



**VUOSIKERTOMUS 1999**

#### **TULOSTIEDOTTAMINEN**

Novo Group Oyj julkistaa vuoden 2000 aikana kolme osavuosisikatsausta:

1-3/2000 keskiviikkona 3. toukokuuta klo 9.00

1-6/2000 tiistaina 1. elokuuta klo 9.00

1-9/2000 tiistaina 31. lokakuuta klo 9.00

Taloudelliset katsaukset ovat saatavina suomeksi ja englanniksi.

#### **JULKAISUT JA LISÄTIETOJA**

Novon konserniviestintä, puh. 0205 6686, fax 020566 3830.

Internet: [www.novogroup.com](http://www.novogroup.com) tai e-mail: [info@novogroup.com](mailto:info@novogroup.com)

# NOVO SIIJOITUSKOHTENA

## NOVO LYHYESTI

### Tietotekniikan markkinat

Tutkimusyhtiö International Data Corporation (IDC) Finland Oy:n ennakkotietojen mukaan tietotekniikan markkinat kasvoivat Novon päämarkkina-alueella Suomessa vuoden 1999 aikana noin 13 %. Suomalaiset yritykset ja organisaatiot käyttivät tietotekniikkahankintoihin vuonna 1999 yhteensä noin 3,4 miljardia euroa.

Markkinat jakaantuivat laite- sekä ohjelmisto- ja palvelumarkkinoihin. Ohjelmisto- ja palvelumarkkinoiden koko kasvoi laitemarkkinoita nopeammin. Laitemarkkinoiden osuus nousi kuitenkin edelleen lähes puoleen kokonaismarkkinoista. Suomen osuus Länsi-Euroopan tietotekniikkamarkkinoista oli noin 1,6 % ja maailmanmarkkinoiden arvosta noin 0,4 %.

### Novo tietotekniikan markkinoilla

Novo on yksi pohjoismaiden suurimmista tietotekniikan palveluyrityksistä. Yhtiön ydinosaamista on uuden talouden suomien mahdollisuuksien näkeminen, asiakkaan tarpeisiin sovitettu konsultointi ja vakiintuneita menetelmiä käyttävä tietotekninen palvelutuotanto.

Tarjoamme asiakkaillemme ydinosaamiseemme perustuvia palveluja: tietotekniikkasäilytystä liikkeenjohdon konsultointia, tuoteohjelmistoja, asiakaskohtaisia ohjelmistoratkaisuja, internet-, extranet- ja intranet-ratkaisuja sekä erilaisia infra-, käyttö-, verkko- ja tietoliikennepalveluja. Novon palveluksessa on yli 2000 tietotekniikan ammattilaista.

### Missio

Novo on informaatioteollisuuden vahva integraattori ja partneri.

Novo auttaa asiakastaan saavuttamaan omat tavoitteensa, kasvattaa omistaja-arvoa ja tarjoaa henkilöstölleen mahdollisuuden kyvykkyytensä kehittämiseen.

### Asiakkaat

Novon asiakaskunta koostuu yrityksistä sekä terveydenhuollon ja julkishallinnon yksiköistä. Suomessa konsernilla on valtakunnallinen palveluverkko. Ulkomaisia asiakkaita palvelevat Viron, Kiinan ja Ison-Britannian tytäryhtiöt.

### Arvot

Asiakaslähtöisyys, luotettavuus, uudistuminen.

### Visio 2003

Lähivuosien tärkein tavoite on kansainvälistyminen. Novon tavoitteena on kasvaa merkittäväksi eurooppalaiseksi tietotekniikan palveluyritykseksi. Kasvu syntyy sekä perusliiketoimintaan, erityisesti uuteen talouteen ja tietoverkkoihin liittyvien liiketoimintojen kasvusta, että yri-

### Volymivisio

Novon tavoitteena on saavuttaa visiovuoden loppuun mennessä 1,3 miljardiin euron liikevaihto. Noin puolet liikevaihdosta syntyy infrastruktuuriin liittyvästä liiketoiminnasta ja puolet konsultointi-, sovellus- ja palvelumyynnistä. Noin puolet liikevaihdosta kertyy kansainvälisestä toiminnasta.

### Tulosvisio

Novon tavoitteena on olla pohjoismaisessa vertailussa yksi kolmesta alansa kannattavimmasta yhtiöstä. Kannattavuuden parantamisen keskeisimmät tekijät ovat sisäisten prosessien tehostaminen sekä yritys- ja liiketoimintakaupoilla saatavat synergiähödyt.

### Markkina-asemavisio

Novo on Suomessa kahden suurimman tietotekniikan palveluyhtiön joukossa. Novo on valitsemillaan maantieteellisillä alueilla yksi kolmesta merkittävimmästä tietotekniikan palveluyhtiöstä. Novo on kolmen suurimman palvelutoimittajan joukossa valitsemillaan kapean sektorin ohjelmistotuotealueilla maailmanlaajuisesti.

### Asiakastyytyväisyys

Asiakkaiden tyytyväisyys Novon toimintaan on kahden parhaan joukossa kaikilla toiminta-alueillamme. Asiakaspysyvyytemme on alan paras.

### Henkilöstövisio

Novon ohjausmenetelmät, välineet ja prosessit edustavat tietotekniikan parhaita käytäntöjä. Novon yrityskulttuuri on joustava ja muutoskykyinen.

Valitut ohjausmenetelmät luovat arvoa Novon prosesseille. Tavoitteiden mittaamenetelmät ohjaavat sekä taloudellisen tuloksen, asiakastuloksen, toiminnallisen tuloksen että kehittämistulosten arvoperustaiseen saavuttamiseen.

## TIETOJA OSAKKEENOMISTAJILLE

### Yhtiökokous

Novo Group Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään tiistaina 11.4.2000 Novon toimitiloissa Pitäjänmäellä, Valimotie 17, 00380 Helsinki.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka viimeistään 6.4.2000 on merkitty osakkeenomistajaksi Suomen Arvopaperikeskus Oy:ssä pidettävään Novo Group Oyj:n osakasluetteloon.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on myös osakkeenomistajalla, jonka osakkeita ei ole siirretty arvo-osuusjärjestelmään, mikäli osakkeenomistaja oli merkitty yhtiön osakasluetteloon ennen 9.9.1997 tai mikäli osakkeenomistaja on yhtiölle ilmoittanut ja selvittänyt saantonsa. Tässä tapauksessa osakkeenomistajan on esitettävä yhtiökokouksessa osakekirjansa tai selvitys siitä, missä ne ovat, tai muu selvitys siitä, ettei omistusoikeutta osakkeisiin vielä ole kirjattu arvo-osuustilille.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittaa osallistumisestaan Tuula MacIntoshille, joko osoitteella Novo Group Oyj, PL 38, 00381 Helsinki, puhelimitse (09) 5067 2301 tai faxilla (09) 5067 2770 viimeistään 7.4.2000 klo 16.00.

Kirjeitse ilmoittauduttaessa on kirjeen oltava perillä ennen ilmoittautumispäivän päättymistä. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan samaan paikkaan ilmoittautumisajan kuluessa.

### Osingonmaksu

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että 31.12.1999 päättyneeltä tilikaudelta maksetaan osinkoa 0,6 euroa osakkeelta. Osingonmaksun täsmäytyspäivä on 14.4.2000 ja osingon maksupäivä 25.4.2000.

### Osakepääoma ja osakesarjat

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön vähimmäispääoma on 2 600 000 euroa ja enimmäispääoma 10 400 000 euroa, joissa rajoissa osakepääomaa voidaan korottaa tai alentaa yhtiöjärjestyksestä muuttamatta. Yhtiön kaupparekisteriin merkitty ja täysin maksettu osakepääoma oli vuoden 1999 lopussa 5 562 594,75 euroa. Osakepääoma jakautuu 6 614 738 osakkeeseen.

Novo Group Oyj:lla on yksi osakesarja. Kukin osake tuottaa yhtiökokouksessa yhden äänen.

### Osinkopolitiikka

Yhtiön tavoitteena on noudattaa tulosta myötäilevää osinkopolitiikkaa pyrkien kuitenkin säilyttämään vuosittain maksettavan osingon määrä tasaisena. Novo Group Oyj:n tavoitteena on jakaa vähintään 25 prosenttia tuloksesta verojen jälkeen osakkeenomistajilleen osinkona. Jaettavan osingon määrä on kuitenkin riippuvainen Novo Group Oyj:n ja konsernin tulevasta taloudellisesta asemasta, toiminnan tuloksesta, kassavirroista, käyttöpääoman tarpeesta sekä muista tekijöistä, joita Novo Group Oyj:n hallitus pitää olennaisina sekä viime kädessä yhtiökokouksen päätöksistä.

### Optio-oikeudet

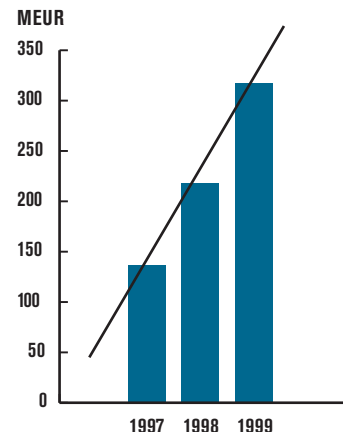
Yhtiökokous päätti 7.4.1998 antaa Novo Group Oyj:n ja konserniyhtiöiden johtoon kuuluvien henkilöiden merkittäväksi optio-oikeuksia 200 000 kappaletta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 200 000 kappaletta Novo Group Oyj:n osakkeita. Novo Group Oyj:n osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 1 000 000 markalla. Optiotodistuksista merkitään 50 000 kirjaimella A, 50 000 kirjaimella B, 50 000 kirjaimella C ja 50 000 kirjaimella D. Osakkeiden merkintäaika alkaa

### OSAKEVAIHTO JA KURSSIKEHITYS



Novo Group Oyj:n osakkeen alin kaupankäyntikurssi Helsingin Pörsissä oli vuoden 1999 aikana 20,85 euroa ja ylin 49,0 euroa. Yhtiön osakkeita vaihdettiin vuoden aikana 1791 563 kappaletta, joka vastaa 27,7 % yhtiön osakkeista ja osakepääomasta.

### MARKKINA-ARVO



Novon osakekannan markkina-arvo oli vuoden 1999 lopussa 317,5 miljoonaa euroa.

## KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1999	1998	1997	1996	1995
Liikevaihto, meur	312,0	261,6	216,5	192,5	137,6
Liikevoitto ennen liikearvopoistoja	16,5	14,1	10,3	9,2	6,6
% liikevaihdosta	5,3	5,4	4,8	4,8	4,8
Liikevoitto, meur (sis. liikearvopoistot)	13,0	12,5	9,2	8,2	4,6
% liikevaihdosta	4,2	4,8	4,2	4,2	3,3
Voitto ennen satunnaisia eriä, meur	13,7	13,4	9,5	8,0	4,5
% liikevaihdosta	4,4	5,1	4,4	4,1	3,2
Voitto ennen veroja, meur	13,7	13,4	9,9	8,0	4,5
% liikevaihdosta	4,4	5,1	4,6	4,1	3,3
Tilikauden voitto, meur	9,1	9,6	7,2	5,6	3,5
% liikevaihdosta	2,9	3,7	3,3	2,9	2,6
Taseen loppusumma, meur	147,6	118,0	94,4	76,4	54,1
Sijoitetun pääoman tuotto-%	18,9	21,5	20,6	25,9	19,6
Oman pääoman tuotto-%	13,7	16,1	15,5	22,1	18,6
Omavaraisuusaste %	50,5	55,4	61,0	42,5	35,0
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, meur	31,6	22,6	11,6	9,6	8,0
% liikevaihdosta	10,1	8,6	5,3	5,0	5,8
Henkilöstö keskimäärin	1762	1279	1063	938	843

Tunnuslukuja laskettaessa omien osakkeiden rahastoarvo on vähennetty omasta pääomasta.

## Osakekohtaiset tunnusluvut

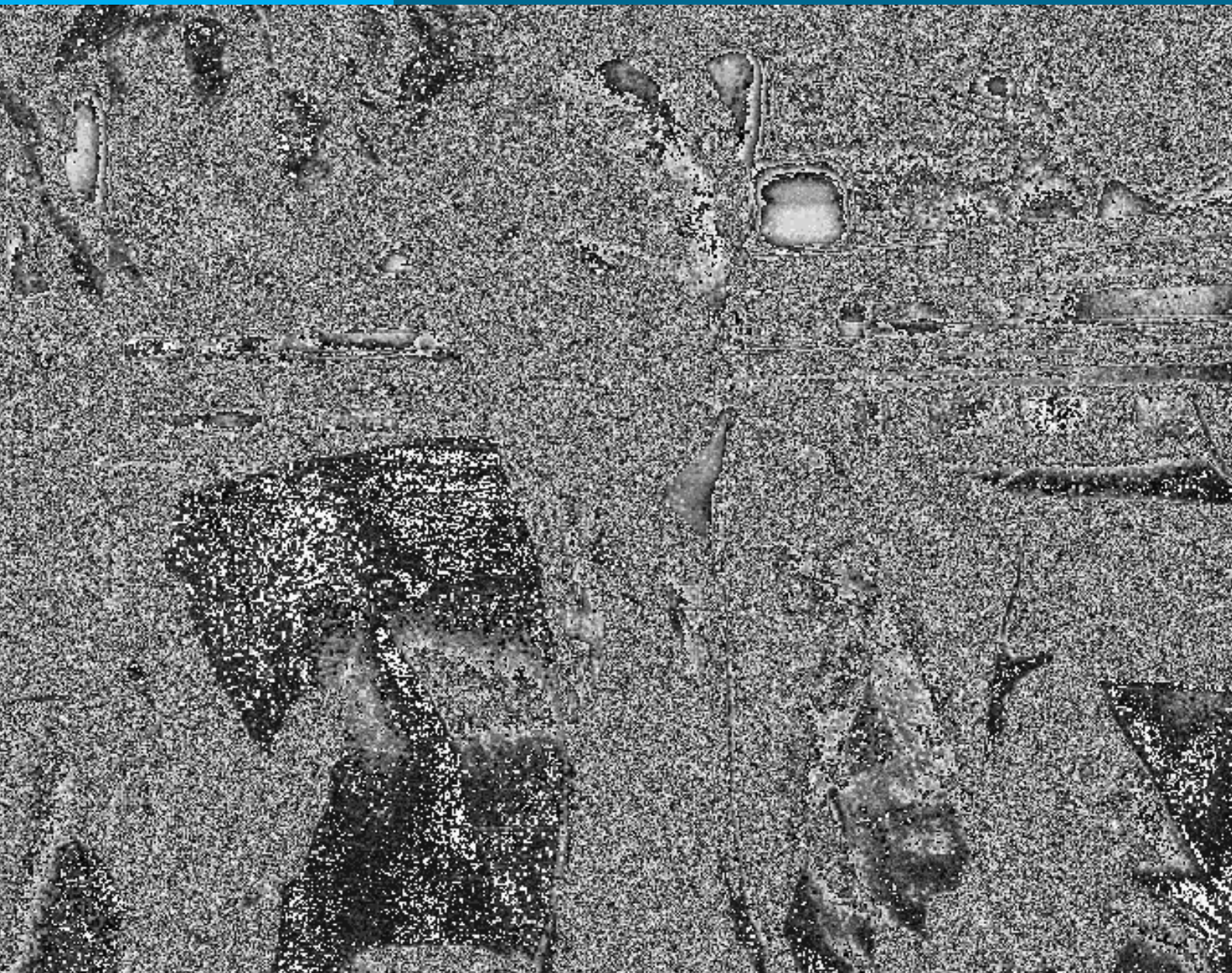
	1999	1998	1997	1996	1995
Tulos/osake, euroa	1,44	1,51	1,19	1,13	0,64
Osinko/osake, euroa <sup>1)</sup>	0,60	0,61	0,44	0,15	0,07
Osinko/tulos-% (osakeantioikaistu) <sup>2)</sup>	45,0	40,0	36,6	13,9	9,8
Oma pääoma/osake	10,71	9,84	9,01	5,77	3,77
Efekttiivinen osinkotuotto-%	1,3	1,8	2,0		
Hinta/voitto-suhde (P/E)	33,3	22,6	18,0		
Kurssikehitys ja vaihto					
- tilikauden alin, euroa	20,85	21,02	21,53 <sup>3)</sup>		
- tilikauden ylin, euroa	49,00	44,57	34,48		
- tilinpäätöspäivän kurssi, euroa	48,00	34,34	21,53		
- tilikauden keskimurssi, euroa	30,18	33,33	25,88		
Markkina-arvo, meur	317,5	217,8	136,6		
Osakkeiden vaihto, kpl	1 791 563	2 992 427	497 142		
- % osakekannasta	27,7	47,7	7,8		
Osakkeiden osakeantioikaistu lkm, 1000 kpl					
- keskimäärin	6 320	6 343	5 797	4 989	4 987
- tilikauden lopussa	6 463	6 272	6 347	5 587	4 987

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

<sup>1)</sup> Osingonjakoehdotuksen mukaan

<sup>2)</sup> Maksimi osingonjakoehdotuksen mukaan.

