikäli muu kuin Euroopan talousalueelta tai OECD-jäsenvaltiosta oleva ulkomaalainen henkilö, ulkomainen yhteisö tai suomalainen yhteisö, jossa määräysvalta on yhdellä tai useammalla edellä mainitulla ulkomaalaisella henkilöllä tai ulkomaisella yhteisöllä, hankkisi omistukseensa vähintään kolmasosan suomalaisen yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. Seurantalaki soveltuu yhtiöihin, (i) joilla on yli 1 000 työntekijää kuluvan tai edellisen tilikauden aikana, (ii) joiden liikevaihto ylittää 168,2 miljoonaa euroa viimeksi hyväksytyin tilinpäätöksen mukaisesti tai (iii) joiden taseen loppusumma ylittää 168,2 miljoonaa euroa viimeksi hyväksytyin tilinpäätöksen mukaisesti. Kauppa- ja teollisuusministeriö voi kieltäytyä vahvistuksen antamisesta, mikäli yritysosto vaarantaa tärkeitä kansallisia etuja, jolloin asia siirretään valtioneuvoston käsiteltäväksi.

Valuuttakontrolli

Ulkomaalaiset voivat hankkia suomalaisen osakeyhtiön osakkeita ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myös vastaanottaa osinkoja ilman erityistä valuuttakontrollilupaa, mutta osinkoa jakava yhtiö joutuu pidättämään lähdeveron Suomesta siirrettävistä varoista, ellei kaksinkertaisen verotuksen poistamiseksi tehty sopimus sisällä soveltuva poikkeusta. Ulkomaalaiset, jotka ovat hankkineet suomalaisen osakeyhtiön osakkeita, voivat saada osakkeita rahastoannin yhteydessä tai osallistua uusmerkintään ilman erityistä valuuttakontrollilupaa. Ulkomaalaiset voivat myydä suomalaisen yhtiön osakkeita Suomessa ja tällaisesta myynnistä saadut varat voidaan siirtää pois Suomesta missä tahansa vaihdettavassa valuutassa. Suomessa ei ole voimassa valuuttakontrollisäännöksiä, jotka rajoittaisivat suomalaisen yhtiön osakkeiden myymistä toiselle ulkomaalaiselle.

Osakkeiden vapaa luovutettavuus

Yhtiön rahoitussopimukseen rahoittajapankin kanssa sisältyy kovenanttiehto, jonka mukaan pankilla on oikeus irtisanoa rahoitussopimus ja eräännyttää lainat, mikäli Atine Group Oy:n omistusosuus Yhtiön osakkeista alittaa 29%. Atine Group Oy:llä on rahoitussopimuksen mukaan velvollisuus hankkia etukäteen pankin suostumus omistusosuutensa laskemiseen alle 29%:iin. Yhtiön tiedossa ei ole muita Yhtiön osakkeiden vapaata luovutettavuutta rajoittavia sopimuksia.

Lunastusvelvollisuus ja -oikeus

Yhtiön osakkeita koskee arvopaperimarkkinalain ja Osakeyhtiölain mukaiset lunastussäännöt. Arvopaperimarkkinalain 6 luvun 6 §:n mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli kolmeen kymmenesosaan (3/10) tai puoleen (1/2) yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sen jälkeen, kun yhtiön osake on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, on tehtävä julkinen ostotarjous kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja yhtiön liikkeeseen laskemista sen osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista. Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistaja, joka omistaa enemmän kuin yhdeksän kymmenesosaa (9/10) yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä, on oikeutettu lunastamaan käyvästä hinnasta muiden osakkeenomistajien osakkeet. Osakkeenomistajalla, jonka osakkeet voidaan lunastaa, on vastaavasti oikeus vaatia osakkeidensa lunastamista.

Yhtiön suurin osakkeenomistaja Atine Group Oy on Yhtiön osakkeista ja optio-oikeuksista esittämänsä vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen sekä Uusien Osakkeiden merkinnän seurauksena nostanut omistuksensa Yhtiössä yli puoleen osakkeiden ja äänien lukumäärästä. Atine Group Oy:llä ei voimassa olevan arvopaperimarkkinalain mukaan ole velvollisuutta esittää enää pakollista julkista ostotarjousta Yhtiön kaikista osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista instrumenteista.

