

CGI Nordic Investments Limitedin

vapaaehtoinen julkinen ostotarjous kaikista

Affecto Oyj:n

liikkeeseen lasketuista ja ulkona olevista osakkeista

osakekohtaisella 4,55 euron Tarjousvastikkeella

CGI Nordic Investments Limited (**“Tarjouksentekijä”**) ja Affecto Oyj (**“Affecto”** tai **“Yhtiö”**) ovat 21.8.2017 tehneet yhdistymissopimuksen (**“Yhdistymissopimus”**), jonka mukaan Tarjouksentekijä tekee vapaaehtoisen hallituksen suositteleman ostotarjouksen ostaakseen kaikki liikkeeseen lasketut Yhtiön osakkeet, jotka eivät ole Yhtiön itsensä tai sen suorien tai välillisten tytäryhtiöiden omistuksessa (**“Kohdeosakkeet”**) jäljempänä määriteltyjen ehtojen mukaisesti (**“Ostotarjous”**).

Tarjouksentekijä on Englannin ja Walesin lakien mukaan perustettu yksityinen osakeyhtiö (englanniksi *“private limited company”*). Tarjouksentekijä on Kanadan provinssin Quebecin lakien mukaan perustetun julkisen osakeyhtiön (englanniksi *“public corporation”*) CGI Group Inc.:n (**“CGI”**) välillisesti täysin omistama tytäryhtiö. CGI:n osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Toronton ja New Yorkin pörsseissä.

Yhtiö on Suomen lakien mukaisesti perustettu julkinen osakeyhtiö. Kohdeosakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla (**“Nasdaq Helsinki”**).

Tarjouksentekijä julkisti 22.8.2017 Ostotarjouksen, jossa tarjottava käteisvastike on 4,55 euroa jokaiselta Kohdeosakkeelta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu (**“Tarjousvastike”**).

Ostotarjouksen voimassaoloaika alkaa 30.8.2017 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy 27.9.2017 kello 16.00 (Suomen aikaa). Tarjouksentekijä voi jatkaa voimassaoloaikaa tai keskeyttää jatkettun voimassaoloajan kohdassa *“Ostotarjouksen ehdot”* esitetyllä tavalla (**“Tarjousaika”**).

Tarjousvastike on noin 48,5 prosenttia korkeampi kuin Kohdeosakkeiden Ostotarjouksen julkistamispäivää edeltäneen 12 kuukauden jakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi (3,06 euroa) Nasdaq Helsingissä, noin 27,6 prosenttia korkeampi kuin Kohdeosakkeiden Ostotarjouksen julkistamista edeltäneen 3 kuukauden jakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi (3,57 euroa) Nasdaq Helsingissä ja noin 29,3 prosenttia korkeampi kuin Kohdeosakkeiden kurssi (3,52 euroa) kaupankäynnin sulkeutuessa Nasdaq Helsingissä Ostotarjouksen julkistamista edeltävänä päivänä 21.8.2017.

Ostotarjouksen toteuttaminen edellyttää tiettyjen, jäljempänä tämän tarjousasiakirjan (**“Tarjousasiakirja”**) kohdassa *“Ostotarjouksen ehdot–Täytäntöönpanon Ehdot”* esitettyjen ehtojen täyttymistä. Tarjouksentekijä varaa oikeuden luopua vetoamasta Ostotarjouksen täytäntöönpanon ehtojen täyttymättä jäämiseen sekä peruuttaa Ostotarjouksen jäljempänä kohdassa *“Ostotarjouksen ehdot”* esitetyllä tavalla.

Tällä etusivulla esitettyjä tietoja tulee lukea yhdessä muualla tässä Tarjousasiakirjassa esitettyjen yksityiskohtaisempien tietojen kanssa, ja tällä etusivulla esitetyt tiedot ovat kaikilta osin alisteisia tällaisille yksityiskohtaisemmille tiedoille. Sijoittajia kehoitetaan tutustumaan huolellisesti tähän Tarjousasiakirjaan ja erityisesti kohtaan *“Ostotarjouksen ehdot”*.

Yhtiön suurin osakkeenomistaja, Cantell Oy, joka edustaa noin 10,17 prosenttia Yhtiön osakkeista ja äänistä, on tietyin tavanomaisin ehdoin peruuttamattomasti sitoutunut hyväksymään Ostotarjouksen ja olemaan hyväksymättä kilpailevaa ostotarjousta, jossa tarjousvastike on vähemmän kuin 4,70 euroa Kohdeosakkeelta. Yhtiön hallituksen esteettömät jäsenet suosittavat, että Kohdeosakkeiden omistajat hyväksyvät Ostotarjouksen.

Ostotarjousta ei tehdä, eikä Kohdeosakkeita hyväksytä hankittavaksi keneltäkään henkilöltä tai kenenkään henkilön puolesta missään valtiossa, jossa Ostotarjouksen tekeminen tai hyväksyminen ei olisi paikallisen arvopaperimarkkinalainsäädännön tai muun lainsäädännön tai määräysten mukaista tai edellyttäisi sellaista viranomaisrekisteröintiä, -hyväksyntää tai -ilmoitusta, jota ei ole tässä Tarjousasiakirjassa nimenomaisesti käsitelty. Ostotarjousta ei tehdä, suoraan tai välillisesti, eikä tätä Tarjousasiakirjaa tai muita siihen liittyviä asiakirjoja tule toimittaa Yhdysvaltoihin, Australiaan, Kanadaan, Hong Kongiin, Japaniin tai Etelä-Afrikkaan tai minkään näiden valtioiden rajojen sisäpuolella tai mihinkään muuhun valtioon tai minkään muun valtion rajojen sisäpuolella, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää.

Tarjouksentekijän taloudellinen neuvonantaja

Ostotarjouksen järjestäjä



OP Yrityspankki Oyj

Tämän Tarjousasiakirjan päivämäärä on 29.8.2017

RAJOITUKSIA JA TÄRKEITÄ TIETOJA

Tässä Tarjousasiakirjassa (i) ”**CGI**” tarkoittaa CGI Group Inc.:ä paitsi milloin asiayhteyden perusteella on selvää, että termi tarkoittaa CGI Group Inc.:ä tytäryhtiöineen, (ii) ”**Tarjouksentekijä**” tarkoittaa CGI Nordic Investments Limitedia ja (iii) ”**Yhtiö**” tarkoittaa Affecto Oyj:tä paitsi milloin asiayhteyden perusteella on selvää, että termi tarkoittaa Affecto Oyj:tä tytäryhtiöineen.

Tämä Tarjousasiakirja on laadittu arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen; ”**AML**”), tarjousasiakirjan sisällöstä ja julkistamisesta sekä sisällöstä myönnettävistä poikkeuksista ja Euroopan talousalueella hyväksytyn tarjousasiakirjan vastavuoroisesta tunnustamisesta annetun valtiovarainministeriön asetuksen (1022/2012) ja julkista ostotarjousta ja tarjousvelvollisuutta koskevien Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeiden (9/2013) mukaisesti. Tämä Tarjousasiakirja muodostaa AML 11 luvun 11 §:ssä tarkoitetun tarjousasiakirjan. Tähän Tarjousasiakirjaan ja Ostotarjoukseen sovelletaan Suomen lakia. Ostotarjouksesta mahdollisesti aiheutuvat tai siihen liittyvät erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Finanssivalvonta (”**FIVA**”) on hyväksynyt tämän Tarjousasiakirjan suomenkielisen version. FIVA ei kuitenkaan vastaa tässä Tarjousasiakirjassa esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. FIVAn päätöksen numero on FIVA 11/02.05.05/2017. Tarjousasiakirjan suomenkielinen versio on myös käännetty englannin kielelle. Mikäli tämän Tarjousasiakirjan kieliversioiden välillä on ristiriitaisuuksia, sovelletaan suomenkielistä versiota.