<sup>3)</sup> Kurssikehitys ja osakkeiden vaihto on esitetty sekä meklari- että pörssilistausajalta.



# TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Tietotekniikka on noussut viime vuosina yhteiskunnallisen, taloudellisen ja sosiaalisen kehityksen keskiöön. Internetin voittokulku tuo ajasta ja paikasta riippumattoman sähköisen asiointin osaksi tavallisten ihmisten arkea. Verkko muuttaa myös yritysten toimintaympäristöä ja keskinäistä kilpailua. Yritysprosesseja palvelevien järjestelmien kehittyminen on mahdollistanut esimerkiksi keskustelun organisaatioiden oppimisesta tai tiedon johtamisesta niiden kilpailukyvyyn kehittämisen osa-alueina.

Suomalaiset yritykset ja organisaatiot käyttivät tietotekniikkahankintoihin vuonna 1999 yhteensä noin 3,4 miljardia euroa. International Data Corporation Finlandin arvioiden mukaan Suomen osuus Länsi-Euroopan tieto-

tekniikkamarkkinoista oli noin 1,6 % ja maailmanmarkkinoiden arvosta noin 0,4 %.

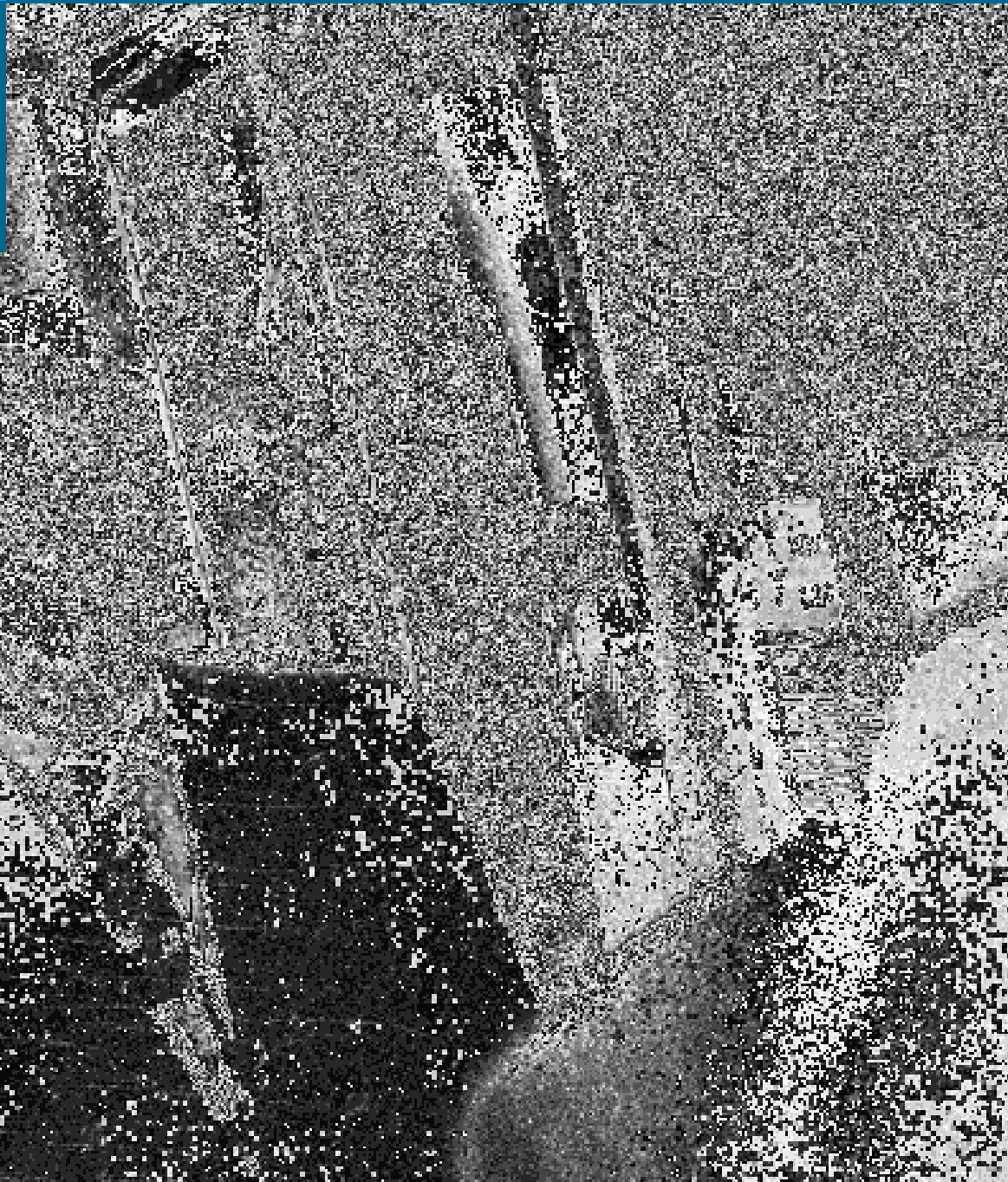
Tietotekniikan kehityksen vauhti kiihtyy ja markkinat kasvavat edelleen. Uudet kannettavat ja langattomat tai esimerkiksi televisioon kytketyt käyttäliittymät kasvattavat sekä palvelujen tarjoajien että käyttäjien määrää.

## Tietotekniikkariippuvuus kasvaa

Tietotekniikka-alalle ja sitä lähellä oleville toimialoille kehitys merkitsee kysynnän, mutta myös palveluvaateiden kasvua. Vaateisiin vastaaminen tuo myös 2000-luvulla mukanaan yrityskauppoja, fuusioita ja uudelleenorganisointumista.

## INFRARATKAISUT

Infraratkaisut-divisioonan liikevaihto oli vuonna 1999 225,0 miljoonaa euroa. Divisioonassa työskenteli vuoden 1999 lopussa 728 henkilöä. Divisioonaa johtaa Jarmo Kuusivuori.



Infra-ratkaisujen asiantuntijapalveluiden ja käytettävyyspalveluiden yhdistäminen aikaisempaa yhtenäisemmäksi kokonaisuudeksi aloitettiin keväällä 1999. "Asiantuntija- ja käytettävyyspalvelut ovat nousseet kokonaisratkaisussa yhä tärkeämmäksi", sanoo Jarmo Kuusivuori.

Infraratkaisut-divisioonan palvelujen kysyntä kohdistui erityisesti perusinfrastruktuurin ulkoistus- ja uusimisasiin projekteihin sekä vuosituhannen vaihtumisen aiheuttamiin järjestelmämuutoksiin. Hajautettujen verkko- ja tietoliikennejärjestelmien käyttö-, valvonta- ja ylläpitopalvelujen kysyntä kasvoi voimakkaasti. Konsultointi- ja asiantuntijapalvelujen kysyntä kaksinkertaistui. Useita asiantuntijaprojekteja toteutettiin Suomen ulkopuolella.

Infraratkaisujen käytettävyysspalveluita työllisti varautuminen vuosituhannen vaihteeseen. Novo tarjoaa asiakkailleen järjestelmien käyttö- ja ylläpitopalveluja yhdeksästätoista palvelukeskuksesta eri puolilla Suomea. Kajaa-nin palvelukeskus käynnisti toimintansa tarkasteluvouden aikana. Vuosituhannen vaihtumiseen varautuminen edellytti mittavia palvelukeskusten tuotantoympäristöjen muutos- ja testaustöitä. Käytettävyysspalvelut-yksikkö solmi vuoden aikana myös useita merkittäviä ulkoistamisso-pimuksia.

Kansainvälistyminen käynnistyi vuonna 1999 vauhdikkaasti useiden asiakkaille toteutettujen ulkomaisten yhteistyöhankkeiden ja asiakasprojektien myötä. Näiden lisäksi divisioona perusti Pekingiin Kiinaan infraratkaisuja tarjoavan yksikön. Divisioonan henkilöstöstä noin 10 % työskentelee asiakashankkeissa ulkomailla. Divisioonaan kuuluva Novosys Oy on kansainvälisen Global Serve-kumppaniverkoston jäsen.

Divisioonan kehittämisessä keskityttiin vuoden aikana henkilökunnan osaamisen kasvattamiseen. Tavoitteena oli kehittää erityisesti asiantuntijaosaamista. Keväällä 1999 aloitettiin palvelujen uudelleenkonseptointi tavoitteena koota asiantuntijapalveluista ja käytettävyysspalveluista nykyistä yhtenäisempi kokonaisuus. Luotiin myös kansainvälistymisen mahdollistavia toimintamalleja.

## Tuoteratkaisut ja palvelut tiiviimmäksi kokonaisuudeksi

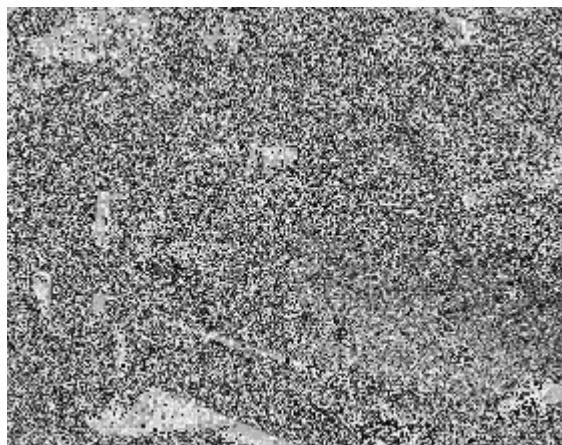
Tietotekniikan merkitys yrityksille ja yhteisöille on muuttunut tukitoiminnosta strategiseksi ydintoiminnaksi, ja tietotekniikan toimivuus on yhä useamman yrityksen liiketoiminnan edellytys. Samanaikaisesti tietotekniset vaihtoehdot kasvavat ja niiden tekniset ratkaisut monimutkaistuvat. Tietotekniikkakumppanin ammattitaidolle ja tuotettujen palvelujen varmuudelle, turvallisuudelle ja kustannustehokkuudelle asetetut vaatimukset kasvavat. Samalla vaatimukset palvelutarjoajan henkilökunnan osaamiselle, tarjonnalle, tietojärjestelmille ja maantieteelliselle kattavuudelle kasvavat. Palvelutoimittajan on entistä selkeämmin pystyttävä tarjoamaan asiakkailleen sekä integroituja kokonaisratkaisuja että niihin liittyviä lisäarvopalveluja. Tämä tarkoittaa, että kynnys uusien yritysten alalle tulolle nousee.

Infraratkaisut-divisioonan toiminnassa entistä suurempi paino on asiantuntija-, konsultointi- sekä korkean käytettävyyden käyttö-, valvonta- ja hallintapalveluilla. Laiteratkaisut ovat osa palvelukokonaisuutta.

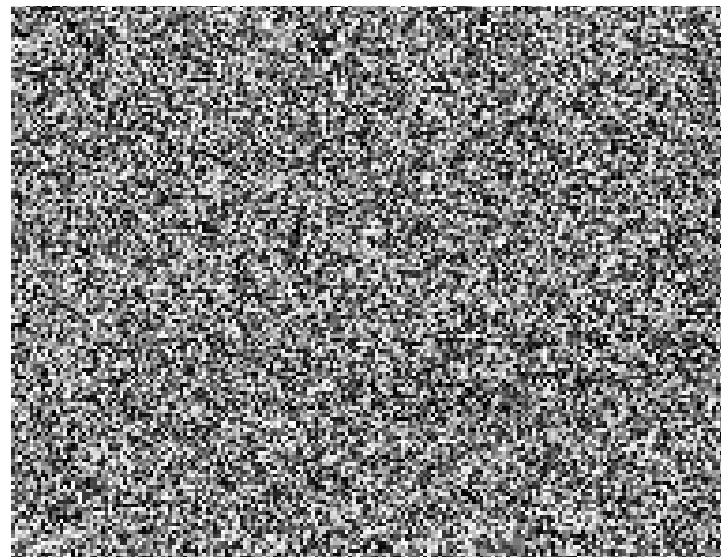
## Voimakkaan kasvun ja kansainvälistymisen aikaa

Novon Infraratkaisut-divisioonan tavoitteena on säilyttää lähivuosina asemansa yhtenä Suomen merkittävimmistä tietoteknisen infrastruktuurin ja käytettävyysspalvelujen integroijista ja kumppaneista.

Kehittämisen painopiste on korkeaa osaamista edellyttävien palvelujen ja kokonaisratkaisujen tuottamisessa. Tavoitteena on, että vuoden 2003 loppuun mennessä liikevaihdosta noin puolet tulee kansainvälisiltä markkinoilta. Orgaanisen kasvun lisäksi osa kasvusta syntyy yritysostoista.



Novo on ollut kehittämässä Suomen Postin jakeluprosesseja sekä tietoteknisten laitteiden uudelleen käyttöä ja kierrätystä.