VEROTUS

Alla esitetty yhteenveto perustuu tämän Arvopaperiliitteen päivämääränä Suomessa voimassa olevaan verolainsäädäntöön ja vallitsevaan verotuskäytäntöön. Muutokset verolainsäädännössä saattavat vaikuttaa verotukseen myös takautuvasti. Tämä yhteenveto ei ole tyhjentävä eikä siinä ei ole huomioitu eikä selvitetä muiden maiden kuin Suomen verolainsäädäntöä. Sijoitusta harkitsevien tulisi kääntyä veroasiantuntijan puoleen saadakseen tietoa Suomen verolainsäädännön mukaisista tai muista veroseuraamuksista koskien Yhtiön osakkeiden ostamista, omistamista ja myymistä. Sellaisen sijoitusta harkitsevien henkilöiden, joiden verotukseen muiden maiden lainsäädännöllä saattaa olla vaikutusta, tulisi ottaa yhteyttä veroasiantuntijaan omiin erityisolosuhteisiinsa liittyvien veroseuraamusten selvittämiseksi.

Taustaa

Voimassaolevan lainsäädännön osalta on muun ohella otettava huomioon, että Suomessa on toteutettu merkittävä osakeyhtiöiden, osinkojen ja pääomatulojen verotusta koskeva verouudistus, johon liittyvät lakimuutokset ovat pääosin tulleet voimaan 15.8.2004. Lakeja on sovellettu lähtökohtaisesti ensimmäisen kerran vuodelta 2005 toimitetussa verotuksessa, joten verotuskäytäntö lakiuudistuksen osalta on melko vähäistä.

Seuraavassa ei käsitellä sellaisia osakkeenomistajien erityisiä veroseuraamuksia, jotka liittyvät muun muassa liiketoimintaa harjoittamattomiin tai verovapaisiin yhteisöihin tai jotka liittyvät avoimiin yhtiöihin tai kommandiittiyhtiöihin. Seuraavassa ei myöskään käsitellä Suomen perintö- tai lahjaverolainsäädäntöä ja sen mukaisia veroseuraamuksia.

Tämä kuvaus perustuu seuraaviin verolakeihin:

- tuloverolakiin (30.12.1992/1535, muutoksineen);
- lakiin elinkeinotulon verottamisesta (24.6.1968/360, muutoksineen);
- varainsiirtoverolakiin (29.11.1996/931, muutoksineen); ja
- lakiin rajoitetusti verovelvollisen tulon verottamisesta (11.8.1978/627, muutoksineen).

Lisäksi tässä selvityksessä on pyritty ottamaan huomioon oikeuskäytäntö sekä sellaiset veroviranomaisten

päätökset ja lausunnot, jotka ovat voimassa ja saatavilla tämän Arvopaperiliitteen julkaisupäivänä. Joka tapauksessa on kuitenkin otettava huomioon, että ratkaisukäytäntö on verouudistuksen osalta vielä vähäistä.

Verolainsäädäntöä voidaan tulevaisuudessa muuttaa ja näillä muutoksilla voi olla myös takautuva vaikutus.

Yleistä

Suomessa yleisesti verovelvollisia ja rajoitetusti verovelvollisia kohdellaan verotuksessa eri tavoin. Yleisesti verovelvolliset ovat Suomessa lähtökohtaisesti verovelvollisia kaikista tuloistaan. Rajoitetusti verovelvollisia verotetaan Suomessa vain Suomesta saadusta tulosta. Suomen verotusoikeutta on saatettu rajoittaa tai se on saatettu kokonaan poistaa kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi eri maiden kanssa tehtyjen verosopimusten nojalla. Lisäksi rajoitetusti verovelvollisen Suomessa sijaitsevasta kiinteästä toimipaikasta saamaa tuloa verotetaan Suomessa, kuitenkin soveltuvia verosopimusmääräyksiä noudattaen.