Tarjouksentekijä voi hankkia Kohdeosakkeita Tarjousaikana myös julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsingissä tai muuten.

Ostotarjousta ei tehdä, eikä Kohdeosakkeita hyväksytä hankittavaksi keneltäkään henkilöltä tai kenenkään henkilön puolesta missään valtiossa, jossa Ostotarjouksen tekeminen tai hyväksyminen ei olisi paikallisen arvopaperimarkkinalainsäädännön tai muun lainsäädännön tai määräysten mukaista tai edellyttäisi sellaista viranomaisrekisteröintiä, -hyväksyntää tai -ilmoitusta, jota ei ole tässä Tarjousasiakirjassa nimenomaisesti käsitelty. Henkilöiden, jotka hankkivat tämän Tarjousasiakirjan ja/tai joiden haltuun tämä Tarjousasiakirja tulee, tulee asianmukaisesti ja huolellisesti huomioida kaikki tällaiset rajoitukset ja hankkia mahdollisesti tarvittavat valtuutukset, hyväksynnot tai suostumukset. Tarjouksentekijä tai yksikään sen neuvonantajista ei vastaa millään tavoin minkään tällaisten rajoitusten mahdollisista loukkauksista. Jokaisen (mukaan lukien muun muassa säilytysyhteisöt, hallintarekisteröinnin hoitajat ja omaisuudenhoitajat), joka aikoo välittää tämän Tarjousasiakirjan tai siihen liittyviä asiakirjoja mihinkään muuhun valtioon kuin Suomeen tulee huolellisesti perehtyä tähän kohtaan ”*Rajoituksia ja tärkeitä tietoja*” ennen mihinkään toimiin ryhtymistä. Lainsäädäntö voi asettaa rajoituksia tämän Tarjousasiakirjan jakelulle muissa valtioissa kuin Suomessa, minkä takia henkilöiden, joiden haltuun tämä Tarjousasiakirja tulee, tulisi perehtyä tällaisiin rajoituksiin ja huomioida ne. Kyseisten rajoitusten noudattamatta jättäminen saattaa muodostaa kyseisen valtion arvopaperimarkkinalainsäädännön rikkomuksen.

Ostotarjousta ei tehdä, suoraan tai välillisesti, Yhdysvaltoihin, Australiaan, Kanadaan, Hong Kongiin, Japaniin tai Etelä-Afrikkaan tai missään näistä valtioista tai mihinkään muuhun valtioon, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää eikä tätä Tarjousasiakirjaa tai mitään siihen liittyviä asiakirjoja tule toimittaa Yhdysvaltoihin, Australiaan, Kanadaan, Hong Kongiin, Japaniin tai Etelä-Afrikkaan tai missään näistä valtioista tai mihinkään muuhun valtioon, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää (mukaan lukien käyttämällä mitään osavaltioiden välisen tai ulkomaisen kaupan välinettä, kuten sähköpostia, postia, faksia, teleksia tai puhelinta tai minkään kansallisen arvopaperipörssin kautta), eikä Ostotarjousta voida hyväksyä suoraan tai välillisesti millään tällaisella tavalla tai välineellä Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hong Kongissa, Japanissa tai Etelä-Afrikassa tai missään näistä valtioista käsin tai missään muussa valtiossa tai mistään muusta valtiosta käsin, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää. Vastaavasti tätä Tarjousasiakirjaa tai siihen liittyviä asiakirjoja ei postiteta, välitetä, toimiteta tai muuten jaella tai lähetetä, eikä niitä tule postittaa, välittää, toimittaa tai muuten jaella tai lähettää, Yhdysvaltoihin, Australiaan, Kanadaan, Hong Kongiin, Japaniin tai Etelä-Afrikkaan tai missään näistä valtioista tai mihinkään muuhun valtioon tai missään muussa valtiossa, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää, eikä säilytysyhteisöille, omaisuudenhoitajille, asiamiehille tai hallintarekisteröinnin hoitajille (niiden tässä ominaisuudessa), jotka hallinnoivat Kohdeosakkeita yhdysvaltalaisen, australialaisen, kanadalaisen, hongkongilaisen, japanilaisen tai eteläafrikkalaisten henkilöiden tai muun sellaisen valtion kansalaisten, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää, puolesta tai lukuun, eikä tällaisia asiakirjoja vastaanottavien tahojen (mukaan lukien säilytysyhteisöjen, hallintarekisteröinnin hoitajien ja omaisuudenhoitajien) tule jaella, välittää, toimittaa tai lähettää niitä Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hong Kongissa, Japanissa tai Etelä-Afrikassa tai mihinkään tai mistään näistä valtioista tai missään, mihinkään tai mistään muusta valtiosta, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää. Ostotarjouksen hyväksyvän tahon katsotaan vakuuttavan Tarjouksentekijälle noudattavansa kyseisiä rajoituksia ja mahdollinen Ostotarjouksen hyväksyntä, joka tehdään suoraan tai välillisesti kyseisiä rajoituksia rikkoen tai noudattamatta jättäen, on mitätön. Osakkeenomistajan, joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, ei tule käyttää Yhdysvaltojen, Australian, Kanadan, Hong Kongin, Japanin tai Etelä-Afrikan tai minkään muun valtion, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää, postia mihinkään Ostotarjouksen hyväksymiseen suoraan tai välillisesti liittyvään tarkoitukseen. Hyväksymislomakkeen sisältäviä kirjukuoria ei tule leimata Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hong Kongissa, Japanissa tai Etelä-Afrikassa tai missään muussa valtiossa, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää. Ostotarjouksen hyväksymislomaketta täyttyessään osakkeenomistajan, joka haluaa hyväksyä

Ostotarjouksen, tulee antaa osoite, joka ei sijaitse Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hong Kongissa, Japanissa tai Etelä-Afrikassa tai missään muussa valtiossa, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää. Osakkeenomistajan katsotaan jättäneen Ostotarjouksen hyväksymättä, jos se/hän (i) toimittaa kirjekuoren, jossa on Yhdysvaltain, Australian, Kanadan, Hong Kongin, Japanin tai Etelä-Afrikan tai minkään muun valtion, jossa soveltuva lainsäädäntö sen kieltää, postileima, tai (ii) toimittaa Yhdysvalloissa, Australiassa, Kanadassa, Hong Kongissa, Japanissa tai Etelä-Afrikassa tai missään muussa valtiossa, jossa paikallinen lainsäädäntö sen kieltää, sijaitsevan osoitteen. Osakkeenomistajan katsotaan jättäneen Ostotarjouksen hyväksymättä, jos se/hän ei anna Ostotarjouksen hyväksymislomakkeessa esitettyjä vakuutuksia.

Kaikki tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt Yhtiötä koskevat taloudelliset ja muut tiedot perustuvat yksinomaan Yhtiön julkistamaan osavuosikatsaukseen 30.6.2017 päättyneeltä puolivuotiskaudelta, Yhtiön julkistamaan vuosikertomukseen, mukaan lukien konsernitilinpäätös, 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta, mahdollisiin muihin Yhtiön julkistamiin pörssitiedotteisiin, Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin tehtyihin merkintöihin ja muihin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Näin ollen Tarjouksentekijä ei vastaa tällaisten tietojen paikkansapitävyydestä lukuun ottamatta tietojen asianmukaista toistamista tässä Tarjousasiakirjassa.

Ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu, tätä Tarjousasiakirjaa ei täydennetä tai päivitetä millään taloudellisella tiedolla tai muilla Yhtiön julkistamilla pörssitiedotteilla tämän Tarjousasiakirjan päivämäärän jälkeen. Tarjouksentekijä ei myöskään muuten erikseen tiedota tällaisesta Yhtiön julkistamasta taloudellisesta tiedosta tai muista pörssitiedotteista, ellei pakottavassa lainsäädännössä niin edellytetä.

OP Yrityspankki Oyj (**“OP”**), joka toimii Tarjouksentekijän taloudellisena neuvonantajana ja Ostotarjouksen järjestäjänä, ei pidä asiakkaanaan suhteessa Ostotarjoukseen mitään muita tahoja kuin Tarjouksentekijää, eikä ole velvollinen tarjoamaan OP:n asiakkaille tarjottavaa suojaa millekään muulle taholle kuin Tarjouksentekijälle tai tarjoamaan neuvonantoa tällaisille muille tahoille.

Access Partners Oy (**“Access Partners”**), joka toimii Yhtiön, eikä kenenkään muun, taloudellisena neuvonantajana Ostotarjousta harkittaessa, ei pidä asiakkaanaan suhteessa Ostotarjoukseen mitään muita tahoja kuin Yhtiötä, eikä ole velvollinen tarjoamaan Access Partnersin asiakkaille tarjottavaa suojaa millekään muulle taholle kuin Yhtiölle tai tarjoamaan neuvonantoa tällaisille muille tahoille.

Asiakirjojen saatavuus

Tämän Tarjousasiakirjan suomenkielinen versio on saatavilla internetissä osoitteissa www.op.fi/merkinta ja www.affecto.com 30.8.2017 alkaen ja OP Ryhmään kuuluvien osuuspankkien konttoreissa 31.8.2017 alkaen. Tarjousasiakirjan englanninkielinen käännös on saatavilla internetissä osoitteissa www.op.fi/merkinta ja www.affecto.com 30.8.2017 alkaen.

Tärkeitä päivämääriä

Seuraava aikataulu sisältää tiettyjä tärkeitä Ostotarjoukseen liittyviä päivämääriä oletuksella, että Tarjousaikaa ei ole jatkettu Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti:

Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen	22.8.2017
Tarjousaika alkaa	30.8.2017
Tarjousaika päättyy	27.9.2017 (alustava)
Ostotarjouksen alustavan tuloksen julkistaminen	28.9.2017 (alustava)
Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistaminen	2.10.2017 (alustava)
Kohdeosakkeiden toteutuskauppojen tekeminen	4.10.2017 (alustava)
Tarjousvastikkeen maksaminen	6.10.2017 (alustava)

TARJOUSASIAKIRJASTA VASTAAVAT TAHOT

Tarjouksentekijä

CGI Nordic Investments Limited

250 Brook Drive
Green Park
Reading
RG2 6UA
Yhdistynyt kuningaskunta

Tarjouksentekijän hallitus

François Boulanger
Faris Mohammed
Stephen Thorn

Tarjouksentekijän emoyhtiö

CGI Group Inc.

1350 René-Lévesque Blvd. W.
Montréal, Quebec
H3G 1T4
Kanada

Tarjouksentekijän emoyhtiön hallituksen jäsenet

Alain Bouchard
Bernard Bourigeaud
Jean Brassard
Dominic D'Alessandro
Paule Doré
Richard B. Evans
Julie Godin
Serge Godin (perustaja ja hallituksen puheenjohtaja)
Timothy J. Hearn
André Imbeau
Gilles Labbé
Heather Munroe-Blum
Michael B. Pedersen
Michael E. Roach
George D. Schindler (President ja toimitusjohtaja)
Joakim Westh

Tarjouksentekijän ja CGI:n vakuutus

Tarjouksentekijä on laatinut tämän Tarjousasiakirjan AML 11 luvun 11 §:n mukaisesti tässä kuvatus Ostotarjouksen tekemistä varten.

Tarjouksentekijän ja CGI:n parhaan tiedon mukaan tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja, eikä tiedoista ole jätetty pois mitään Ostotarjouksen edullisuuden arviointiin todennäköisesti vaikuttavaa.

Kaikki tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt Yhtiötä koskevat taloudelliset ja muut tiedot on otettu ja toimitetaan perustuen ainoastaan julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tarjouksentekijä tai CGI eivät näin ollen vastaa tällaisten tietojen paikkansapitävyydestä lukuun ottamatta tietojen asianmukaista toistamista tässä Tarjousasiakirjassa.

Readingissa, Yhdistynyt kuningaskunta, 29.8.2017

CGI Nordic Investments Limited

Montréalissa, Quebec, Kanada 29.8.2017

CGI Group Inc.

TARJOUKSENTEKIJÄN NEUVONANTAJAT

**Tarjouksentekijän taloudellinen neuvonantaja Ostotarjouksen yhteydessä ja
Ostotarjouksen järjestäjä**

OP Yrityspankki Oyj
Gebhardinaukio 1
FI-00510 Helsinki
Suomi

CGI:n ja Tarjouksentekijän oikeudellinen neuvonantaja Ostotarjouksen yhteydessä

HPP Asianajotoimisto Oy
Bulevardi 1 A
FI-00100 Helsinki
Suomi

YHTIÖN NEUVONANTAJAT

Yhtiön taloudellinen neuvonantaja Ostotarjouksen yhteydessä

Access Partners Oy
Eteläesplanadi 2 A
FI-00130 Helsinki
Suomi

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja Ostotarjouksen yhteydessä

Dittmar & Indrenius Asianajotoimisto Oy
Pohjoisesplanadi 25 A
FI-00100 Helsinki
Suomi

SISÄLLYSLUETTELO

RAJOITUKSIA JA TÄRKEITÄ TIETOJA	ii
TARJOUSASIAKIRJASTA VASTAAVAT TAHOT	iv
TARJOUKSENTEKIJÄN NEUVONANTAJAT	v
YHTIÖN NEUVONANTAJAT	v
TAUSTA JA TAVOITTEET	1
TIETOJA OSTOTARJOUKSEN HINNOITTELUSTA	4
YHDISTYMISSOPIMUKSEN TIIVISTELMÄ	6
OSTOTARJOUKSEN EHDOT	10
TARJOUKSENTEKIJÄN ESITTELY	15
YHTIÖN ESITTELY	16

LIITTEET

LIITE A	YHTIÖN HALLITUKSEN LAUSUNTO	A1
	<i>Yhtiön hallituksen 28.8.2017 antama lausunto Ostotarjouksesta siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut 29.8.2017 ja sen liitteenä oleva 24.8.2017 päivätty Access Partnersin fairness opinion -asiantuntijalausunto. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainituissa asiakirjoissa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.</i>	
LIITE B	YHTIÖN JULKISTAMA PÖRSSITIEDOTE	B1
	<i>Yhtiön 28.8.2017 julkistama pörssitiedote sisältyy tähän Liitteeseen B siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.</i>	
LIITE C	YHTIÖN TILINPÄÄTÖS	C1
	<i>Yhtiön tilinpäätös 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta sisältyy tähän Liitteeseen C siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainitussa asiakirjassa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.</i>	
LIITE D	YHTIÖN OSAVUOSIKATSAUS	D1
	<i>Yhtiön osavuosikatsaus 30.6.2017 päättyneeltä puolivuotiskaudelta sisältyy tähän Liitteeseen D siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainitussa asiakirjassa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.</i>	
LIITE E	YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYS	E1
	<i>Yhtiön yhtiöjärjestys sisältyy tähän Liitteeseen E siinä muodossa kuin se on julkaistu Yhtiön verkkosivuilla tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla yhtiöjärjestyksessä esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.</i>	