## OHJELMISTOTUOTERATKAISUT

Ohjelmistotuoteratkaisut-divisioonassa työskenteli tarkasteluvuoden lopussa 507 henkilöä ja sen liikevaihto nousi 47,5 miljoonaan euroon. Divisioonaa johtaa Kari Kontula.



Novo kehitti ohjelmiston, jolla voidaan hakea päivähoitopaikkaa sähköisesti internetin välityksellä henkilökohtaista tunnustekorttia (HST) käyttäen. Sähköisen asioinnin pilottikuntana toimii Tuusula.

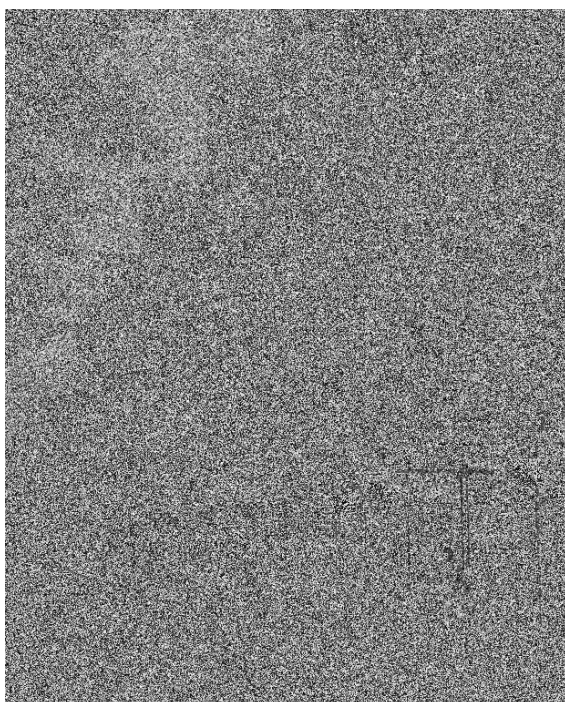
## Uusia aluevaltauksia terveydenhuollossa

Kone-konsernissa otettiin käyttöön maailmanlaajuisen SAP R/3 -henkilörekisterin kanssa yhteensopiva Fenix-palkka- ja henkilöstöhallinnon järjestelmä. Laajoja henkilöstön ohjauksen järjestelmiä toimitettiin myös Kemira Chemicals Oy:lle, VR-Yhtymä Oy:lle ja VR-Rata Oy:lle. Talouden ohjauksen järjestelmä toimitettiin mm. Janton Oy:lle.

Pienille ja keskisuurille organisaatioille suunniteltu talous-, henkilöstö- ja materiaalihallinnan kokonaisratkaisu Sonet saavutti 800 asiakkaan rajan.

Julkishallinnon talous-, palkka- ja henkilöstöhallinnon sekä asiakaspalvelun Status-tuote saavutti 600 asiakkaan rajan. Kuntasektorilla Novo oli kehittämässä mm. tietojärjestelmien alueellista hyödyntämistä Hyvinkään-Riihimäen ja Valkeakosken seuduilla.

Novon tuotekonsepti "saumaton palvelu" yhdistää perusterveydenhuollon, sosiaalitoimen ja erikoissairaanhoidon toiminnot. Palvelun antajilla on aina käytettävissä ajan tasalla olevat luotettavat tiedot asiakkaasta, ja informaatio siirtyy turvallisesti organisaatioiden välillä ilman, että samoja asioita tarvitsee toistaa monissa paikoissa. Saumatonta hoitoketjua tukee myös Turun kaupungin terveystoimen laaja tietohallinnon kokonaisuudistus, nk. Primus-hanke, joka kestää vuoteen 2002 asti. Hankkeessa ovat Novon lisäksi mukana Sonera ja Nokia.



Noin 40 terveyskeskusta teki päätöksen Sonet-tuoteperheen materiaalinohjausjärjestelmän käyttöönotosta.

Kymenlaakson sairaanhoitopiiri teki ensimmäisenä suomalaisena terveydenhuollon organisaationa sopimuksen SAP R/3 -järjestelmän käyttöönotosta. Sen käyttöalueena on lähes koko materiaalihallinto tuotteiden tarjouspyynnöistä ja tilauksista hoito-, pesu- ja elintarvikelogistiikkaan.

Novon ja SAP:n välinen yhteistyö on merkittävä myös johtavan kansainvälisen toiminnanohjausjärjestelmien toimittajan sekä kotimaisen terveydenhuollon ja materiaalihallinnon toimialaosaamisen yhdistäjänä. Novo toimii Suomessa julkishallinnon SAP R/3 -kokonaispalvelun jälleennyjänä ja vastaa sekä lisenssimyynnistä että järjestelmän käyttöönotosta.

## Integroitujen yritysohjelmien kasvu jatkuu

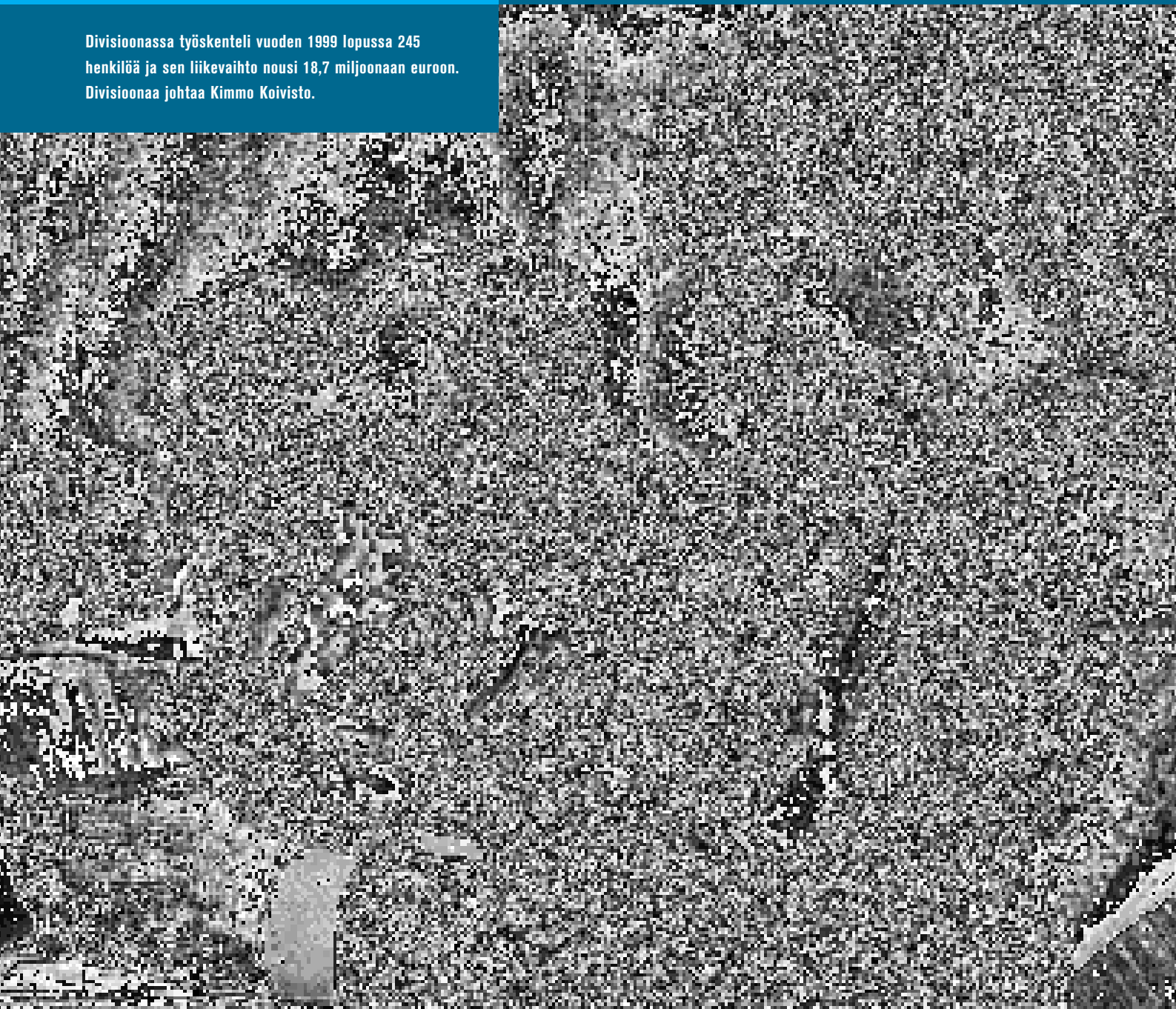
Tuoteohjelmistojen markkinoille on ominaista integroitujen yritysohjelmistojen osuuden nopea kasvu ja siihen liittyvän kansainvälisen tarjonnan voimistuminen. Samalla, kun uudet tekniikat valtaavat alaa, korostuvat toimialaosaamisen, asiakkaan toimintaprosessien tuntemuksen ja kehittämisen merkitys. Ohjelmistojen hyödyntämisen uudistuvat mallit vaikuttavat ohjelmistomarkkinoiden rakenteeseen. Uusia mahdollisuuksia ohjelmistovientiin ja kansainvälistymiseen avautuu erityisesti kapeilla erikoisosaamista vaativilla markkinalohkoilla.

Näillä muuttuvilla ohjelmistotuotteiden markkinoilla tavoitteidemme saavuttamisen avaintekijöitä ovat tuote- ja palvelukehitys, laadukkaat toimintaprosessit, kyvykäs henkilöstö ja verkostoitunut toimintatapa.

Tavoitteenamme on säilyttää lähivuosina asemamme julkishallinnon merkittävimpana tuoteohjelmistojen toimittajana. Samanaikaisesti haluamme edelleen vahvistaa asemaamme yrityssektorilla ja terveydenhuollossa. Tavoitteenamme on saavuttaa lähivuosina Suomen merkittävimmän toimittajan asema valituilla markkinasegmenteillä. Samanaikaisesti kansainvälisen toiminnan osuutta ohjelmistotuotteiden liikevaihdosta on tarkoitus nostaa noin kolmannekseseen.

**SOK on Novon pitkäaikainen asiakas. Novon taloudenohjauksen järjestelmiä käyttää mm. Sokos.**

Divisioonassa työskenteli vuoden 1999 lopussa 245 henkilöä ja sen liikevaihto nousi 18,7 miljoonaan euroon. Divisioonaa johtaa Kimmo Koivisto.



Kulti-hankkeessa on rakennettu tietojärjestelmä puolustusvoimien maakuljetuksiin. Kuvassa Eila Oikari Novosta, eversti Pentti Väänänen ja Kimmo Koivisto.

muun muassa siten, että merkittävä osa uusista ratkaisuista oli selainpohjaisia.

Uusia sopimuksia solmittiin muun muassa Väestörekisterikeskuksen, Suomen Akatemian, Valtiokonttorin, Tielaituksen, Ajoneuvohallintokeskuksen, Opetushallituksen, Kuntien Eläkevakuutuksen ja Helsingin-Uudenmaan kuntayhtymän kanssa. Väestörekisterikeskuksen kanssa solmittiin julkishallinnon asiakkaita koskeva sopimus väestötietopalveluista. Väestörekisterikeskukselle tehtiin myös holhousrekisterijärjestelmä. Tielaitukselle toimitettiin tierekisteri ja onnettomuusrekisteri. Valtiokonttorin kanssa solmittiin Valtiokonttorin antolainajärjestelmän uusimiseen liittyvä sopimus. Järjestelmä otetaan käyttöön vuonna 2002 euroon siirtymisen yhteydessä.

Kuntien eläkevakuutuksen työsuhderekisteri-hanke valmistui. Helsingin kaupungin terveystietojen tietovarastojärjestelmää laajennettiin, ja Helsingin ja Uudenmaan sairaanhoitopiirille aloitettiin vastaavan järjestelmän toimitus. Helsingin sosiaalivirastolle toimitettiin infokantajärjestelmän laajennus tilastointia varten.

Kuuden yliopiston konsortiolle rakennettu internetiä hyödyntävä opetuksen ja opiskelun tuen tietojärjestelmä valmistui. Laajoja sähköisen asioinnin järjestelmiä käynnistettiin myös Opetushallituksen ja Suomen Akatemian kanssa. Suomen Akatemialle rakennetaan sähköisen asioinnin palvelujärjestelmä mm. tutkimusrahoitusmenettelyä varten. Ammattikorkeakouluille rakennetaan henkilön sähköiseen tunnistamiseen (HST) perustuva yhteishakujärjestelmä.

Töölön Matkatoimisto Oy otti käyttöönsä Novon rakentaman asiakaspalvelujärjestelmän. Vehon vähittäiskaupan järjestelmien uusiminen saatiin päätökseen ja autokaupan kokonaisjärjestelmä otettiin käyttöön kaikissa Vehon liikkeissä.

## Johtamista tukevat palvelut käynnistyivät

Divisioonaan perustettiin kesäkuussa uusi liiketoimintayksikkö: Henkilöstöjohtamisen palvelut ja ratkaisut. Liiketoiminta keskittyy tukemaan yrityksen strategiasta ja johtamisesta lähtevää henkilöstön kyvykkyyden kehittämistä ja henkilöresurssien ohjausta. Yksikkö tarjoaa konsultointia ja uuden teknologian mahdollisuuksia henkilöstön kehittämisessä. Yksikkö toimii kasvavilla markkinoilla ja on erikoistunut yritysten henkistä osaamista tukeviin palveluihin ja internet-ratkaisuihin.

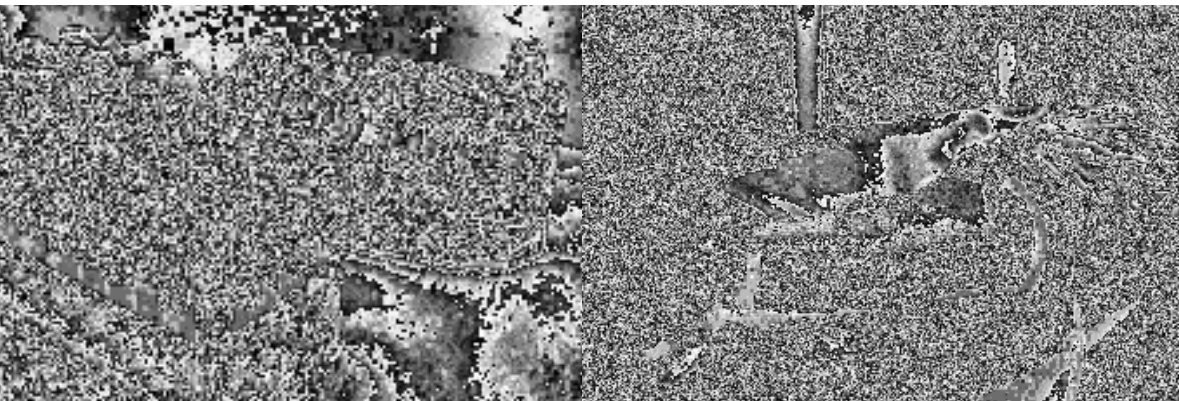
Henkilöstöjohtamisen ensimmäinen hanke oli Finnairin lentohenkilöstölle kehitetty ohjelmisto, joka tukee henkilöstön resurssienhallintaa osana tuotannonohjausta. Ohjelmisto on kehitetty yhteistyössä hollantilaisen Cetec B.V:n kanssa.