Luonnollisen henkilön katsotaan olevan Suomessa yleisesti verovelvollinen silloin, kun hänellä on täällä varsinainen asunto ja koti tai jos hän jatkuvasti oleskelee Suomessa yli kuuden (6) kuukauden ajan. Ulkomaille muuttanutta Suomen kansalaista pidetään täällä yleisesti verovelvollisena muuttovuoden ja kolmen (3) seuraavan vuoden ajan, ellei hän näytä, ettei hänellä ole verovuonna ollut olennaisia siteitä Suomeen. Ansiotuloa, palkkatulo mukaan lukien, verotetaan progressiivisen veroasteikon mukaan ja pääomatuloa suhteellisen verokannan mukaan, joka on tällä hetkellä kaksikymmentähdeksän (28) prosenttia.

Suomessa rekisteröidyt tai Suomen lain mukaisesti perustetut yhteisöt ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia. Suomalaiset osakeyhtiöt ovat Suomessa verovelvollisia maailmanlaajuisista tuloistaan. Yhteisöverokanta on tällä hetkellä kaksikymmentäkuusi (26) prosenttia.

Seuraavassa on yhteenveto tietyistä osakkeiden hankintaan/merkintään, omistamiseen ja luovuttamiseen liittyvistä veroseuraamuksista Suomessa yleisesti ja rajoitetusti verovelvollisille osakkeenomistajille.

Suomalaisten osakeyhtiöiden verotus

Luovutusvoitot ja –tappiot

Osakkeiden luovutushinta on suomalaisen yhteisön veronalaista elinkeinotuloa tai veronalaista muun toiminnan tuloa, elleivät kyseessä ole verolainsäädännön mukaan verovapaasti luovutettavat käyttöomaisuusosakkeet. Eräin poikkeuksin suomalaisen yhteisön verotettava tulo määritetään erikseen elinkeinotoiminnan ja muun toiminnan osalta. Molempien tulolähteiden tuloa verotetaan tämän Arvopaperiliitteen julkaisupäivänä kiinteän kahdenkymmenenkuuden (26) prosentin verokannan mukaan. Osakkeiden luovutushinta luetaan suomalaisella yhteisöllä yleensä joko elinkeinotoiminnan tai muun toiminnan tulolähteen veronalaiseksi tuloksi. Myytyjen osakkeiden hankintameno on yhteisölle vähennyskelpoisia menoja sen tulolähteen tulosta, johon myydyt osakkeet kuuluivat. Elinkeinotoiminnan tulolähteeseen kuuluvien osakkeiden mahdollinen luovutustappio voidaan käyttöomaisuusosakkeita koskevin alla kuvatuin rajoituksin vähentää muista elinkeinotoiminnan tuloista. Elinkeinotoiminnan tulolähteen vahvistetut tappiot voidaan vähentää saman tulolähteen verotettavista tuloista tappiovuotta seuraavien kymmenen vuoden aikana kyseessä olevan osakeyhtiön omistuksen vaihtumista koskevin rajoituksin. Muun toiminnan tulolähteeseen kuuluvat luovutustappiot ovat vähennettävissä vain tappiovuonna tai sitä seuraavien kolmen (3) vuoden aikana muun toiminnan tulolähteessä syntyvistä luovutusvoitoista. Muun toiminnan tulolähteen tappiolliset tulokset voidaan vähentää kymmenen seuraavan vuoden aikana muun toiminnan tulolähteen verotettavista tuloista kyseessä olevan osakeyhtiön omistuksen vaihtumista koskevin rajoituksin.