TAUSTA JA TAVOITTEET

Ostotarjouksen tausta

Vuonna 1976 perustettu CGI on maailmanlaajuisesti merkittävä itsenäinen informaatioteknologiaa ("IT") ja liiketoimintaprosesseja koskevien palveluiden tarjoaja. Noin 70.000 ammattilaista palvelee tuhansia kansainvälisiä asiakkaita toimipaikoissa ja -keskuksissa Pohjois- ja Etelä-Amerikassa, Euroopassa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueilla tarjoten kattavan portfolion palveluita, mukaan lukien johtavia liiketoiminnan ja IT-konsultointin, järjestelmäintegraation, sovelluskehityksen sekä ylläpidon ja infrastruktuurin hallinnointipalveluita sekä 150 IP-pohjaista palvelua ja ratkaisua. CGI:n vuotuinen liikevaihto ylittää 10 miljardia Kanadan dollaria ja tilauskanta ylittää 20 miljardia Kanadan dollaria. CGI:n osakkeet on listattu Toronton pörssissä (tunnuksella GIB.A) ja New Yorkin pörssissä (tunnuksella GIB).

Tarjouksentekijä on Englannin ja Walesin lakien mukaan perustettu holdingyhtiö ja CGI:n välillisesti täysin omistama tytäryhtiö.

Affecto on merkittävä liiketoimintatiedon (*business intelligence*) hallintaan sekä yrityksen tiedonhallintaan keskittyvien ratkaisujen tuottaja Pohjoismaissa keskittyen seuraaviin osa-alueisiin: kauppa- ja kuluttajaliiketoiminta, teollisuus ja energia, finanssiala ja julkishallinto. Affecton pääkonttori sijaitsee Espoossa ja Affectolla on toimintaa 18 toimipaikassa Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa, Puolassa, Latviassa ja Liettuassa. Affecton viimeisten 12 kuukauden liikevaihto oli 119,8 miljoonaa euroa.

Affecto ja Tarjouksentekijä ovat 21.8.2017 tehneet Yhdistymissopimuksen, jonka mukaan CGI tekee Tarjouksentekijän kautta vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen hankkiakseen kaikki Kohdeosakkeet. Yhdistymissopimuksen pääasialliset ehdot on esitetty tässä Tarjousasiakirjassa kohdassa "Yhdistymissopimuksen tiivistelmä".

Verrattuna useimpiin organisaatioihin CGI on ainutlaatuinen. Sillä on paitsi visio, myös unelma: "Luoda ympäristö, jossa nautimme yhdessä työskentelystä ja omistajina myötävaikutamme sellaisen yhtiön luomiseen, josta voimme olla ylpeitä." Tämä unelma on motivoinut ja ajaa eteenpäin CGI:n visiota "olla maailmanlaajuinen, maailmanluokan IT- ja liiketoimintaprosessipalvelujen johtaja, joka auttaa asiakkaitamme menestymään."

Tavoitellessaan unelmaansa ja visiotaan CGI on koko olemassaolonsa ajan kurinalaisesti toteuttanut kannattavaa "Build and Buy" -kasvustrategiaa, joka yhdistää kannattavan orgaanisen kasvun tavoittelemalla sopimuksia – sekä suuria että pieniä – uusien ja olemassa olevien asiakkaiden kanssa tietyillä kohdealoilla ("Build") ja CGI:tä asteittain kasvattavat yrityskaupat, jotka vahvistavat CGI:n paikallista asemaa suurkaupunkimarkkinoilla, alan asiantuntemusta ja parantavat CGI:n palveluita ja ratkaisuja ("Buy"). CGI aikoo kasvustrategiansa mukaisesti kaksinkertaistaa kokonsa 5–7 vuoden aikana yhdistämällä orgaanisen kasvun yrityskauppojen kanssa.

Yksi CGI:n seitsemästä strategisesta liiketoimintayksiköstä sijaitsee Pohjoismaissa. CGI uskoo, että ehdotettu yhdistyminen muodostaa houkuttelevan mahdollisuuden toteuttaa sen "Buy"-kasvustrategiaa ja vahvistaa sen johtavaa osaamista Pohjoismaissa. Yhdistetyt resurssit syventäisivät CGI:n digitaalista asiantuntemusta analytiikassa ja tietojenkäsittelyssä ja tarjoaisivat ihanteellisen alustan, jonka pohjalta työntekijöitä voitaisiin aktiivisesti kannustaa palvelemaan asiakkaita, saamaan suurempia ulkoistuksiin liittyviä tilaisuuksia ja tarjoamaan yhdistetylle asiakaskunnalle monipuolinen portfolio palveluita ja IP-vetoisia ratkaisuja Pohjoismaissa. Affecton vahva strategista konsultointia, pilvipalveluita, data-analyysejä ja digitaalisesta murrosta koskeva osaaminen täydentää CGI:n maailmanlaajuisia asiantuntemusta useilla kysytyillä digitaalisen murroksen aloilla. Lisäksi Affecton integraatio CGI:n pohjoismaisiin toimintoihin laajentaisi CGI:n ulottuvuutta Liettuun ja Latviaan – maihin, joissa se ei tällä hetkellä toimi. Yhdistyneille liiketoiminnoille on odotettavissa laajentuneita liikevaihtomahdollisuuksia sekä CGI:n että Affecton asiakkaille tarjottujen, sekä maantieteellisesti että tuotteiden osalta vahvistuneiden palvelujen myötä. CGI uskoo, että Affecton liittyminen suurempaan ja taloudellisesti vahvaan, kansainväliseen konserniin sekä yhdistyminen sen pohjoismaisten liiketoimintojen kanssa tarjoaa paremman alustan orgaaniselle kasvulle ja on vaikutuksiltaan myönteinen sekä Affecton että CGI:n pohjoismaisten työntekijöiden ja asiakkaiden kannalta.

Lisätietoja on esitetty kohdassa "Tarjouksentekijän Esittely".

Strategiset suunnitelmat

CGI:n missio on auttaa asiakkaitaan ammattimaisilla palveluilla, jotka ovat laadultaan, asiantuntemuksessaan ja tavoitteellisuudessaan poikkeuksellisia toimittaen parhaat ratkaisut täyttääkseen asiakkaiden IT:lle, liiketoimintaprosesseille ja hallinnolle asettamat tavoitteet. CGI vaalii kumppanuuden, sisäisen yrittäjyyden ja tinkimättömyyden kulttuuria rakentaen maailmanlaajuisia IT- ja liiketoimintaprosessipalveluja tuottavaa yhtiötä.

Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen CGI aikoo integroida Affecton pohjoismaisiin liiketoimintoihinsa, minkä prosessin odotetaan kestävän korkeintaan vuoden. Yhdistymisen odotetaan tuottavan integraatiohyötyjä, joiden toteutuksessa yhdistyneen yhtiön pitäisi olla kilpailukykyisempi pohjoismaisilla IT-palvelumarkkinoilla laajentuneen tuote- ja palvelutarjonnan, yhdistetyn osaamisen sekä syvemmän markkinoiden kattamisen ansiosta. Integraation johdosta toteutettavat nimenomaiset toimenpiteet päätetään sekä Affecton että CGI:n pohjoismaisten toimintojen yksityiskohtaisen

tarkastelun valmistuttua.

Lisätietoja on esitetty kohdassa ”*Vaikutukset Yhtiön liiketoimintaan tai varoihin sekä johdon ja työntekijöiden asemaan tulevaisuudessa*”.

Vaikutukset Yhtiön liiketoimintaan tai varoihin sekä johdon ja työntekijöiden asemaan tulevaisuudessa

Integraatiohyötyjen toteuttaminen riippuu liiketoimintojen yksityiskohtaisen tarkastelun valmistumisesta, jossa arvioidaan ja tunnistetaan mahdollisuuksia (alisteisina soveltuville laeille sekä konsultaatiomenettelyille), kuten tilaisuudet päällekkäisyyksien poistamiseen, käyttöomaisuuden (kuten kiinteistöjen ja puhelintekniikan) optimointiin ja hankintojen yhdistämiseen. Lisäksi tarkastelussa pyritään tunnistamaan laajentuneen tuote- ja palvelutarjonnan, tiimien yhtenäistämisen ja yhdistyneen asiakaspohjan synnyttämät mahdollisuudet. CGI ei ole vielä saattanut loppuun tätä tarkastelua eikä ole muodostanut johtopäätöksiä sen todennäköisestä lopputuloksesta. Kuten kaikissa aiemmissa CGI:n yhdistymisen suunnitteluun tähtäävissä harjoituksissa, tarkastelu toteutetaan sidosryhmiä konsultoiden ja ottaen huomioon sekä CGI:n että Affecton kollegoiden näkemykset sekä keskittyen (i) löytämään keinoja laajentaa Affecton ja CGI:n tämänhetkisten työntekijöiden tarjoamia palveluja toisen yhtiön asiakkaille, joille he eivät ole aiemmin tuottaneet palveluja, ja (ii) tunnistamaan alueet, joilla voidaan saavuttaa kustannus- tai tuottavuushyötyjä tätä toteuttaen. CGI:n Affecton liiketoimintaan tuoma laajentunut asiakaspohja voi edellä kuvatun tarkastelun seurauksena johtaa tiettyjen Affecton toimintojen siirtämiseen tai uudelleenjärjestelyyn tai CGI:n omien resurssien uudelleenjärjestelyyn edellyttäen, että CGI katsoo tämän olevan paitsi tarkoituksenmukaista, myös todennäköisesti johtavan laadultaan parempaan asiakaspalveluun ja tehokkuuteen. Palvelun laadun ylläpitäminen sekä Affecton että CGI:n asiakkaille on, ja tulee aina olemaan, CGI:n keskeinen prioriteetti. CGI arvostaa Affecton asiakasrajapinnassa työskentelevän henkilöstön tärkeää roolia korkealaatuisten ja vastaanottavien palvelujen toimittamisessa Affecton asiakkaille ja keskittyy varmistamaan, että nämä standardit saavutetaan jatkossakin.

Kaikkia Affecton kaikkien työntekijöiden voimassa olevia työntekijöiden oikeuksia, kuten eläkeoikeuksia, tullaan kunnioittamaan myös Ostotarjouksen tarkoittaman kaupan toteuduttua.

CGI kunnioittaa erilaisia työntekijöiden edustusjärjestelyitä, sikäli kuin niitä on, maissa, joissa Affecto toimii, ja tunnistaa Affecton liiketoiminnassaan luoman rakentavan suhteen työntekijöitä edustavien ryhmien kanssa. CGI on sitoutunut jatkamaan tämän tukemista.

Affecton hallituksen puheenjohtaja ja hallituksen jäsenet aikovat irtisanoutua tehtävistään Affecton hallituksen jäsenenä Ostotarjouksen tarkoittaman kaupan toteuduttua.

Katso myös kohta ”*Kohdeosakkeita koskevat tulevaisuuden suunnitelmat — Osakeyhtiölain mukainen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettely*” jäljempänä.

Vaikutukset Tarjouksentekijän liiketoimintaan tai varoihin sekä johdon ja työntekijöiden asemaan tulevaisuudessa

Lukuun ottamatta sitä mitä tässä Tarjousasiakirjassa on saatettu toisaalla todeta, Tarjousvastikkeen maksuvelvollisuutta lukuun ottamatta Ostotarjouksen toteuttamisella ei odoteta olevan välittömiä olennaisia vaikutuksia CGI:n liiketoimintaan tai varoihin, tai sen johdon tai työntekijöiden asemaan. Katso myös kohta ”—*Vaikutukset Yhtiön liiketoimintaan tai varoihin sekä johdon ja työntekijöiden asemaan tulevaisuudessa*” edellä sekä ”*Kohdeosakkeita koskevat tulevaisuuden suunnitelmat — Osakeyhtiölain mukainen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettely*” jäljempänä.

AML 11 luvun 28 §:ssä tarkoitetun suosituksen noudattaminen

Sekä Tarjouksentekijä että Yhtiö ovat sitoutuneet noudattamaan AML 11 luvun 28 §:ssä tarkoitettua Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa suositusta toiminnasta julkisessa ostotarjouksessa (”**Ostotarjouskoodi**”).

Ostotarjouksen toteutumisen perusteella Yhtiön johdolle maksettavat palkkiot ja muut edut

Tarjouksentekijällä on tieto määrältään yhteensä enintään 400.000 euron suuruisista palkkioista, jotka voidaan maksaa tietyille Yhtiön ylimpään johtoon kuuluville, mikäli Ostotarjous tulee ehdottomaksi.

Ostotarjouksen rahoittaminen

Tarjouksentekijällä on riittävät varat Ostotarjouksen ja Lunastusmenettelyn toteuttamiseen johtuen käytettävissään olevista CGI:n käteisvaroista ja lainarahoituksesta. Rahoitus on saatavilla koko Tarjousajan ajan, mukaan lukien mahdollisen jatkoajan ajan. Ostotarjouksen toteutuminen ei ole ehdollinen rahoituksen saamiselle Ostotarjousta varten.

Lukuun ottamatta markkinakäytännön mukaisia ehtoja, jotka normaalisti liittyvät konsernien rahoitusjärjestelyihin, Ostotarjouksen rahoituksella ei ole vaikutusta Affecton toimintaan tai velvoitteisiin Ostotarjouksen toteutumisen johdosta.

Kohdeosakkeita koskevat tulevaisuuden suunnitelmat

Velvollisuus pakollisen ostotarjouksen tekemiseen

AML 11 luvun 19 §:n mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla olevan yhtiön osakkeiden tuottamasta kokonaisuäänimäärästä kasvaa yli 30 tai 50 prosentin, on tehtävä julkinen ostotarjous (pakollinen ostotarjous) kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja niihin oikeuttavista arvopapereista. Jos kyseinen omistusosuus on saavutettu vapaaehtoisella julkisella ostotarjouksella, joka on tehty kaikista yhtiön osakkeista ja muista niihin oikeuttavista arvopapereista, ei velvollisuutta tehdä pakollinen ostotarjous AML:n mukaan kuitenkaan synny. Edellä mainitun poikkeuksen nojalla Tarjouksentekijällä ei ole velvollisuutta tehdä eikä se aio tehdä Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen pakollista ostotarjousta.