Vuoden aikana käynnistyi myös Finnairin Helsingin asemapalvelun resurssienhallinta-ohjelmiston kehittäminen. Hankkeessa on mukana Cetecin lisäksi myös saksalainen yhteistyökumppani. Hanke on osa laajempaa Station Operation Resource Management -projektiä.

## Kasvu nykyisillä toimialoilla

Internet-pohjaiset järjestelmät lisääntyvät lähes kaikissa tietotekniikka-sovelluksissa. Internetiä hyödyntävien järjestelmien uskotaan kasvavan erityisesti maailmanlaajuisissa sovelluksissa ja palvelujen käyttö tapahtuu yhä useammin langattomasti. Novon asiakaskohtaiset ratkaisut laajenevat erityisesti uusien internetin kautta tarjottavien palveluiden tuottajana.

Vahvan erityisosaamisen avulla on mahdollisuus onnistua myös vientimarkkinoilla. Asiakaskohtaisten ohjelmistoratkaisujen liikevaihdosta arvioidaan tulevana vuonna 2003 kolmannes kansainvälisistä toiminnoista. Kilpailukykyyn kannalta tärkeän toimialosaamisen syventämiseen pyritään myös verkottamalla.



Novon ja SPR:n Veripalvelun yhteistyö alkoi 1998, kun SPR:n veripalvelu ulkoisti tietotekniikkansa sovelluskehitystä myöten Novolle.

## ULKOMAISET TYTÄRYHTIÖT JA PAIKKATIETORATKAISUT

Ulkomaiset tytäryhtiöt ja paikkatietoratkaisut -divisioonan liikevaihto oli tarkasteluvuonna 17 miljoonaa euroa. Henkilöstöä divisioonassa oli vuoden lopussa 184, joista noin puolet työskenteli Suomessa ja puolet ulkomailla.

Divisioonan johtaja on Juha Soini.

Alvo on markkinajohtaja teollisissa koneissa ja on myös  
järjestelmäkonkettiä, voidaan jättää sivuun ja  
muutokset on vain tarkkuus.

Novosat on osallistunut Novo Beijingin Kiinan kehitysprojekteihin. Tarkasteluvuonna aloitettiin myös kaukokartoitusaineiston käsittelyyn kehitetyn kiinalaisen kuvankäsittelyohjelmiston maahantuonti. Novo Meridianin kanssa aloitettiin yhteistyö yhdysvaltalaisen ERDAS-kuvankäsittelyohjelmiston myynnissä.



Satelliittikuvista erotusmenetelmällä tehdyssä kuvassa näkyvät Lahteen vuoden 1996 jälkeen tehdyt tiet ja rakennukset (keltainen väri). Päätehakkaut erottuvat kellanvihreänä, ja joissain tapauksissa voidaan erottaa hakkuualoille jätetyt siemenpuut. Tätä paikkatietoa hyödyntävät tietojärjestelmissään mm. kunnat, metsäyhtiöt ja televerkkojen suunnittelijat. Novosatin tekemässä muotokuvassa on käytetty IRS-1C-satelliitin kuvia vuosilta 1996 ja 1999.

## Uusi yhtiö Kiinaan

Novo perusti elokuussa joint venture -yrityksen Kiinaan. Beijing Novo Information Technology Co. Ltd perustettiin yhdessä Finnfundin ja China SIWEI Surveying and Mapping Technology Beijing Companyn kanssa. Novo omistaa yrityksestä 65 %, Finnfund 20 % ja kiinalainen osapuoli 15 %. Yhtiö tarjoaa kiinteistörekistereihin ja maankäytön suunnitteluun tarkoitettuja ratkaisuja.

Beijing Novo keskittyy satelliittikuvia ja muita paikkatietoja hyödyntävän uuden ohjelmistotuotteen kehittämiseen sekä siihen liittyviin asiakaskohtaisiin hankkeisiin. Tarkkojen satelliittikuvien pohjalta laadittavat karttaratkaisut on kehitetty erityisesti televerkkojen suunnittelussa tarvittavan digitaalisen maastomallin tuottamiseen. Toinen uusi Tellux-tuotepiheeksi nimetyn kokonaisuuden ohjelmisto on Kiinan maanmittausoloihin kehitetty kiinteistötiedon hallintaohjelmisto.

Beijing Novo tarjoaa järjestelmäintegraatiopalveluja Kiinassa toimiville suomalaisille yhtiöille. Vuoden 1999 lopussa alettiin selvittää mahdollisuuksia tarjota konsernin muita tuotteita ja palveluja Kiinan markkinoilla. Tavoitteena on tuottaa Kiinan markkinoille sopeutettuja ratkaisuja muun muassa sähköiseen kaupankäyntiin.

## Matkustajaliikenteen myynnin järjestelmiä myytiin enemmän kuin koskaan

Matkustajaliikenteessä tapahtuvan myynnin ja logistiikan palvelut perustuvat Novon kahden tiimin yhteistoimintaan. Novo Ivc valmistaa ohjelmistoja Touch-PC-nimiseen kannettavaan tietokonepääteeseen, jolla hoidetaan matkustajaliikenteessä tapahtuva myynti ja tilitys oheispalveluineen. Emoyhtiön Helsingissä sijaitseva lentoyhtiötiimi kehittää ohjelmistoja tuotteiden varastointiin ja myynnin raportointiin ja ohjaukseen maissa.

Novo Ivc tarjoaa matkustajaliikenteessä tapahtuvan myynnin ja logistiikan ratkaisuja lentoyhtiöille, rautateille ja varustamoille maailmanlaajuisesti. Uusi tarkasteluvuonna mukaan otettu tuote on lentoyhtiöiden henkilöstöresurssien suunnittelujärjestelmä. Tuotevalikoimaa laajennettiin myös liittämällä SkyTeller Ltd:n valuutanvaihtojärjestelmä osaksi Novo Ivc:n sovelluksia. Lentokoneessa voidaan tämän ansiosta nyt myydä myös valuuttaa.

Novo Ivc:n asiakkaina oli vuoden 1999 lopussa 46 lentoyhtiötä. Neljänneksen markkinaosuudellaan se on markkinajohtaja lentokoneissa tapahtuvan myynnin ratkaisussa. Lisäksi asiakkaina on neljä rautatieyhtiötä ja yksi laivayhtiö.

Tarkasteluvuonna solmittiin sopimukset matkustajaliikenteessä tapahtuvan järjestelmän toimittamisesta KLM:lle, Sabenalle, Britannialle ja Cypros Airwaysille sekä jatkettiin sopimusta Hapag Lloyd -charterlentoyhtiön kanssa. Lentohenkilöstön työajan suunnittelujärjestelmästä tehtiin sopimus Sri Lanka Airlinesin kanssa. Tämä uusi järjestelmä toteutetaan yhdessä hollantilaisen Cetecin kanssa.

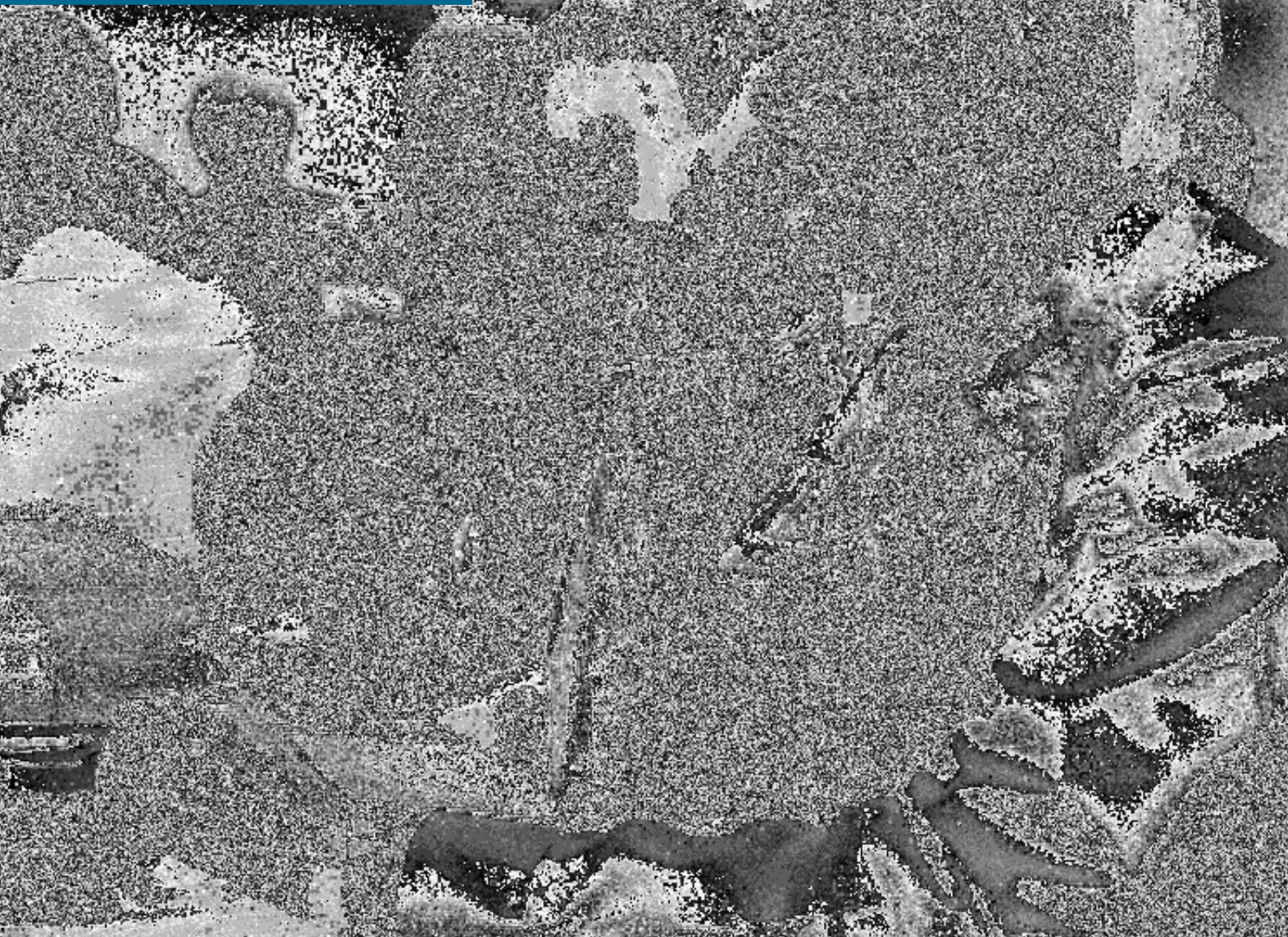
## Viron yhtiö vakiinnutti toimintansa

Virossa toimiva Novo BCS tarjoaa asiakaskohtaisia tietojärjestelmiä Viron valtionhallinnolle ja Baltiassa toimiville yrityksille. Lisäksi yhtiö toimii alihankkijana muille Novokonsernin yhtiöille. Vuosi 1999 oli yhtiön ensimmäinen kokonainen toimintavuosi, jonka aikana toiminta vakiinnutettiin.

Novo BCS:n merkittävin hanke Baltiassa on ollut metsätietojärjestelmän rakentaminen Viron metsähallinnolle. Novo BCS toimi alihankkijana myös Novo Groupin varastojärjestelmähankeissa ja Ivc:n hankkeissa Isossa-Britanniassa.

## UUDET LIIKETOIMINTARATKAISUT

Uudet liiketoimintaratkaisut -divisioonan liikevaihto vuonna 1999 oli 3,0 miljoonaa euroa. Henkilöstöä oli 101. Divisioonan johtaja on Heikki Tiihonen.



"E-bisnes on paljon muutakin kuin kaupankäyntiä verkossa. Novon vahvuus uusissa liiketoimintaratkaisuisa on koko tietotekniikan palveluketjun hallinta infrastruktuurista varmennepalveluihin ja asiakkuusjärjestelmiin asti", sanoo Heikki Tiihonen.

Novostoren syyskuussa avattu internet-pohjainen työnvälityspalvelu Rekry.com keräsi jo ensimmäisen kuukauden aikana yli 100 000 käyttäjää. Palvelu on uudistettu versio Novon Työpaikkatorista, joka oli Suomen ensimmäinen rekrytointipalvelu verkossa. Syyskuussa solmittiin myös Suomen ammattikorkeakoulujen konsortion kanssa merkittävä ohjelmistosovelluksen rakentamissopimus. Ammattikorkeakoulujen järjestelmä kattaa kaikki Suomen 30 ammattikorkeakoulua eli 100 000 opiskelijaa, joille työnantajat voivat jättää työpaikkailmoituksia tai josta he voivat etsiä sopivia työntekijöitä opiskelijoiden jättämien hakemusten perusteella.

### E-bisnes näkyi myös liikkeenjohdon konsultoinnissa

Novo-konsernin tytäryhtiö HM&V Research Oy tarjoaa tietotekniikkalähtöistä liikkeenjohdon konsultointia. Vuoden 1999 pääteema oli e-bisnes. HM&V:n konsultointi keskittyi kolmeen asiaan: e-bisnes-strategioihin, toiminta- ja palveluprosessien kehittämiseen ja asiakkuuksien hallintaan sekä tietotekniseen strategia-, arkkitehtuuri- ja tietoturvakonsultointiin. Uutena alueena tuli langattomien internet-ratkaisujen hyödyntäminen liiketoiminnassa. Vuonna 1999 oli meneillään kolme moniasiakasprojektiä:

Knowledge Networking, Sähköinen asiointi ja palvelu sekä E-bisnes 2000. Vuoden aikana julkaistiin myös kaksi uutta taloutta käsittelevää kirjaa.

### Uusi varmennepalveluyhtiö aloitti toimintansa

Varmennepalveluja tarjoava Novotrust Oy aloitti toimintansa syksyllä. Yhtiö merkittiin kaupparekisteriin 8.9.1999. Novon omistusosuus yhtiöstä on 73,75 %. Sen muut omistajat ovat Pietarsaaren Seudun Puhelin Oy ja Efektia Oy.