Edellä mainitusta poiketen yhteisön saamat luovutusvoitot sellaisista elinkeinotoimintaan kuuluvista verolainsäädännön mukaisista käyttöomaisuusosakkeista, jotka yhteisö on omistanut vähintään vuoden ajan ja jotka oikeuttavat vähintään kymmeneen (10) prosenttiin yhtiön osakepääomasta, voivat olla tietyllä edellytyksillä verovapaita. Luovutustappiot tällaisista käyttöomaisuusosakkeista ovat tässä tapauksessa verotuksessa vähennyskeltottomia. Käyttöomaisuuteen kuuluvien muiden kuin verovapaasti luovutettavien osakkeiden luovutuksesta syntynyt tappio voi olla tietyin elinkeinoverolain mukaisin edellytyksin

vähennyskelpoinen vain osakkeiden luovutuksista saaduista voitoista verovuonna ja viitenä (5) seuraavana vuonna. Verouudistuksen jälkeinen käytäntö käyttöomaisuusosakkeita koskien on vielä erittäin vähäistä.

Osingot

Osinkoa jakavan yhtiön verotus

Suomessa siirryttiin vuoden 2005 alusta alkaen osinkojen osalta osittain kaksinkertaiseen verotukseen, kun yhtiöveronhyvitysjärjestelmää koskeva lainsäädäntö muutettiin ja yhtiöveronhyvitysjärjestelmästä luovuttiin. Osinkoa jakavan yhtiön verotuksessa ei enää lasketa osingonjaon perusteella tuloverolle vähimmäismäärää eikä yhtiö siten voi enää joutua maksamaan täydennysveroa. Yhtiön maksamaa veroa ei myöskään enää hyvitetä eikä se siten ole veronalaista tuloa osingonsaajan verotuksessa. Viimeistään verovuonna 2004 syntyneet käyttämättömät yhtiöveron hyvitykset voidaan kuitenkin jatkossakin vähentää osakeyhtiölle maksumun pantavasta yhteisöverosta soveltaen kumotun yhtiöveron hyvitystä koskevan lain sekä enakkoperintälain säännöksiä.

Osingonsaajana olevan osakeyhtiön verotus

Helsingin Pörssissä noteeratun yhtiön tai muun listatun yhtiön jakamien osinkojen verotus riippuu muun muassa siitä, onko Suomessa yleisesti verovelvollinen osingonsaaja julkisesti noteerattu yhtiö vai muu yhtiö. Mikäli osingonsaaja on julkisesti noteerattu yhtiö, sen saama osinko ei ole veronalaista tuloa. Siinä tapauksessa, että osinko on saatu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen kuuluvista osakkeista, saadusta osingosta seitsemänkymmentäviisi (75) prosenttia on kuitenkin veronalaista tuloa ja kaksikymmentäviisi (25) prosenttia verovapaata. Sijoitusomaisuutta voi olla ainoastaan raha-, vakuutus- ja eläkelaitoksilla.

Mikäli osingonsaaja on muu kuin julkisesti noteerattu yhtiö, sen saamista osingoista on seitsemänkymmentäviisi (75) prosenttia veronalaista tuloa ja kaksikymmentäviisi (25) prosenttia verovapaata tuloa, mikäli osakkeenomistaja ei omista suoraan vähintään kymmenen (10) prosenttia osinkoa jakavan yhtiön pääomasta. Mikäli osingonsaajan suora omistus yhtiöstä on osinkoa jaettaessa vähintään kymmenen (10) prosenttia, osinkotulo ei ole osakkeenomistajan veronalaista tuloa. Jos osingot on saatu osakkeenomistajan sijoitusomaisuuteen kuuluvista osakkeista, osingoista on veronalaista tuloa seitsemänkymmentäviisi (75) prosenttia omistussuudesta riippumatta.

Erityissäännöksen nojalla osuuspankin saama osinko osuuspankkien keskusrahallaitoksena toimivalta liikepankilta on aina verovapaata tuloa.

Yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden verotus

Luovutusvoitot tai -tappiot

Suomessa osakkeiden myynnistä saatua luovutusvoittoa verotetaan lähtökohtaisesti yleisesti verovelvollisen yksityishenkilön ja kuolinpesän pääomatulona. Osakkeiden myynnistä aiheutunut luovutustappio taas katsotaan lähtökohtaisesti, huomioon ottaen tuloverolain mukaiset edellytykset, luovutusvoitosta vähennyskelpoiseksi luovutustappioksi. Luovutusvoittoa verotetaan kiinteän kahdenkymmenen kahdeksan (28) prosentin verokannan mukaan. Luovutuksesta aiheutuneet voitot eivät ole kuitenkaan veronalaisia, mikäli luonnollisen henkilön tai kuolinpesän omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat verovuonna enintään 1.000,- euroa. Yksityishenkilöiden elinkeinotoimintaan kuulumattomien osakkeiden myynnistä aiheutuvat luovutustappiot voidaan vähentää vain omaisuuden luovutusvoitoista samana ja kolmena (3) luovutusta seuraavana vuotena. Luovutuksesta aiheutuneet tappiot eivät ole kuitenkaan vähennyskelpoisia, mikäli luonnollisen henkilön tai kuolinpesän myymän omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat verovuonna enintään 1.000 euroa. Mikäli osakkeiden luovutus liittyy kuitenkin yksityishenkilön tai kuolinpesän elinkeinotoiminnan harjoittamiseen, jaetaan luovutusvoitto verotettavaksi tuloverolain säännösten mukaisesti ansiotulona progressiivisen veroasteikon mukaan ja pääomatulona 28 prosentin verokannan mukaan. Elinkeinotoiminnan tappioiden vähentäminen toteutuu yllä "suomalaisten osakeyhtiöiden verotus" -kohdassa mainituin tavoin.

Luovutusvoitto ja -tappio lasketaan vähentämällä osakkeiden luovutushinnasta niiden hankintahinnan ja myyntikustannusten yhteismäärä. Hankinta- ja luovutushinnan määräytymisessä on huomioitava niitä koskevat tuloverolain säännökset. Vaihtoehtoisesti yksityishenkilöt ja kuolinpesät voivat todellisen hankintamenon sijasta käyttää hankintameno-olettamaa, mikäli se on määrältään suurempi kuin hankintahinnan ja myyntikustannusten yhteismäärä. Hankintameno-olettamana luovutushinnasta vähennetään yleensä 20 prosenttia. Mikäli osakkeenomistaja on omistanut osakkeet vähintään kymmenen vuoden ajan, hankintameno-olettama on kuitenkin 40 prosenttia luovutushinnasta. Mikäli hankintameno-olettamaa sovelletaan todellisen hankintahinnan sijasta, voiton hankkimisesta aiheutuneiden kustannusten katsotaan sisältyvän hankintameno-olettamaan, eikä niitä voida enää vähentää erikseen. Luovutusvoitot ja luovutustappiot on tarkistettava esitetyiltä veroilmoitukselta ja korjattava mahdolliset puutteet veroviranomaiselle annettavalla veroilmoituksella.

Osingot

Suomalaisen luonnollisen henkilön julkisesti noteeratusta yhtiöstä saamista osingoista seitsemänkymmentä (70) prosenttia on veronalaista pääomatuloa ja kolmekymmentä (30) prosenttia verovapaata. Veronalaiseen pääomatuloon sovellettava verokanta on kaksikymmentäkahdeksan (28) prosenttia.

Helsingin Pörssissä listatun osinkoa jakavan yhtiön on toimitettava ennakonpidätys yleisesti verovelvollisille luonnollisille henkilöille maksettavista osingoista. Vuonna 2008 maksetusta osingosta ennakonpidätyksen määrä on 19 prosenttia. Yhtiön pidättämä vero luetaan osingonsaajan verovuoden verojen hyväksi lopullisessa verotuksessa. Suomessa yleisesti verovelvollisten luonnollisten henkilöiden on tarkistettava esitetyiltä veroilmoitukselta, että tiedot osinkotuloista ovat oikeat sekä ilmoittaa mahdollisista virheistä ja puutteista veroviranomaisille.

Rajoitetusti verovelvolliset sijoittajat

Luovutusvoitot tai -tappiot

Suomessa rajoitetusti verovelvolliset sijoittajat eivät ole Suomessa verovelvollisia uusien osakkeiden luovutuksesta saatavasta voitosta, ellei osakkeiden luovutus liity elinkeinotoiminnan harjoittamiseen Suomessa (kiinteä toimipaikka).