Osakeyhtiölain mukainen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettely

Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen; ”**Osakeyhtiölaki**”) 18 luvun 1 §:n mukaan Tarjouksentekijällä on oikeus lunastaa muiden osakkeenomistajien omistamat Kohdeosakkeet käypään hintaan, jos sen omistusoikeus ylittää 9/10 kaikista Kohdeosakkeista ja Kohdeosakkeiden tuottamista äänistä. Osakkeenomistajalla, jonka Kohdeosakkeet Tarjouksentekijällä on oikeus lunastaa, on myös oikeus vaatia, että Tarjouksentekijä lunastaa hänen Kohdeosakkeensa. Lakisääteinen lunastusmenettely on kuvattu tarkemmin Osakeyhtiölaissa.

Jos Tarjouksentekijän osuus Ostotarjouksen toteuttamisen seurauksena ylittää 90 prosenttia kaikista liikkeeseen lasketuista Kohdeosakkeista ja Kohdeosakkeiden tuottamista äänistä, Tarjouksentekijä aloittaa Osakeyhtiölain mukaisen lunastusmenettelyn niin pian kuin käytännössä mahdollista (**”Lunastusmenettely”**).

Osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajalla, joka omistaa enemmän kuin 2/3 yhtiön osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on riittävä enemmistö päättää yhtiön sulautumisesta toiseen yhtiöön. Jos Tarjouksentekijä tulevaisuudessa muuttaisi tämänhetkistä Ostotarjouksen toteuttamisen ehtoa, joka edellyttää yli 90 prosentin omistusosuuden saavuttamista Kohdeosakkeista ja Kohdeosakkeiden tuottamista äänioikeuksista, tai luopuu vetoamasta ehdon täyttyessä jäämiseen ja sen jälkeen toteuttaa Ostotarjouksen, ja jos Tarjouksentekijän omistusosuus Yhtiössä olisi alle 90 prosenttia Kohdeosakkeista ja Kohdeosakkeiden tuottamista äänistä, mutta kuitenkin yli 2/3 Kohdeosakkeista ja Kohdeosakkeiden tuottamista äänistä, Yhtiö saattaisi päätyä tiettyjen yritysjärjestelyiden kohteeksi, mukaan lukien sulautuminen suomalaiseen listaamattomaan yhtiöön. Tarjouksentekijä ei kuitenkaan ole tehnyt mitään tällaisia yritysjärjestelyitä koskevia päätöksiä.

Osakkeiden poistaminen pörssilistalta

Saatuaan omistukseensa yli 90 prosenttia Kohdeosakkeista ja Kohdeosakkeiden tuottamista äänistä Tarjouksentekijä aikoo käynnistää Lunastusmenettelyn jäljellä olevien Kohdeosakkeiden saamiseksi omistukseensa ja sen jälkeen Yhtiö aikoo hakea Kohdeosakkeiden poistamista Nasdaq Helsingin pörssilistalta.

Yhtiön hallituksen lausunto

Yhtiön hallituksen esteettömät jäsenet ovat yksimielisesti ja ehdottomasti päättäneet suosittaa Yhtiön osakkeenomistajille Ostotarjouksen hyväksymistä näiden omistamien Kohdeosakkeiden osalta (**”Suositus”**). Suosituksen sisältävä Yhtiön hallituksen lausunto, joka on laadittu AML:n ja Ostotarjouskoodin mukaisesti, on tämän Tarjousasiakirjan liitteenä A.

Yhtiön hallitus on Ostotarjousta koskevan arvionsa tueksi pyytänyt Access Partnersia antamaan asiantuntijalausunnon (ns. *fairness opinion*) Ostotarjouksesta. Koko lausunto on Yhtiön hallituksen lausunnon liitteenä.

Neuvonantajien palkkiot

Tarjouksentekijä on Ostotarjouksen yhteydessä sitoutunut maksamaan OP:lle yhteensä noin 0,4 miljoonan euron palkkion, josta suurin osa on riippuvainen Ostotarjouksen toteuttamisesta.

Sovellettava laki

Ostotarjoukseen ja tähän Tarjousasiakirjaan sovelletaan Suomen lakia ja niistä mahdollisesti aiheutuvat tai niihin liittyvät erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

TIETOJA OSTOTARJOUKSEN HINNOITTELUSTA

Tarjousvastikkeen määrätymisen perusteet

Ostotarjouksen mukaan Tarjouksentekijä tarjoaa 4,55 euron käteisvastiketta jokaiselta Kohdeosakkeelta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu.

Tarjousvastike on määritetty perustuen 21.645.279 kappaleeseen Kohdeosakkeita tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä. Mikäli Kohdeosakkeiden lukumäärä lisääntyy tai Yhtiö laskee liikkeeseen Yhtiön osakkeiden merkintään oikeuttavia erityisiä oikeuksia Osakeyhtiölain 10 luvun mukaisesti ennen Täytäntöönpanopäivää (kuten määritelty jäljempänä otsikon ”Ostotarjouksen ehdot – Ostotarjouksen toteuttaminen ja Tarjousvastikkeen maksuehdot ja selvitys” alla), on Tarjouksentekijällä oikeus alentaa Tarjousvastiketta vastaavasti.

Mikäli Yhtiö maksaa tai jakaa tai päättää maksaa tai jakaa osinkoa tai jakaa varoja osakkeenomistajilleen ennen Täytäntöönpanopäivää (kuten määritelty jäljempänä otsikon ”Ostotarjouksen ehdot– Ostotarjouksen toteuttaminen ja Tarjousvastikkeen maksuehdot ja selvitys” alla), ja Tarjouksentekijä tästä huolimatta päättää toteuttaa Ostotarjouksen, alennetaan Tarjousvastiketta vastaavasti.

AML 11 luvun 24 §:n mukaan lähtökohtana yhtiön kaikki osakkeet ja osakkeisiin oikeuttavat arvopaperit käsittävässä vapaaehtoisessa ostotarjouksessa tarjottavaa tarjousvastiketta määritettäessä tulee pitää korkeinta ostotarjouksen tekijän tai tähän AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetussa suhteessa olevan ostotarjouksen julkistamista edeltävän 6 kuukauden aikana ostotarjouksen kohteena olevista arvopapereista maksamaa hintaa.

Tarjouksentekijä tai yksikään siihen AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetussa suhteessa oleva taho (mukaan lukien CGI) ei ole hankkinut Kohdeosakkeita Ostotarjouksen julkistamista edeltävän 6 kuukauden aikana.

Merkittävän osakkeenomistajan tuki

Yhtiön suurin osakkeenomistaja, Cantell Oy, joka edustaa noin 10,17 prosenttia Yhtiön osakkeista ja äänistä, on tietyin tavanomaisin ehdoin peruuttamattomasti sitoutunut hyväksymään Ostotarjouksen ja olemaan hyväksymättä kilpailevaa ostotarjousta, jossa tarjousvastike on vähemmän kuin 4,70 euroa Kohdeosakkeelta.

Tarjouksentekijä voi hankkia tai tehdä järjestelyjä hankkiakseen Kohdeosakkeita Ostotarjouksen ulkopuolelta. Kaikki tehdyt tai järjestetyt hankinnat tapahtuvat Suomen lainsäädännön mukaisesti ja julkistetaan soveltuvien sääntöjen mukaisesti.