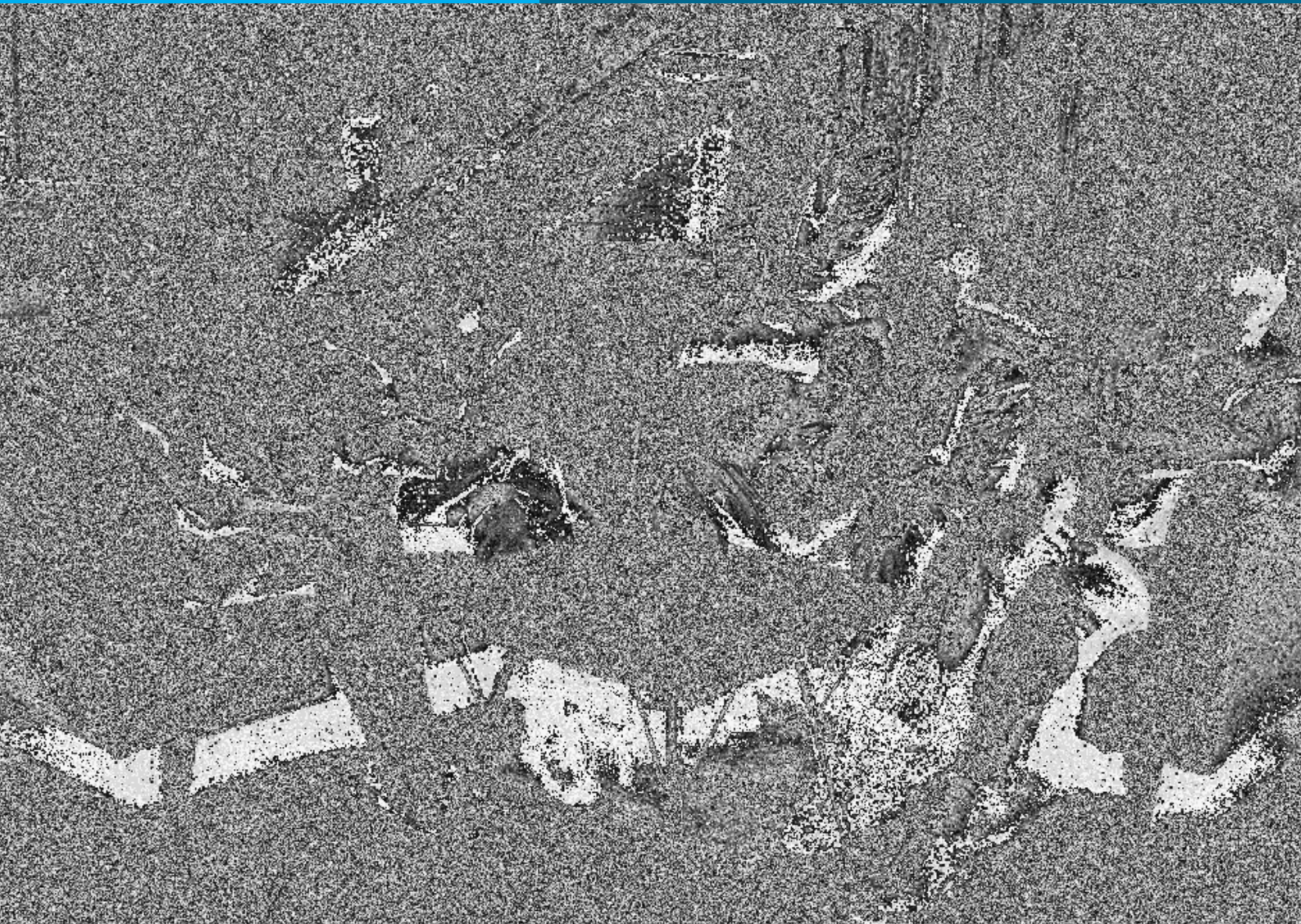
Erityistä tietoturva- ja varmennepalveluja vaativa tietotekniikkalähtöinen liiketoiminta kasvaa lähivuosina merkittävästi. Julkisissa verkoissa tapahtuvassa asiointissa on pystyttävä varmistumaan paitsi kumppanin henkilöllisyydestä, myös tietojen muuttumattomuudesta, luottamuksellisuudesta ja viestin lähetysajankohdasta.

Novotrust tarjoaa sähköisen asiointin varmennetta, jossa viestin suojaaminen perustuu PIN-koodilla käytettävään varmennekorttiin. Kun sähköpostin lähettäjä salaa viestinsä varmennekortillaan, vain vastaanottaja, jolle viesti on osoitettu, voi avata sen omalla varmennekortillaan. Sama tekniikka mahdollistaa viestin allekirjoituksen. Novon varmennepalvelu perustuu kahdella avaimella, julkisella ja yksityisellä, toteutettuun epäsymmetriseen salausmenetel-



Nopeasti kasvava Novostore muutti kesällä uusiin tiloihin Helsingin Sörnäisiin. Kuvassa vasemmalta Harriet Eriksson, Umi Iivonen, Toni Strandell, Pekka Tonteri ja Katri Tuulensuu.





Liiketoimintoja palvelee viisi konsernitasoista osaamiskeskusta. Kuvassa keskusten johtajat Tarja Virmala, Matti Partanen, Jouni Tulokas, Martti Ala-Härkönen ja Matti Mäkelin.

# KONSERNITASOISET OSAAMISKESKUKSET

Konsernitasoiset liiketoimintojen tuki- ja ohjaustoiminnot organisoitiin keväällä 1999 viideksi osaamiskeskukseksi. Keskukset on muodostettu sellaisten toimintojen ympärille, joiden onnistunut hoitaminen koko konsernin laajuisesti on kriittinen tekijä liiketoiminnassa menestymiselle. Osaamiskeskusten ensisijainen tehtävä on tukea divisioonien pääsyä tavoitteisiinsa. Tavoitteena on ollut, että osaamiskeskukset ovat täydessä toimintavalmiudessa vuoden 2000 alusta.

# HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

## Vuosituhannen viimeinen vuosi

Vuosi 1999 oli Novo-konsernille muutoksen ja uudelleenorganisoinnin vuosi.

Liikevaihto kasvoi tavoitellusti markkinakasvua selvästi nopeammin. Palvelutarjonnan painopiste siirtyi strategian mukaisesti kohti uuden talouden verkkopohjaisten ratkaisujen toimittamista. Kansainvälistymisessä saavutettiin merkittäviä välitavoitteita. Konsernin liikevoitto kasvoi. Liikearvopoistojen jälkeen tulos jäi kuitenkin tavoitellusta. Tulokseen vaikuttivat heikentävästi voimakkaat panostukset uusien liiketoimintojen kehittämiseen ja palvelutarjonnan kasvattamiseen yritysostoilla, kansainvälistymisen edellyttämä resurssointi sekä Infraratkaisut-divisioonan alkuvuoden odotettua heikompi tulos. Yrityskauppojen tulosvaikutus oli positiivinen.

Tutkimusyhtiö International Data Corporation (IDC) Finland Oy:n ennakkotietojen mukaan tietotekniikan markkinat kasvoivat Novon päämarkkina-alueella Suomessa vuoden 1999 aikana noin 13 %. Perustan tietotekniikan vilkkaalle kysynnälle loi kansantalouden positiivinen kehitys. Kysyntää lisäsivät myös yritysten ja julkisen hallinnon vuosi 2000 -projektit sekä investoinnit kilpailukykyä lisääviin uusiin elektronisiin palveluratkaisuihin.

Novon strategiana on tarjota asiakkailleen tietotekniikan kokonaispalvelua. Sen ydinosaamista on uuden talouden suomien mahdollisuuksien näkeminen, asiakkaan toiminnan tarpeisiin sovitettu konsultointi ja vakiintuneita menetelmiä käyttävä tietotekninen palvelutuotanto: ohjelmisto-, käyttö-, verkko- ja tietoliikenne- sekä infraratkaisujen toimittaminen.

Novon asiakaskunta koostuu yrityksistä sekä terveydenhuollon ja julkishallinnon yksiköistä. Suomessa konsernilla on valtakunnallinen palveluverkko. Ulkomaisia tytäryhtiöitä oli vuoden 1999 lopussa kolme.

## Liikevaihto ja sen kehitys

Novo-konsernin liikevaihto kasvoi edellisvuodesta 19,3 % ja nousi 312,0 miljoonaan euroon (261,6 me). Emoyhtiö Novo Group Oyj:n liikevaihto kasvoi edellisvuodesta 30,1 % ja nousi 102,0 miljoonaan euroon (78,4 me). Konsernin liikevaihdosta 11,6 % kertyi ulkomaan tytäryhtiöistä ja laskutuksesta ulkomaille.

Infraratkaisut-divisioonan liikevaihto oli 225,0 miljoonaa euroa. Divisioonaa muodostuu Novosys Oy:n ja Nouveltech Oy:n toiminnoista sekä osasta Novo Group Oyj:n toimintoja. Divisioonassa työskenteli vuoden lopussa 728 henkilöä.

Ohjelmistotuoteratkaisut-divisioonan liikevaihto oli 47,5 miljoonaa euroa. Divisioonaa muodostuu Novobit Oy:n ja Novo App Oy:n toiminnoista sekä osasta Novo Group Oyj:n toimintoja. Divisioonassa työskenteli vuoden lopussa 507 henkilöä.

Asiakaskohtaiset ohjelmistoratkaisut -divisioonan liikevaihto oli 18,7 miljoonaa euroa. Divisioonaa on muodostettu osasta Novo Group Oyj:tä, Sateenkaarisuunnittelu-konsernista (Karjalan Tietovalta) sekä Citisoft Oy:stä. Divisioonassa työskenteli vuoden lopussa 245 henkilöä.

Uudet liiketoimintaratkaisut -divisioonan liikevaihto oli 3,0 miljoonaa euroa. Divisioonaa kuuluivat vuoden 1999 lopussa Novostore Oy:n, Superweb Oy:n, HM&V Research -konsernin ja Novotrust Oy:n toiminnot sekä Novo Groupin toimintaprosessien ulkoistamispalveluja tarjoava yksikkö. Divisioonassa työskenteli vuoden lopussa 101 henkilöä. Tilikauden lopussa hankitun SuperWeb Oy:n liikevaihto ei sisälly lukuihin.

Ulkomaiset tytäryhtiöt ja paikkatietoratkaisut -divisioonan liikevaihto oli 17,0 miljoonaa euroa. Divisioonan yksiköt ovat Novo Meridian-konserni, Novosat Oy, Novo Bcs AS, Novo Ivc Ltd ja Beijing Novo Information Technology Co., Ltd. Divisioonassa työskenteli vuoden lopussa 184 henkilöä.

## Tulos ja vakavaraisuus

Konsernin tulos kehittyi odotusten mukaiseksi. Liikevoitto nousi 3,7 % ja päättyi 13,0 miljoonaan euroon (12,5 me). Liikevoitto ennen liikearvopoistoja oli 16,5 miljoonaa euroa (14,1 me). Voitto ennen veroja oli 2,5 % edellisvuotta suurempi ja päättyi 13,7 miljoonaan euroon (13,4 me). Osakohtainen tulos oli 1,4 euroa (1,5 e) osakkeelta. Emoyhtiö Novo Group Oyj:n liikevoitto oli 6,9 miljoonaa euroa (4,7 me). Luvussa on nousua edellisvuoteen 46,4 %. Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja oli 16,2 % edellisvuotta parempi ja päättyi 11,0 miljoonaan euroon (9,5 me)). Konsernin omavaraisuusaste oli 50,5 % (55,4 %).

keen markkina-arvo. Muissa suunnatuissa aneissa merkintähinnan perusteena on ollut yhtiölle tulleen kirjanpidollisen nettovarallisuuden arvo.

Yhtiökokous antoi hallitukselle valtuutuksen päättää yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta voitonjakoon käytettävissä olevilla varoilla sekä luovuttamisesta. Hallitus sai valtuudet hankkia osakkeita yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi sekä käytettäväksi vastikkeena silloin, kun yhtiö hallituksen päättämällä tavalla ja laajuudessa joko hankkii liiketoimintaansa kuuluvaa omaisuutta tai antaa omia osakkeita vastikkeena mahdollisissa yrityskaupoissa. Yhtiön hallussa tällä hetkellä olevien ja tämän valtuutuksen perusteella hankittavien osakkeiden enimmäismäärä saa olla korkeintaan 5 % yhtiön koko osakemäärästä ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä.

Yhtiön omassa hallussa oli 31.12.1999 150 000 sen omia osakkeita. Osakemäärä vastaa 2,3 % yhtiön osakkeista ja osakepääomasta. Päätyneellä tilikaudella osakemäärästä hankittiin 75 000 kappaletta hintaan 30,3 euroa / osake.

Yrityskaupassa tulleen Karjalan Tietovalta Oy:n hallussa oli hankintahetkellä 1950 kpl Novo Group Oyj:n osaketta. Tilikauden vaihteessa Karjalan Tietovaltan hallussa oli 1450 osaketta.

## Osakevaihto ja kurssikehitys

Novo Group Oyj:n osakkeen alin kaupankäyntikurssi Helsingin Pörssissä oli vuoden 1999 aikana 20,85 euroa ja ylin 49,0 euroa. Yhtiön osakkeita vaihdettiin vuoden aikana 1791 563 kappaletta, joka vastaa 27,7 % yhtiön osakkeista ja osakepääomasta.

Novon osakekannan markkina-arvo oli vuoden 1999 lopussa 317,5 miljoonaa euroa.

## Optio-oikeudet

Hallitus käytti toimintakauden aikana 17.2.1999 ja 9.6.1999 valtuutuaan laskea liikkeelle optioita. 17.2.1999 tehdyt päätökset perustuivat vuoden 1998 yhtiökokouksen antamaan valtuutukseen. Liikkeeseen laskettujen johdon optioiden perusteella optioiden haltijoilla on merkintäaikoina oikeus merkitä yhteensä 200 000 osaketta.

9.6.1999 tehdyt päätökset perustuivat 8.4.1999 kokoontuneen yhtiökokouksen antamaan valtuutuksen koko konsernin henkilöstölle suunnatun optiolainan liikkeeseenlaskusta. Lainamäärä oli 800 000 euroa. Optioiden haltijoilla on merkintäaikoina oikeus merkitä yhteensä 400 000 yhtiön osaketta.

Optioiden perusteella annettujen osakemerkintäoikeuksien yhteenlaskettu osuus Novo Group Oyj:n osakkeista ja osakepääomasta 31.12.1999 lisättynä osakemerkintäoikeuksilla oli 8,3 %.

## Sisäpiirisäännöstö

Novo Group Oyj noudattaa sisäpiirisääntöjä, jotka on laadittu yhtiön listautumisen yhteydessä. Säännöt ovat tiukemmat kuin Helsingin Pörssin 1.3.2000 voimaan tulevat sisäpiiriohjeet.

## Vuosi 2000 ja euro

Novo-konsernin vuosi 2000 -projekti käynnistettiin vuonna 1997. Sekä asiakkaiden että Novon omien järjestelmien vuosi 2000 -muutostyöt, järjestelmien testaus ja asiakastoimitukset saatiin hoidettua loppuun marraskuuhun 1999 mennessä. Vuosituhat vaihtui huolellisen valmistautumisen vuoksi odotusten mukaisesti ilman häiriöitä.

Novo Group Oyj:n ulkoisen raportoinnin valuutta on ollut vuoden 1999 alusta lukien euro. Vuoden 1999 virallinen tilinpäätös tehdään Suomen markkoissa.

Vuoden 1999 vuosikertomuksen valuutta on euro.