Osingot

Osinkoihin sovellettava lähdeveroprosentti on tämän Arvopaperiliitteen julkaisupäivänä kaksikymmentäkahdeksan (28) prosenttia. Lähdevero voi alentua tai poistua kaksinkertaisen verotuksen välttämiseksi tehtyjen verosopimusten nojalla. Suomen lain mukaan lähdeveroa ei peritä osingoista, joiden saaja on Euroopan unionissa asuva yhteisö, joka välittömästi omistaa vähintään 15 prosenttia osinkoa jakavan suomalaisen yhtiön pääomasta. Edellytettävä omistusosuusraja tulee laskemaan 10 prosenttiin vuonna 2009.

Hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettavasta osingosta perittävä lähdevero on tämän Arvopaperiliitteen julkaisupäivänä 15 prosenttia tai verosopimuksen edellyttämä tätä suurempi määrä, jos maksaja on riittävän huolellisesti varmistanut, että osingon saajaan sovelletaan verosopimuksen osinkoa koskevia määräyksiä. Osingon saajalla on oikeus saada hallintarekisteröidylle osakkeelle maksettava osinko sovellettavan verosopimuksen mukaisella alemmalla lähdeveroprosentilla, mikäli tulon saaja ennen suorituksen maksamista esittää maksajalle selvityksen kotipaikastaan ja muista sopimuksen soveltamisen edellytyksistä. Jos selvitys esitetään sen jälkeen, kun suoritus on maksettu, mutta ennen liikaa perityn veron tilittämistä valtiolle, on veron perintä oikaistava.

Varainsiirtovero

Helsingin Pörssissä tai muussa vastaavassa Arvopaperimarkkinalain tarkoittamassa julkisessa kaupankäynnissä tehdyistä uusien osakkeiden kaupoista ei peritä Suomessa varainsiirtoveroa. Mikäli luovutuksensaajan välittäjänä ei ole varainsiirtoverolaisissa määritelty arvopaperikauppias (toisin sanoen

välittäjä on ulkomainen arvopaperikauppias, jolla ei ole sivuliikettä tai toimistoa Suomessa), verottomuuden edellytyksenä on, että verovelvollinen luovutuksensaaja ilmoittaa luovutuksesta Suomen veroviranomaisille kahden (2) kuukauden kuluessa luovutuksesta. Mikäli osakkeiden tai merkintäoikeuksien kauppa tehdään muuna kuin pörssikauppana ja joko myyjä tai ostaja tai molemmat ovat Suomessa yleisesti verovelvollisia, osakkeiden tai merkintäoikeuksien luovutuksista on maksettava varainsiirtoveroa 1,6 prosenttia luovutushinnasta. Varainsiirtoveron vähimmäismäärä on kymmenen (10,00) euroa. Vero on suoritettava kahden (2) kuukauden kuluessa luovutus sopimuksen tekemisestä. Mikäli ostaja ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen tai ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen suomalainen sivuliike tai -konttori, on myyjän perittävä vero ostajalta. Mikäli kumpikaan kaupan osapuolista ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen taikka ulkomaisen luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, ei luovutuksesta peritä varainsiirtoveroa. Mikäli kaupan osapuolena tai välittäjänä on suomalainen sijoituspalveluyritys tai luottolaitos tai ulkomaisen sijoituspalveluyrityksen tai ulkomaisen luottolaitoksen Suomessa oleva sivuliike tai -konttori, se on velvollinen perimään varainsiirtoveron ostajalta ja tilittämään sen valtiolle. Uusien osakkeiden liikkeelle laskemisen yhteydessä ei makseta varainsiirtoveroa.

Varallisuusvero

Varallisuusverolaki (30.12.1992/1537, muutoksineen) on kumottu 1.1.2006 alkaen lailla varallisuusverolain kumoamisesta (22.12.2005/1141).