Kohdeosakkeiden kaupankäyntihinnat ja -määrät

Seuraavassa kuvaajassa esitetään Kohdeosakkeiden hintakehitys ja kaupankäyntimäärät Nasdaq Helsingissä Ostotarjouksen julkistamista edeltävän kolmen vuoden jakson aikana (eli 22.8.2014–21.8.2017):



Seuraavassa kuvaajassa esitetään Kohdeosakkeiden kaupankäyntimääriä ja hintakehitystä kuvaavia neljännesvuosittaisia tietoja Nasdaq Helsingissä:

	Kaupankäyntimäärä		Päätöskurssi		
	Kohdeosakkeiden määrä	Euroa (miljoona)	Alin	Ylin (euroa)	Kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi
2014					
Kolmas vuosineljännes (22 elokuuta 2014 alkaen)	127.019	0,39	3,06	3,20	3,10
Neljäs vuosineljännes	2.961.874	8,55	2,84	3,08	2,89
2015					
Ensimmäinen vuosineljännes	1.311.714	4,50	2,92	3,82	3,43
Toinen vuosineljännes	689.720	2,37	3,15	3,68	3,43
Kolmas vuosineljännes	899.049	2,70	2,75	3,44	3,00
Neljäs vuosineljännes	1.451.753	4,08	2,65	2,99	2,81
2016					
Ensimmäinen vuosineljännes	977.819	2,80	2,66	3,03	2,86
Toinen vuosineljännes	1.956.963	5,64	2,64	3,14	2,88
Kolmas vuosineljännes	1.897.835	5,36	2,69	2,91	2,82
Neljäs vuosineljännes	1.371.296	3,79	2,65	2,90	2,76
2017					
Ensimmäinen vuosineljännes	1.306.301	3,84	2,88	3,06	2,94
Toinen vuosineljännes	2.096.840	7,09	2,90	3,75	3,38
Kolmas vuosineljännes (21 elokuuta 2017 saakka)	397.763	1,39	3,40	3,62	3,49

Tarjousvastike

Tarjousvastike on noin 48,5 prosenttia korkeampi kuin Kohdeosakkeiden Ostotarjouksen julkistamispäivää edeltäneen 12 kuukauden jakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi (3,06 euroa) Nasdaq Helsingissä, noin 27,6 prosenttia korkeampi kuin Kohdeosakkeiden Ostotarjouksen julkistamista edeltäneen 3 kuukauden jakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi (3,57 euroa) Nasdaq Helsingissä ja noin 29,3 prosenttia korkeampi kuin Kohdeosakkeiden kurssi (3,52 euroa) kaupankäynnin sulkeutuessa Nasdaq Helsingissä 21.8.2017, Ostotarjouksen julkistamista edeltävänä päivänä.

Kohdeosakkeita koskevat muut julkiset ostotarjoukset

Tarjouksentekijän tietojen mukaan yksikään kolmas osapuoli ei ole tehnyt Kohdeosakkeita koskevaa julkista ostotarjousta tämän Tarjousasiakirjan päivämäärää edeltävän 12 kuukauden jakson aikana.

YHDISTYMISSOPIMUKSEN TIIVISTELMÄ

Tiivistelmä pyrkii kuvaamaan Yhdistymissopimuksen ehdot siinä laajuudessa kuin niillä voi olla olennainen vaikutus Yhtiön osakkeenomistajan arvioidessa Ostotarjouksen ehtoja. Tämä tiivistelmä ei ole tyhjentävä esitys kaikista Yhdistymissopimuksen ehdoista.

Tausta

Tarjouksentekijä ja Yhtiö ovat 21.8.2017 tehneet Yhdistymissopimuksen, jonka tarkoituksena on sopia menettelyistä ja ehdoista, joita sovelletaan Tarjouksentekijän suunnittelemaan, kaikkien Yhtiön liikkeelle laskemien ja ulkona olevien osakkeiden, jotka eivät ole Yhtiön itsensä tai sen suorien tai välillisten tytäryhtiöiden omistuksessa ("**Kohdeosakkeet**"), hankintaan.

Tarjouksentekijän ja Yhtiön tarkoituksena on, että Tarjouksentekijä, yhdistääkseen Tarjouksentekijän ja Yhtiön liiketoiminnat, hankkii Kohdeosakkeet vapaaehtoisella julkisella ostotarjouksella käteisvastikkeella ja tarpeen mukaan Osakeyhtiölain mukaisen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyn kautta. Tarjouksentekijän aikomuksena on hakea Yhtiön osakkeiden poistamista pörssilistalta mahdollisimman pian.

Yhtiön suurin osakkeenomistaja Cantell Oy, jonka omistus edustaa noin 10,17 prosenttia Yhtiön osakkeista ja niiden tuottamista äänistä, on tietyillä tavanomaisilla ehdoilla sitoutunut peruuttamattomasti hyväksymään Ostotarjouksen ja olemaan hyväksymättä mitään kilpailevaa tarjousta, jonka tarjoama vastike Kohdeosakkeesta on alle 4,70 euroa.

Ostotarjouksen taustaa on kuvattu tarkemmin kappaleissa "*Tausta ja tavoitteet – Ostotarjouksen tausta*" sekä "*Tausta ja tavoitteet – Strategiset suunnitelmat*".

Tarjousaika ja tarjousvastike

Yhdistymissopimuksen mukaisesti Ostotarjouksen mukainen Tarjousaika jatkuu alustavasti neljä (4) viikkoa. Tarjousaikaa voidaan pidentää tai se voidaan päättää Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Yhdistymissopimuksen mukaan Tarjouksentekijän tulee Ostotarjouksessa tarjoutua hankkimaan Kohdeosakkeet 4,55 euron suuruista osakekohtaista käteisvastiketta vastaan Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Täytäntöönpanon ehdot

Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous ja hyväksyä tarjotut Kohdeosakkeet on ehdollinen kohdassa "*Ostotarjouksen ehdot – Täytäntöönpanon ehdot*" kuvattujen Täytäntöönpanon Ehtojen täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on, sikäli kuin tämä on sovellettavan lain ja määräysten mukaan mahdollista, luopunut vaatimasta niiden täyttymistä.

Yhtiön hallituksen suositus

Yhtiön hallitus, sen esteettömien jäsenten muodostamassa kokoonpanossa, on yksimielisesti päättänyt suositella, että Kohdeosakkeiden omistajat hyväksyvät Ostotarjouksen ja tarjoavat Kohdeosakkeensa merkittäviksi Ostotarjouksen mukaisesti ja antaa virallisen, tämän sisältöisen lausunnon, kaikki tämä AML:n ja sen alla annettujen säädösten ja määräysten mukaisesti. Hallituksen suositus, sellaisena kuin se on annettu, on tämän Tarjousasiakirjan liitteenä A.