## Henkilöstö ja sen kehittäminen

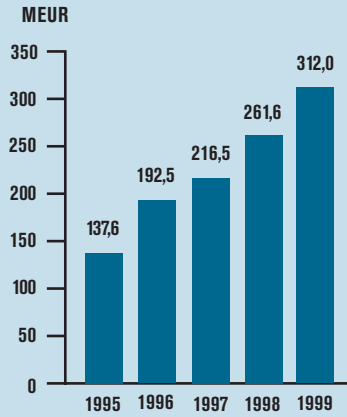
Novo-konsernin palveluksessa oli vuoden 1999 lopussa yhteensä 1910 (1457) henkilöä. Konsernin henkilöstömäärä kasvoi edellisvuoden loppuun verrattuna 31,1 %:lla. Vuoden keskimääräinen henkilöstömäärä oli 1762 (1279) ja lähtövaihtuvuus 13,9 %. Emoyhtiön palveluksessa oli vuoden lopussa 1074 (889) henkilöä ja keskimäärin vuoden 1999 aikana 1015 (842) henkilöä.

Novon henkilöstön kehittämisen tavoitteena on yhtiön ydinosaamisen kasvattaminen ja tuleviin kasvu- ja kansainvälistymistavoitteisiin varautuminen. Henkilöstön kehittämisprosessien tehostamiseksi konsernin henkilöstöpalvelut keskitettiin vuoden 1999 aikana yhteen osamiskeskukseen. Keskus tarjoaa liiketoimintayksiköille kaikki henkilöstöpalvelut rekrytoinnista työsuohdepalveluihin ja henkilöstön kehittämiseen. Konserniyhtiöiden palkanlaskenta siirrettiin yhtiön toimintaprosessien ulkoistamispalveluja tarjoavan yksikön hoidettavaksi. Vuoden 1999 henkilöstön kehittäminen painottui teknisen ammatitaidon ja projektinjohto- sekä kansainvälistymisvalmiuksien kehittämiseen sekä esimieskoulutukseen. Voimakkaasti lisätyn esimiesvalmennuksen tavoitteena on kasvattaa organisaation tehokkuutta johtamisen avulla, yhtenäistää konsernin ohjauskäytäntöjä ja parantaa novo-laisten työtyytyväisyyttä johtamisprosesseja tehostamalla.

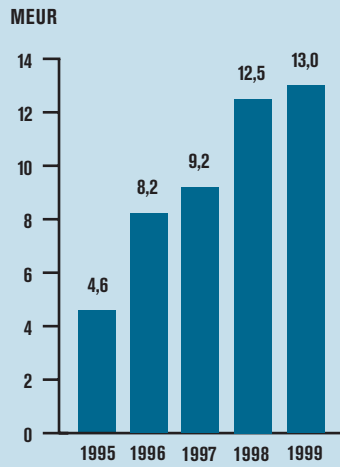
## Tilikauden jälkeiset tapahtumat

Novo Group Oyj:n hallitus päätti kokouksessaan 14.12.1999 korottaa yhtiön osakepääomaa laskemalla liikkeelle 150 000 uutta osaketta osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen. Emittoitavat uudet osakkeet käytiin suorituksena Profit Mediat Oy:tä koskevassa yrityskaupassa. Merkintähinnan perustana oli yhtiölle tulleen kirjanpi-

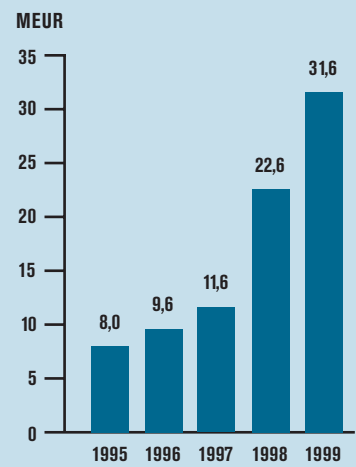
**LIKEVAIHTO**



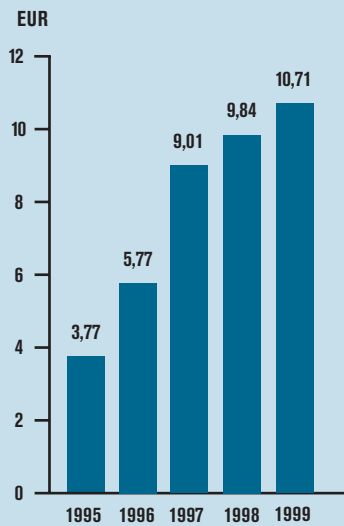
**LIKEVOITTO**



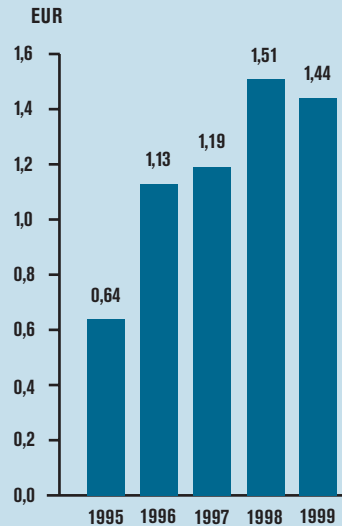
**BRUTTOINVESTOINNIT**



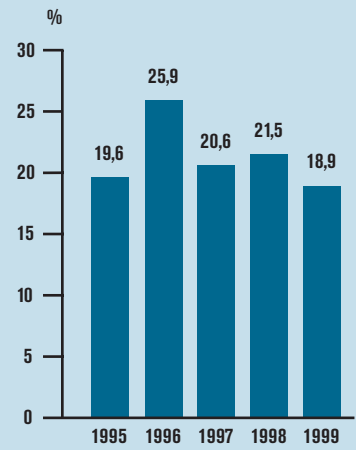
**OMA PÄÄOMA / OSAKE**



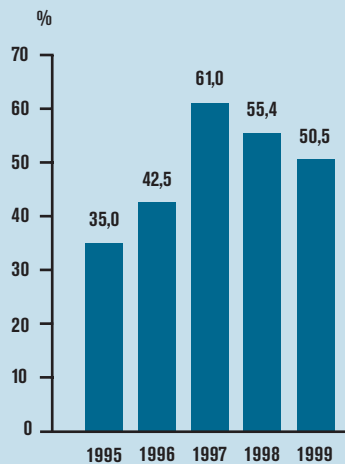
**VOITTO / OSAKE**



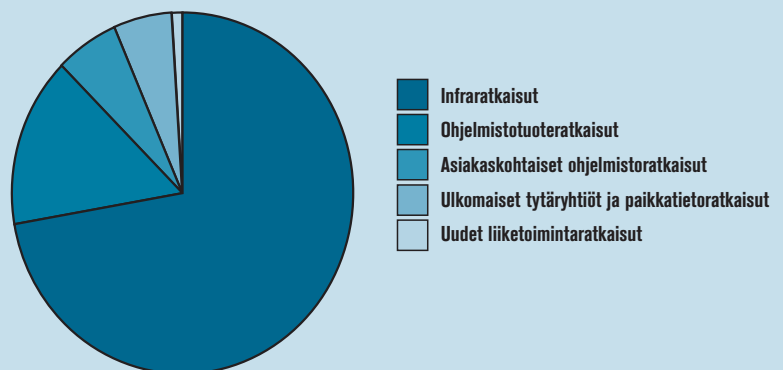
**SIJOITETUN PÄÄOMAN TUOTTO**



**OMAVARAISUUSASTE**



**LIKEVAIHDON JAKAUMA LIIKETOIMINTADIVISIOONITTAIN**



## NOVO GROUP KONSERNI

TASE VASTAAVAA	31.12.1999 EUR 1000	31.12.1998 EUR 1000
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT</b>		
<b>Aineettomat hyödykkeet</b>		
Aineettomat oikeudet	5 167	3 869
Liikearvo	14 769	4 506
Konserniliikearvo	6 774	4 452
Muut pitkävaikutteiset menot	69	69
Aineettomat hyödykkeet yhteensä	26 779	12 896
<b>Aineelliset hyödykkeet</b>		
Maa-alueet	341	341
Rakennukset ja rakennelmat	4 886	5 121
Koneet ja kalusto	19 407	16 863
Muut aineelliset hyödykkeet	314	317
Aineelliset hyödykkeet yhteensä	24 948	22 642
<b>Sijoitukset</b>		
Osuudet omistusyhteisyrityksissä	2 274	2 429
Saamiset omistusyhteisyrityksistä	958	151
Omat osakkeet	4 587	2 265
Muut osakkeet ja osuudet	818	806
Muut saamiset	37	49
Sijoitukset yhteensä	8 674	5 700
<b>PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>60 401</b>	<b>41 238</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT</b>		
<b>Vaihto-omaisuus</b>		
Tavarat	11 747	11 077
<b>Saamiset</b>		
Laskennallinen verosaaminen	0	55
Myyntisaamiset	47 281	37 081
Saamiset omistusyhteisyrityksiltä	824	445
Lainasaamiset	27	19
Muut saamiset	115	271
Siirtosaamiset	10 230	8 430
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	58 477	46 301
<b>Rahoitusarvopaperit</b>		
Muut arvopaperit	3 096	3 344
<b>Rahat ja pankkisaamiset</b>	<b>13 837</b>	<b>16 041</b>
<b>VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ</b>	<b>87 157</b>	<b>76 763</b>
	<b>147 558</b>	<b>118 001</b>

## NOVO GROUP KONSERNI

RAHOITUSLASKELMA 1.1.-31.12.99 1.1.-31.12.98  
EUR 1000 EUR 1000

## VAROJEN LÄHTEET

## Tulorahoitus

Liikevoitto	13 002	12 540
Poistot	12 965	9 726
Käyttöomaisuuden myyntivoitto/tappio	-83	330
Pakolliset varaukset	368	-29
Rahoitustuotot	1 110	1 088
Käyttöomaisuuden luovutustuotot	360	514
Lainasaamisten vähennys	63	-
Muu tulorahoitus (netto)	358	94
	28 143	24 263

## Pääomarahoitus

Oman pääoman korotukset emo/vähemmistöt	4 812	-
Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäys	9 526	275
	42 481	24 538

## VAROJEN KÄYTTÖ

## Voitonjako

Vieraan pääoman korot	600	656
Verot	4 898	4 407
Osingot	3 778	2 775

## Investoinnit

Käyttöomaisuusinvestoinnit	31 635	22 600
Lainasaamisten lisäys	857	200

## Pääoman palautukset

Pitkäaik.vieraan pääoman vähennys	930	396
	42 698	31 034

Rahoitusomaisuuden muutos	9 780	8 047
Vaihto-omaisuuden muutos	669	2 808
Lyhytaikaisen vieraan pääoman muutos	-10 666	-17 351
	-217	-6 496

## NOVO GROUP OYJ

## TASE

## VASTAAVAA

31.12.1999

EUR 1000

31.12.1998

EUR 1000

## PYSYVÄT VASTAAVAT

## Aineettomat hyödykkeet

## Aineettomat oikeudet

4 544

3 673

## Liikearvo

10 076

569

## Muut pitkävaikutteiset menot

69

69

## Aineettomat hyödykkeet yhteensä

14 689

4 311

## Aineelliset hyödykkeet

## Maa-alueet

341

341

## Rakennukset ja rakennelmat

4 886

5 121

## Koneet ja kalusto

15 737

13 765

## Muut aineelliset hyödykkeet

314

311

## Aineelliset hyödykkeet yhteensä

21 278

19 538

## Sijoitukset

## Osuudet saman konsernin yrityksissä

14 887

8 238

## Saamiset saman konsernin yrityksiltä

3 363

3 135

## Osuudet omistusyhteisyriyksissä

1 686

1 691

## Saamiset omistusyhteisyriyksistä

958

151

## Omat osakkeet

4 539

2 265

## Muut osakkeet ja osuudet

468

468

## Muut saamiset

36

49

## Sijoitukset yhteensä

25 937

15 997

## PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ

61 904

39 846

## VAIHTUVAT VASTAAVAT

## Vaihto-omaisuus

## Tavarat

657

156

## Saamiset

## Myyntisaamiset

13 556

9 739

## Saamiset tytäryhtiöiltä

6 768

5 103

## Saamiset omistusyhteisyriyksiltä

824

412

## Lainasaamiset

12

12

## Muut saamiset

103

254

## Siirtosaamiset

4 169

5 749

## Lyhytaikaiset saamiset yhteensä

25 432

21 269

## Rahoitusarvopaperit

## Muut arvopaperit

2 775

3 226

## Rahat ja pankkisaamiset

4 063

7 814

## VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ

32 927

32 465

94 831

72 311

## NOVO GROUP OYJ

RAHOITUSLASKELMA 1.1.-31.12.99 1.1.-31.12.98  
EUR 1000 EUR 1000

## VAROJEN LÄHTEET

## Tulorahoitus

Liikevoitto	6 907	4 717
Poistot	8 800	6 981
Käyttöomaisuuden myyntivoitto/tappio	-20	383
Pakolliset varaukset	405	-52
Rahoitustuotot	2 669	3 481
Käyttöomaisuuden luovutustuotot	972	301
Lainasaamisten vähennys	667	0
Poistoeron korjaus liiketoimintasiirron yhteydessä	-36	0
Satunnaiset tuotot	1 850	1 765
	22 214	17 576

## Pääomarahoitus

Osakepääoman korotus	4 345	-
Pitkäaikaisen vieraan pääoman lisäys	9 347	-
	35 906	17 576

## VAROJEN KÄYTTÖ

## Voitonjako

Vieraan pääoman korot	418	489
Verot	3 840	2 973
Osingot	3 752	2 775

## Investoinnit

Käyttöomaisuusinvestoinnit	30 789	17 541
Lainasaamisten lisäys	1 689	2 494

## Pääoman palautukset

Pitkäaik.vieraan pääoman vähennykset	665	172
	41 153	26 444

Rahoitusomaisuuden muutos	-40	-4 927
Vaihto-omaisuuden muutos	501	-153
Lyhytaikaisen vieraan pääoman muutos	-5 708	-3 788
	-5 247	-8 868



6. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT, OLENNAISET ERÄT (EUR 1000)

	Emoyhtiö 1999	Emoyhtiö 1998	Konserni 1999	Konserni 1998
Laitte- ja ohjelmistohuollot	7 741	6 193	7 258	6 258
Vuokrat	3 905	2 970	6 295	4 645
Kiinteät ulkopuoliset palvelut	4 088	3 639	4 495	3 835
Tietoliikenne	2 469	1 908	4 090	2 756

Pakollisia varauksia liiketoiminnan muihin kuluihin sisältyy	568	8	490	251
--------------------------------------------------------------	-----	---	-----	-----

7. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT (EUR 1000)

Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssivoittoja/tappioita (netto)	211	-248	470	-259
--------------------------------------------------------------------------	-----	------	-----	------

8. SATUNNAISET ERÄT (EUR 1000)

Saadut konserniavustukset	1 850	1 766	-	-
---------------------------	-------	-------	---	---

9. VÄLITTÖMÄT VEROT (EUR 1000)

Tuloverot satunnaisista eristä	518	495	-	-
Tuloverot varsinaisesta toiminnasta	3 322	2 478	4 898	4 407
Laskennallisen verovelan muutos	-	-	-217	-622
<b>Yhteensä</b>	<b>3 840</b>	<b>2 973</b>	<b>4 681</b>	<b>3 785</b>

TASEEN LIITETIEDOT (EUR 1000)

10. KÄYTTÖMAISUUS JA MUUT PITKÄAIKAISET SIOITUKSET

SUUNNITELMAN MUKAISET POISTOAJAT OVAT SEURAAVAT:

AINEETTOMAT OIKEUDET JA MUUT PITKÄVAIKUTTEISET MENOT

	vuosia
Mikro-ohjelmistot	3
Ohjelmistot	5
Liikearvo	5-10
Muut pitkävaikutteiset menot	5
Konserniliikearvo	5

RAKENNUKSET

Rakennukset	35
Rakennusten ainesosat	15
Väestönsuojat	35
Asfaltointityöt	5

KONEET JA KALUSTO

Tietokonelaitteet	5
Mikrot	3
Muu käyttöomaisuus	5
Autot	5

MUUT AINEELLISET HYÖDYKKEET

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

Liikearvon hankintamenon poistoaika päätetään tapauskohtaisesti. Jos liikearvon vaikutusaika on viittä vuotta pidempi, hankintameno poistetaan vaikutusajanaan, tai kuitenkin 10 vuoden kuluessa.