ERÄITÄ TIETOJA

Tulevaisuutta koskevat näkemykset

Eräät tässä Arvopaperiliitteessä esitetyt lausumat, mukaan lukien Perusesitteen kohdassa ”Riskitekijät” esitetyt lausumat, perustuvat Yhtiön johdon näkemyksiin ja käsityksiin sekä tällä hetkellä Yhtiön johdon tiedossa olevien seikkojen perusteella tehtyihin oletuksiin ja ne voivat siten olla tulevaisuutta koskevia lausumia. Lausumat, joissa käytetään ilmauksia ”arvioida”, ”uskoa”, ”odottaa”, ”ennakoida”, ”aikoa” tai ”suunnitella” ja muut vastaavat ilmaisut ovat tulevaisuutta koskevia lausumia. Tällaiset tulevaisuutta koskevat lausunnot heijastavat Yhtiön näkymiä suhteessa tuleviin tapahtumiin ja ovat alttiina tietyille riskeille, epävarmuustekijöille ja oletuksille. Yhtiön kannattavuus ja osakkeenomistajien omistuksen arvo Yhtiössä tulevaisuudessa voivat poiketa huomattavasti tulevaisuutta koskevissa arvioissa esitetystä. Monet kannattavuuteen ja omistuksen arvoon vaikuttavat tekijät ovat sellaisia, ettei Yhtiö voi niihin vaikuttaa tai ennustaa niitä. Tehdyt ennusteet perustuvat Yhtiön johdon perusteltuun käsitykseen, mutta sijoittajien ei kuitenkaan tule liiallisesti luottaa tulevaisuutta koskeviin arvioihin.

Pyöristyserot

Tämän Arvopaperiliitteen ja Perusesitteen taulukoissa esitetyt taloudelliset ja tietyt muut tiedot on saatettu pyöristää lähimpään kokonaislukuun tai desimaaliin, ellei muuta ole mainittu. Siten tietyissä tilanteissa sarakkeen lukujen summa ei aina vastaa tarkalleen sarakkeen loppusummana esitettyä lukua. Lisäksi tietyt prosenttiluvut, kuten prosenttimuutokset tarkastelujaksosta toiseen, on laskettu tarkoilla luvuilla ennen pyöristystä eivätkä ne siten välttämättä vastaa prosenttilukuja, joihin olisi päästy, mikäli lukujen laskenta olisi perustunut pyöristettyihin lukuihin.

Kolmansilta olevat tiedot

Siltä osin, kuin Arvopaperiliitteessä olevat ovat peräisin kolmannelta, on Yhtiö parhaan tietämyksensä mukaan varmistanut, että tiedot on asianmukaisesti toistettu ja että siltä osin kuin Yhtiö tietää ja on pystynyt varmistamaan, kyseisen kolmannen julkistamista tiedoista ei ole jätetty pois sellaisia seikkoja, jotka tekisivät toistetuista tiedoista harhaanjohtavia tai epätarkkoja. Ulkopuoliset lähteet on mainittu kussakin asianomaisessa kohdassa.

Nähtävillä olevat asiakirjat

Seuraavien asiakirjojen jäljennökset ovat nähtävillä arkipäivisin virka-aikana osoitteessa Turvatiimi Oyj, Opastinsilta 12 B, 00520 Helsinki sekä Yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.turvatiimi.fi.

- Turvatiimi Oyj:n yhtiöjärjestys

- Yhtiön tilintarkastetut tilinpäätökset 31.12.2005, 31.12.2006 ja 31.12.2007 päättyneiltä tilikaudelta tilintarkastuskertomuksineen
- Yhtiön osavuosisikatsaus katsauskaudelta 1.1. – 31.3.2008
- Perusesite 25.6.2008
- Tämä Arvopaperiliite ja tiivistelmä 25.6.2008
- Rahoitustarkastuksen päätökset koskien em. Perusesitettä sekä Arvopaperiliitettä ja tiivistelmää.
- OKO Corporate Finance Oy:n antama asiantuntijalausunto Turvatiimi Oyj:n hallitukselle koskien suunnattua osakeantia ("Fairness Opinion")