KONSERNI

Aineettomat hyödykkeet	Aineettomat oikeudet ja muut pitkävaikutteiset menot		Liikearvo	Konsernin liikearvo	Yhteensä
Hankintameno 1.1.99	6 704	7 229	4 665	18 598	
Muuntoero	-	495	-	495	
Lisäykset	3 096	11 981	3 510	18 587	
Vähennykset	-46	-	-	-46	
Hankintameno 31.12.99	9 754	19 705	8 175	37 634	
Kertyneet poistot 1.1.99	-2 767	-2 723	-212	-5 702	
Kertyneet poistot uudet yhtiöt	-112	-	-15	-127	
Muuntoero	0	-96	-	-96	
Vähennysten poistot 1.1.-31.12.99	42	167	-	209	
Poistot 1.1.-31.12.99	-1 681	-2 284	-1 174	-5 139	
Kertyneet poistot 31.12.99	-4 518	-4 936	-1 401	-10 855	
Kirjanpitoarvo 31.12.99	5 236	14 769	6 774	26 779	

Osakkuusyritysten konserniaktiivan poistamatta oleva määrä 31.12.99	49			
---------------------------------------------------------------------	----	--	--	--

Aineelliset hyödykkeet	Maa-alueet	Rakennukset	Koneet ja kalusto	Muut aineelliset hyödykkeet	
					Yhteensä
Hankintameno 1.1.99	341	7 767	30 971	463	39 542
Muuntoero	-	-	5	-	5
Lisäykset	-	-	10 716	94	10 810
Vähennykset	-	-	-3 026	-21	-3 047
Hankintameno 31.12.99	341	7 767	38 666	536	47 310
Kertyneet poistot 1.1.99	-	-2 645	-14 109	-146	-16 900
Kertyneet poistot uudet yhtiöt	-	-	-224	-	-224
Muuntoero	-	-	-16	-	-16
Vähennysten poistot 1.1.-31.12.99	-	-	2 589	15	2 604
Poistot 1.1.-31.12.99	-	-236	-7 499	-91	-7 826
Kertyneet poistot 31.12.99	-	-2 881	-19 259	-222	-22 362
Kirjanpitoarvo 31.12.99	341	4 886	19 407	314	24 948

Koneiden ja laitteiden tasearvo 31.12.99	16 331
------------------------------------------	--------

EMOYHTIÖ

Osakkeet	Tytäryhtiöt	Omistusyhteis- yhtykset	Muut*)	Yhteensä
Hankintameno 1.1.99	8 238	1 691	2 733	12 662
Lisäykset	6 649	-	2 274	8 923
Vähennykset	-	-5	-	-5
Hankintameno 31.12.99	14 887	1 686	5 007	21 580
Arvonlennukset	-	-	-	-
Kirjanpitoarvo 31.12.99	14 887	1 686	5 007	21 580

Pitkäaikaiset lainasaamiset	Tytäryhtiöt	Omistusyhteis- yhtykset	Muut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.99	3 135	151	48	3 334
Lisäykset	506	857	-	1 363
Vähennykset	-278	-50	-12	-340
Hankintameno 31.12.99	3 363	958	36	4 357

\*) Muihin osakkeisiin sisältyvien omien osakkeiden kirjanpitoarvo on 4 539 tuhatta euroa.

13. OSAKKEET JA OSUDET 31.12.1999 (EUR 1000)

Konserniyhtiöt	Omistus/ äänivalta	Kpl	Osuus omasta pääomasta	Nimellis- arvo	Kirjanpito- arvo	Viimeksi laaditun tilinpäätöksen mukainen oma pääoma	voitto/tappio
<b>Emoyhtiön omistamat</b>							
Novosys Oy, Helsinki	100 %	15 000	13 581	252	269	13 581	2 515
Novabit Oy, Helsinki	100 %	200	1 555	34	1 455	1 555	393
Novo BCS AS, Tallinna, Viro	65 %	975	43	tEEK 975	190	66	-16
Novostore Oy, Helsinki	100 %	13 492	1 289	1 135	1 832	1 289	-163
Novo lvc Ltd, Englanti	100 %	600 000	1 020	t£ 600	918	1 020	64
Novo Meridian Oy, Espoo, konserni	100 %	27 510	1 688	463	3 459	1 688	352
Novo App Oy, Helsinki	100 %	80	255	13	342	255	54
HM&V Research Oy, Espoo, konserni	60,1 %	966	259	16	1 543	431	33
Novosat Oy, Helsinki	60 %	600	101	101	101	169	1
Sateenkaarisuunnittelu Oy, Joensuu, konserni	100 %	120	757	3	657	757	483
Citisoft Oy, Tampere, välitön ja välillinen omistus	100 %	100	379	17	395	379	288
Hebritt Oy, Tampere	100 %	400	48	10	147	48	16
Novotrust Oy, Helsinki	73,75 %	1 475	137	248	307	186	-235
Beijing Novo Information Technology Co. Ltd Beijing, Kiina	65 %		558	tRMB 6 500	657	780	-118
SuperWeb Oy, Helsinki	100 %	100 000	125	168	2 632	125	-82
Suomen Tietoverkkopalvelu Oy, Helsinki	100 %	100	12	3	12	12	0
<b>Tytäryhtiöiden omistamat</b>							
Nouveltech Oy, Lahti	100 %	2 000	726	34	1 873	726	415
HM&V Telecommunications Oy	77,5%	1 550	sisältyy HM&V Research-konserniin				
Karjalan Tietovalta Oy, Joensuu	100 %	165	sisältyy Sateenkaarisuunnittelu-konserniin				
Quater Pendulum Oy, Joensuu	100 %	120	sisältyy Sateenkaarisuunnittelu-konserniin				
Pohjolan Paikkatieto Oy, Espoo	64,9 %	960	sisältyy Novo Meridian-konserniin				
<b>Osakkuusyhtiöt</b>							
<b>Emoyhtiön omistamat</b>							
Medici Data Oy, Oulu	36,34 %	250	333	42	252	915	275
Solid Information Technology Oy, Helsinki	23,85 %	63 584	-271	21	735	-1 138	-1 590
Kiinteistö Oy Rukavarri, Kuusamo	33 %	10	321	2	363	979	-5
VR-Data Oy, Helsinki	40 %	100	1 515	168	336	3 680	1 493
<b>Tytäryhtiöiden omistamat</b>							
Infokeidas Oy, Joensuu	42,7 %	90		15	15	32	-9

Konserni- ja osakkuusyhtiöiden tilinpäätökset on laadittu 31.12.1999.

## 21. Oman pääoman muutokset (EUR 1000)

	Emoyhtiö 1999	Emoyhtiö 1998	Konserni 1999	Konserni 1998
Osakepääoma 1.1.	5 337	5 337	5 337	5 337
Osakeannit	226	-	226	-
Osakepääoma 31.12.	5 563	5 337	5 563	5 337
Ylikurssirahasto 1.1.	27 651	27 651	27 651	27 651
Emissiovoitto	4 119	-	4 119	-
Ylikurssirahasto 31.12.	31 770	27 651	31 770	27 651
yhteensä	37 333	32 988	37 333	32 988
Omien osakkeiden rahasto 1.1.	2 265	-	2 265	-
Lisäys	2 274	2 265	2 322	2 265
Omien osakkeiden rahasto 31.12.	4 539	2 265	4 587	2 265
Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1.	14 133	11 767	28 741	24 226
Osingonjako	-3 752	-2 775	-3 752	-2 775
Siirto omien osakkeiden rahastoon	-2 274	-2 265	-2 322	-2 265
Muutos muuntoerossa	-	-	116	-67
Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12.	8 107	6 727	22 783	19 119
Tilikauden tulos	7 460	7 406	9 118	9 622
Yhteensä 31.12.	15 567	14 133	31 901	28 741
yhteensä	20 106	16 398	36 488	31 006
<b>OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ</b>	<b>57 439</b>	<b>49 386</b>	<b>73 821</b>	<b>63 994</b>
Laskelma jakokelpoisista varoista				
Muut rahastot	4 539	2 265	4 587	2 265
Voitto edellisiltä tilikausilta	8 107	6 727	22 783	19 119
Tilikauden voitto	7 460	7 406	9 118	9 622
- omien osakkeiden rahasto	-4 539	-2 265	-4 587	-2 265
- kertyneestä poistoerosta ja vapaaehtoisista varauksista omaan pääomaan merkitty osuus	-	-	-3 122	-3 496
	15 567	14 133	28 779	25 245

Emoyhtiön osakepääoma koostuu 6 614 738 kappaleesta 0,84 euron vasta-arvoisia osakkeita, (1 ääni/osake). Vasta-arvo ei ole tarkka arvo. Emoyhtiön hallussa on omia osakkeita 150 000 kappaletta vasta-arvoltaan à 0,84 euroa, yhteensä 126 te, hankintameno 4 539 te. Karjalan Tietovalta Oy:n hallussa on yrityskaupan mukana konsernin omistukseen tulleita emoyhtiön osakkeita 1 450 kpl, hankinta-arvo 48 tuhatta euroa.

## Tilikauden aikana hankitut omat osakkeet

Hankintapäivä	à-hinta, EUR	Määrä	Suoritettu vastike EUR 1000
13.01.99	30,32	75 000	2 274

## 22. PAKOLLISET VARAUKSET (EUR 1000)

	Emoyhtiö 1999	Emoyhtiö 1998	Konserni 1999	Konserni 1998
Takuuvaraukset	564	234	638	476
Muut	75	-	207	-

## 23. PITKÄAIKAINEN VIERAS PÄÄOMA (EUR 1000)

Velat, jotka erääntyvät viiden vuoden tai sitä pidemmän ajan kuluttua

Eläkelainat	2 249	2 419	3 284	3 633
Muut pitkäaikaiset velat	1 261	15	1 261	15
	3 510	2 434	4 545	3 648
Laskennalliset verovelat ja -saamiset				
Laskennalliset verosaamiset				
Jaksotuseroista	-	-	-	55
Laskennalliset verovelat				
Tilinpäätössiirroista	1 254	1 302	1 275	1 364
Jaksotuseroista	-283	-122	-547	-363
	971	1 180	728	1 001

Yhtiökokous päätti 8.4.1999 800.000 euron suuruisen optiolainan tarjoamisesta Novo Group Oyj:n konserniyhtiöön tai enemmistöomisteiseen yhtiöön vakinaisessa toimi- tai työsuhteessa olevien merkittäväksi. Optiolaina on tarkoitettu henkilöstön kannustusjärjestelmän osaksi. Laina laskettiin liikkeelle arvo-osuusjärjestelmässä. Laina-aika on 3 vuotta ja lainan korko 3 %. Lainasta annettiin 40.000 kpl 20 euron nimellisarvoista lainaosuutta, joihin kuhunkin liittyy 10 optio-oikeutta, joista viisi (5) merkitään kirjaimella A ja viisi (5) kirjaimella B. Kirjaimella A merkityt optio-oikeudet irtoavat itsenäisiksi arvo-osuuslajeiksi 4.9.2001 ja kirjaimella B merkityt 14.6.2002.

Kukin optio-oikeus oikeuttaa sen haltijan merkitsemään yhden (1) Novo Group Oyj:n osakkeen. Osakkeen merkintähinta on Novo Group Oyj:n osakkeiden keskimääräinen kurssi ajalta 1.1.1999–28.2.1999 eli 31,90 euroa. Osakkeen merkintähintaa alennetaan 14.6.1999 jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä. Osakkeen merkintähinta on kuitenkin aina vähintään osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo. Novo Group Oyj:n osakepääoma voi nousta merkintöjen seurauksena enintään 400.000 uudella osakkeella eli 336.375,60 eurolla.

Hallitus päätti 15.12.1999 osakepääoman korottamisesta 126.141 eurolla. Korotus toteutettiin laskemalla liikkeelle Profit Mediat Oy:n osakkeenomistajille suunnattu 150.000 osakkeen osakeanti. Osakkeen merkintähinta oli 1,5 EUR ja osakepääoman korotus on merkitty kaupparekisteriin 1.2.2000.

## 28. OSAKEPÄÄOMAN KOROTUKSET 1995–1999 (EUR 1000)

	Merkintähinta EUR	Merkintäaika	Osakepääoman korotus	Osinko-oikeus tilivuodelta	Uudet osakkeet kpl
Rahastoanti 1996		1.5.–30.6.96	1 573	1997	1 870 116
Suunnattu anti 1996					
Henkilöstö	11,73	18.–20.12.96	22	1997	26 188
Institution. sijoittajat	13,03	30.12.96	483	1997	573 812
Suunnattu anti 1997		Tarjousaika			
Henkilöstö	24,39	1.9.–12.9.97	13	1997	15 310
Institution. sijoittajat, yleisö	24,39	1.9.–12.9.97	626	1997	744 690
		Merkintäaika			
Suunnattu anti 1999	31,96	1.4.99	84	1999	100 000
Siemens Business Services Oy:lle					
Suunnattu anti 1999	8,25	29.6.99	35	1999	40 950
Citisoft Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 1999	8,25	29.6.99	14	1999	16 800
Hebritt Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 1999	12,45	18.6.99	42	1999	50 000
Sateenkaarisuunnittelu Oy:n osakkeenomistajille					
Suunnattu anti 1999	0,84	15.12.99	51	1999	60 000
SuperWeb Oy:n osakkeenomistajille					

## 29. KONSERNIN TALOUDELLISTA KEHITYSTÄ KUVAAVAT TUNNUSLUVUT

	1999	1998	1997	1996	1995
Liikevaihto, meur	312,0	261,6	216,5	192,5	137,6
Liikevoitto ennen liikearvopoistoja	16,5	14,1	10,3	9,2	6,6
% liikevaihdosta	5,3	5,4	4,8	4,8	4,8
Liikevoitto, meur (sis. liikearvopoistot)	13,0	12,5	9,2	8,2	4,6
% liikevaihdosta	4,2	4,8	4,2	4,2	3,3
Voitto ennen satunnaisia eriä, meur	13,7	13,4	9,5	8,0	4,5
% liikevaihdosta	4,4	5,1	4,4	4,1	3,2
Voitto ennen veroja, meur	13,7	13,4	9,9	8,0	4,5
% liikevaihdosta	4,4	5,1	4,6	4,1	3,3
Tilikauden voitto, meur	9,1	9,6	7,2	5,6	3,5
% liikevaihdosta	2,9	3,7	3,3	2,9	2,6
Taseen loppusumma, meur	147,6	118,0	94,4	76,4	54,1
Sijoitetun pääoman tuotto-%	18,9	21,5	20,6	25,9	19,6
Oman pääoman tuotto-%	13,7	16,1	15,5	22,1	18,6
Omavaraisuusaste %	50,5	55,4	61,0	42,5	35,0
Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen, meur	31,6	22,6	11,6	9,6	8,0
% liikevaihdosta	10,1	8,6	5,3	5,0	5,8
Henkilöstö keskimäärin	1762	1279	1063	938	843

Tunnuslukuja laskettaessa omien osakkeiden rahastoarvo on vähennetty omasta pääomasta.

33. SUURIMMAT OSAKKEENOMISTAJAT 10.02.2000\*

Osakkaat	kpl-määrä **	%
Helsingin kaupunki	1 020 320	15,4
Vantaan kaupunki	511 661	7,7
Espoon kaupunki	482 086	7,3
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Varma-Sampo	423 050	6,4
Leonia Pankki Oyj	243 401	3,7
Leonia Rahoitus Oyj	201 837	3,1
LEL Työeläkekassa	197 100	3,0
OP-Delta Sijoitusrahasto	122 600	1,9
FIM Forte Sijoitusrahasto	115 000	1,7
Placeringsfonden Gyllenberg Momentum	92 500	1,4
Muut	3 204 683	48,4
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>6 614 238</b>	<b>100,0</b>
<b>Omistajia</b>	<b>2 561 kpl</b>	
Hallintarekisteröidyt ja ulkomaiset	259 306 kpl	3,92 %
Hallitus ja toimitusjohtaja omistivat yhteensä yhtiön osakkeista	8 200 kpl	0,12 %
Toimitusjohtajan optiotodistusten osuus yhtiön osakkeista		0,6 %

\* Osakkeiden lukumäärissä ovat mukana yhteistilillä olevat 960 osaketta, jotka ovat jääneet kesäkuussa 1996 toteutetussa rahasto-annissa jakamatta (ns. jakojäännös).

\*\* 1.2.2000 rekisteröidyn osakepääoman mukaan. Kokonaisosakemäärästä on vähennetty omien osakkeiden lukumäärä, joka 10.2.2000 oli 150 500 osaketta KarjalanTietovalta Oy:n myytyä 950 kpl omistamistaan Novo Group Oyj:n osakkeista.

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAPERUSTEET:

Oman pääoman tuotto-% (ROE)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaiseriä - verot}}{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus (keskimäärin)}} \times 100$
Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI)	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaiseriä + korko - ja muut rah.kulut}}{\text{Taseen loppusumma - korottomat velat (keskimäärin)}} \times 100$
Omavaraisuusaste	$\frac{\text{Oma pääoma + vähemmistöosuus}}{\text{Taseen loppusumma - saadut ennakot}} \times 100$
Tulos/osake	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaiseriä - verot - vähemmistöosuus}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä}} \times 100$
Oma pääoma/osake	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä kauden lopussa}} \times 100$
Osinko/osake (osakeantioikaistu)	Tilikauden osinko osaketta kohden jaettuna asianomaisen tilikauden jälkeen tapahtuneiden osakeantien oikaisukertomilla
Osinko/tulos-%	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Tulos/osake}} \times 100$
Hinta/voitto-suhde (P/E)	$\frac{\text{Osakeantioikaistu tilinpäätöspäivän päätöskurssi}}{\text{Tulos/osake}}$
Efektiiivinen osinkotuotto-%	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Tilinpäätöspäivän päätöskurssi}} \times 100$

# HENKILÖSTÖ

## Yhteisen novolaisuuden vuosi

Novo-konsernin palveluksessa oli vuoden 1999 lopussa 1910 henkilöä. Yhtiön henkilöstömäärä nousi edellisvuoden lopusta 453 uudella novolaisella. Suhteellisesti voimakkaimmin henkilöstömäärä kasvoi Uudet liiketoimintaratkaisut -divisioonassa.

Liiketoiminnan kasvu edellyttää Novolta jatkuvia merkittäviä panostuksia henkilöstön hyvinvointiin ja kehittämiseen. Toimintavuoden aikana aloitettiin useita kasvuun, kansainvälistymiseen ja kannattavuuden kasvuun liittyviä kehityshankkeita.

Kehityshankkeiden taustalla on visio siitä, että jokainen novolainen arvostaa osaamista, hänellä on vapaus valita omat kehityspolunsa ja että hän myös itse ottaa vastuuta omasta kehittämisestään.

Organisaation muokkaaminen viiden liiketoimintadivisioonan ja osaamiskeskuksen kokonaisuudeksi yhtenäisti ja selkiytti henkilöstön vaikutus- ja kehitysmahdollisuuksia. Uusi organisaatio helpottaa myös osaamisverkostojen toimintaa. Erityisosaamisten ympärille keskittyneiden, konsernilaajuisten asiantuntijaverkostojen toiminnan lähtökohdat ovat selkeät.

## Henkilöstöpalvelujen organisointi

Novo-konsernin kaikki henkilöstöpalvelut keskitettiin toimintavuoden aikana yhteen osaamiskeskukseen. Keskitämisen tavoitteena on yhtenäistää henkilöstön kehittäminen ja koulutusmenetelmiä sekä luoda paremmat edellytykset Novon kilpailukyvyyn kehittämiseen. Konserniyhtiöiden palkanlaskenta ulkoistettiin konsernin oman liiketoimintayksikön hoidettavaksi.

## Henkilöstön optiolaina

Toimintavuoden aikana toteutettiin Novon ensimmäinen koko henkilöstölle suunnattu optiojärjestely. Vakinaiselle henkilöstölle tarjottuja optiolainaosuuksia merkitsi noin kolmannes henkilökunnasta (489 henkilöä). Laina ylimerkittiin noin 2,1 kertaisena. Optiolainaan liittyvillä optio-oikeuksilla voi merkitä yhteensä enintään 400.000 yhtiön osaketta. Merkintäaika on optiotodistuksella A 4.9.2001-4.9.2004 ja optiotodistuksella B 14.6.2002-4.9.2004.

## Henkilöstön kehittäminen

Vuoden 1999 henkilöstön kehittämisen painopisteitä olivat esimiesvalmennukset ja perehdyttämisprosessien uudistaminen.

Toimintavuonna käynnistettiin Novo Pro -niminen kaksi vuotta kestävä esimiesvalmennusohjelma, jonka ta-

voitteena on yhtenäistää ohjauskäytäntöjä ja tehostaa organisaation toimintaa. Koulutukseen osallistuu yli 200 esimiestä. Tavoitteena on esimiesten välityksellä tapahtuva koko organisaation oppiminen. Novo Prossa perehdytään novolaisen johtamisen kannalta keskeisiin teemoihin kuten visio- ja tuloskorttijohtamiseen sekä strategioiden toteuttamiseen.

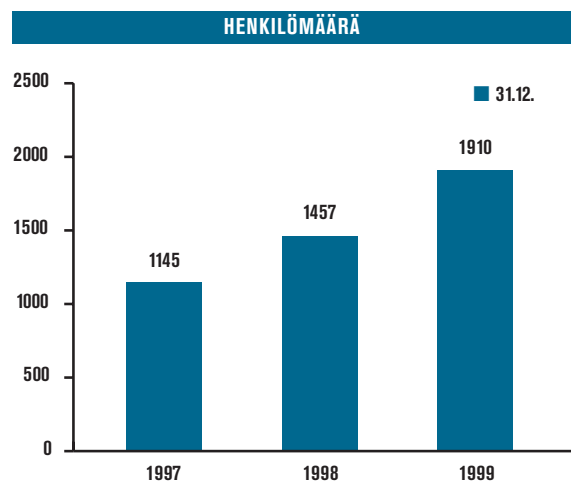
Toimintavuoden aikana aloitettiin järjestelmällinen työ henkilöstön kansainvälistymisvalmiuksien kehittämiseksi. Ulkomaan komennuksia koskevat käytännöt uudistettiin ja projektijohtovalmennuksen tarjontaa laajennettiin.

## Työkykyä lisäävä ja ylläpitävä toiminta

Novolaisten työviihtyvyyttä lisäävä toiminta keskitettiin vuoden 1999 aikana NovoEnergy-tiimille. NovoEnergy-toiminnan tehtävänä on viedä eteenpäin yhteistä novolaisuutta, tukea novolaisten virkistys- ja harrastustoimintaa sekä lisätä henkilöstön hyvinvointia ja työskentelyedellytyksiä. NovoEnergy-sateenvarjon alla toimii noin 30 erilaista harrastus- ja liikuntakerhoa. Lisäksi tiimi hallinnoi muun muassa novolaisten käytössä olevien lomamökkien vuokraustoimintaa.

## Kannustava palkkaus

Novossa otetaan vuonna 2000 käyttöön vuoden 1999 aikana valmistellut uudet kannustavan palkkauksen mallit. Tulospalkkauksella halutaan osaltaan luoda motivoivaa ja innostavaa työympäristöä.





# CORPORATE GOVERNANCE

## Hallintoneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja

Novo Group Oyj:n hallitukseen kuuluu seitsemän jäsentä. Hallituksen tehtävänä on yhtiöjärjestyksen mukaan huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä: ottaa ja erottaa yhtiön tärkeimmät toimihenkilöt, päättää luoton ottamisesta, päättää kiinteän omaisuuden hankkimisesta, vuokralle antamisesta ja luovuttamisesta sekä huolehtia muista osakeyhtiölain mukaan hallitukselle kuuluvista tehtävistä

Novo Group Oyj:n 8.4.1999 kokoontunut yhtiökokous päätti lakkauttaa hallintoneuvoston. Merkintä lakkauttamisesta on tehty kaupparekisteriin 31.12.1999. Toimintavuoden loppuun yhtiössä toimi 15 hengen hallintoneuvosto.

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet ja päättää vuodeksi, eli seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka voimassa olevat hallituksen ja tilintarkastajien palkkiot.

Hallitus valitsee puheenjohtajan järjestäytymiskokouksessaan. Hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan tehtäviä ja vastuuta ei ole erityisesti jaettu. Erityisasiota hoitamaan voidaan asettaa alakomiteoita ja työryhmiä. Toimitusjohtaja voi osallistua näiden ryhmien työskentelyyn, mutta hän ei voi olla niiden jäsen, ellei erikseen niin sovita.

## Hallitus

### LAURI A. MANNINEN

talousarviopäällikkö, Helsingin kaupunki  
Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1990

### ILKKA HALLAVO

varatoimitusjohtaja, Leonia Pankki Oyj  
Hallituksen jäsen vuodesta 1993

### CHRISTEL VON MARTENS

kehittämispäällikkö, Suomen Kuntaliitto  
Hallituksen jäsen vuodesta 1995

### MARTTI LIPPONEN

apulaiskaupunginjohtaja, Vantaan kaupunki  
Hallituksen jäsen vuodesta 1999

### MARKETTA NORDMAN

talousarviopäällikkö, Espoon kaupunki  
Hallituksen jäsen vuosina 1995–1997 ja vuodesta 1999

### MATTI PACKALÉN

toimitusjohtaja, Alma Media Oyj  
Hallituksen jäsen vuodesta 1999

### JUHA VOITTIS

toimitusjohtaja, Oy Veho Ab  
Hallituksen jäsen vuodesta 1999

# YHTEYSTIEDOT

## **Novo Group Oyj**

Valimotie 17 ( PL 38)  
00380 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 2370  
www.novogroup.com

Hämeenkatu 10  
11100 RIIHIMÄKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 3470  
www.novogroup.com

## **Novosys Oy**

Konalankuja 1-3  
00390 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 3500  
www.novosys.com

## **Novostore Oy**

Sörnäistenkatu 1  
00580 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 3900  
www.novostore.com

## **Novo App Oy**

Valimotie 17  
00380 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 3905  
www.novogroup.com

## **Novosat Oy**

Opastinsilta 12 B  
00520 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 5505  
www.novosat.com

## **HM&V Research Oy**

Piispanportti 9  
02240 ESPOO  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 0501  
www.hmv.fi

## **Novo Meridian Oy**

Piispanportti 12 B (PL 54)  
02200 ESPOO  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 2222  
www.meridian.fi

## **Novobit Oy**

Itäinen Rantakatu 62  
20810 TURKU  
Puh. (02) 526 414  
Fax (02) 526 4460  
www.novobit.com

## **Nouveltech Oy**

Vesijärvenkatu 74 C  
15140 LAHTI  
Puh. (03) 882 240  
Fax (03) 882 460  
www.novosys.com

## **Citisoft Oy**

Itsenäisyydenkatu 17 A  
33500 TAMPERE  
Puh. (03) 278 0111  
Fax (03) 278 0100  
www.citisoft.fi

## **Karjalan Tietovalta Oy**

Siltakatu 4 C (PL 321)  
80100 JOENSUU  
Puh. (013) 285 801  
Fax (013) 285 800  
www.kati.fi

## **Novotrust Oy**

Valimotie 17 (PL 38)  
00380 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 2370  
www.novotrust.com

## **Profit Mediat Oy**

Töölönkatu 30 B  
00260 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 5220  
www.pro.fi

## **SuperWeb Oy**

Sörnäistenkatu 1  
00580 HELSINKI  
Puh. 0205 6686  
Fax 0205 66 3900  
www.superweb.fi

## **Novo Ivc Ltd**

Westwood House  
80 Warwick Street  
Leamington Spa  
Warwickshire CV32 4QG  
ENGLAND  
Puh. (990) 441 926 831173  
Fax (990) 441 926 330311  
www.novoivc.com

## **Novo Bcs AS**

Türi TN 10 C  
11313 TALLINN  
ESTONIA  
Puh. +372 6501 300  
Fax +372 6501 309  
www.novobcs.ee

## **Novo Beijing Ltd**

Room 1810  
Science and Technology Tower  
Baishiqiao Road 11  
100081 BEIJING  
CHINA  
Puh. +86 10 6847 6837  
Fax +86 10 6847 6832





Novo Group Oyj  
PL 38 (Valimotie 17)  
00381 Helsinki  
Puhelin 0205 6686  
Faksi 0205 66 2370  
[www.novogroup.com](http://www.novogroup.com)