Mikäli kolmas osapuoli julkistaa kilpailevan tarjouksen tai sitä koskevan ehdotuksen, Yhtiön hallitus voi peruuttaa suosituksensa tai muuttaa sitä, jos hallitus kohtuudella ja vilpittömässä mielessä katsoo, että suosituksen peruuttaminen tai muuttaminen on tarpeen hallituksen Suomen lain mukaisten lojaliteetti- ja huolellisuusvelvollisuuksien täyttämiseksi. Yhtiön hallituksen oikeus peruuttaa suosituksensa Ostotarjouksen hyväksymiseksi tai muuttaa sitä on ehdollinen sille, että Yhtiö ja sen hallitus ovat menelleet tiettyjen sovittujen menettelytapojen mukaisesti, joiden on tarkoitus antaa Tarjouksentekijälle mahdollisuus arvioida kilpailevaa tarjousta tai ehdotusta ja harkintansa mukaan parantaa Ostotarjousta. Tämän toteuttamiseksi Yhtiö on sitoutunut antamaan Tarjouksentekijälle kohtuuden rajoissa tietoja kilpailevasta tarjouksesta tai ehdotuksesta, mukaan lukien tieto kilpailevan tarjouksen tekijästä, tarjottu vastike sekä muut kilpailevan tarjouksen tai ehdotuksen olennaiset ehdot tarjoten Tarjouksentekijälle mahdollisuus neuvotella hallituksen kanssa kilpailevaan tarjoukseen tai ehdotukseen liittyvistä asioista. Mikäli Tarjouksentekijä parantaa Ostotarjousta siten, että se on Yhtiön hallituksen kohtuulliseen arviointiin perustuvan näkemyksen mukaan Yhtiön osakkeenomistajien näkökulmasta vähintään tasavertainen kilpailevan tarjouksen kanssa, hallituksen on viipymättä, ja joka tapauksessa kahden (2) pankkipäivän kuluessa, vahvistettava ja pidettävä voimassa suosituksensa parannettua Ostotarjousta koskien.

Vakuutukset ja sitoumukset

Yhtiö on Yhdistymissopimuksessa antanut Tarjouksentekijälle vakuutuksia, jotka liittyvät muun muassa seuraaviin asioihin:

- (a) Yhtiö sekä sen tytäryhtiöt ovat pätevästi olemassa, ja niillä on kelpoisuus ja toimivalta sekä kaikki tarvittavat luvat ja valtuutukset harjoittaa liiketoimintaansa, ja kelpoisuus ja toimivalta tehdä Yhdistymissopimus ja suorittaa Yhdistymissopimuksen mukaiset velvollisuutensa;
- (b) Yhtiön liikkeelle laskemien osakkeiden tai muiden arvopaperien, optio-oikeuksien tai muiden Yhtiön liikkeelle laskemien erityisten oikeuksien lukumäärä, Yhtiön osakkeiden luovuttaminen, sekä uusien osakkeiden, optio-oikeuksien, instrumenttien tai erityisten oikeuksien liikkeelle laskuun tarvittava valtuutus, sekä lisäksi vakuutus, jonka mukaan Yhtiö ei ole laskenut liikkeeseen muita instrumentteja, jotka oikeuttaisivat merkitsemään Kohdeosakkeita tai joita voisi konvertoida Kohdeosakkeiksi (mukaan lukien, mutta kuitenkin rajoittumatta optio-oikeuksiin tai muihin erityisiin oikeuksiin);
- (c) Yhtiön viimeisin tilintarkastettu konsernitilinpäätös ja välitilinpäätös on laadittu soveltuvien lakien ja kirjanpitostandardien mukaisesti;
- (d) Tarjouksentekijälle due diligence -tarkastusta varten toimitettu materiaali ei ole harhaanjohtavaa, sisällä epätosia lausuntoja olennaisista tosiseikoista tai jätä mainitsematta seikkoja, joilla olisi olennaisen negatiivinen vaikutus Yhtiön arvonnäilyksen kannalta;
- (e) Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät riko niihin sovellettavaa lainsäädäntöä tai määräyksiä taikka niillä olevia lupia tai lisensejä olennaisella tavalla, Yhtiö on toiminut siihen sovellettavien tiedonantovelvollisuuksien mukaisesti, Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät ole tarjonneet tai tehneet, hyväksyneet tai vastaanottaneet mitään lainvastaisia maksuja, hyvityksiä tai lahjoja tai muita maksuja, eikä ole pantu vireille tai ratkaistu tai sovittu mitään menettelyä koskien edellä mainittuja asioita, eikä Yhtiön tiedon mukaan sellaisesta ei ole uhkaa siltä osin kuin sellainen asia on olennainen;
- (f) tietyt työntekijöihin liittyvät asiat, mukaan lukien soveltuvat työehtosopimukset ja niiden noudattaminen, suhteet työntekijöihin sekä se, ettei ole sellaisia sopimuksia tai järjestelyjä, joiden perusteella työntekijöille tulisi suorittaa tiettyjä maksuja ja että tiettyjä työsuhteiden ehtoja tai järjestelyjä ei ole muutettu;
- (g) Yhtiö ja sen tytäryhtiöt toimivat niiden liiketoiminnan kannalta olennaisen sopimusten mukaisesti ja että olennaisia sopimuksia ei ole irtisanottu päättymään ja että Yhdistymissopimus tai sen toteuttaminen ei Yhtiön tiedon mukaan johda siihen, että kolmas osapuoli käyttäisi oikeuttaan irtisanoa olennainen sopimus tai järjestely, jonka osapuolena Yhtiö tai joku sen tytäryhtiöistä on, päättymään paitsi milloin tällainen päättäminen ei ole olennainen;
- (h) vireillä ei ole olennaisia viranomaismenettelyitä, eikä Yhtiön tietämyksen mukaan ole olemassa uhkaa sellaisesta Yhtiötä tai sen tytäryhtiöitä vastaan paitsi milloin tällainen menettely ei ole olennainen;
- (i) Yhtiöllä ja kullakin sen tytäryhtiöllä on omistusoikeus tai käyttöoikeus kaikkiin liiketoiminnan kannalta olennaisiin immateriaalioikeuksiin, eikä toiminta loukkaa kolmansien osapuolten immateriaalioikeuksia ja sellaiset lisensoidut tai omistetut immateriaalioikeudet muodostavat kaikki Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden nykyisen liiketoiminnan kannalta olennaiset immateriaalioikeudet;
- (j) Yhtiö ja kukin sen tytäryhtiöistä on toimittanut kaikki vaadittavat, olennaisilta osin paikkansapitävät ja täydelliset veroilmoitukset ajoissa asianmukaisille viranomaisille sekä Yhtiö ja kukin sen tytäryhtiöistä on maksanut, pidättänyt tai kerännyt kaikki verot ajallaan ja että vireillä ei ole Yhtiötä tai sen tytäryhtiöitä koskevaa verotarkastusta eikä Yhtiön tiedon mukaan ole olemassa myöskään uhkaa tällaisesta verotarkastuksesta;
- (k) tietosuojaan ja tietojenkäsittelyyn liittyvät käytännöt, mukaan lukien henkilötietoihin liittyvät käytännöt, ovat olennaisilta osin sopimusten, lainsäädännön sekä Yhtiön omien ohjeiden ja lausuntojen mukaisia; ja
- (l) Yhtiö ja sen tytäryhtiöt ovat harjoittaneet liiketoimintaansa 2.6.2017 jälkeen tavanomaisella tavalla aiempien käytäntöjen mukaisesti.

Tarjouksentekijä on Yhdistymissopimuksessa antanut Yhtiölle vakuutuksia, jotka liittyvät muun muassa seuraaviin asioihin:

- (a) Tarjouksentekijä on pätevästi olemassa, ja sillä on kelpoisuus ja toimivalta sekä kaikki tarvittavat luvat ja valtuutukset harjoittaa toimintaansa sekä kelpoisuus ja toimivalta tehdä Yhdistymissopimus ja suorittaa Yhdistymissopimuksen mukaiset velvollisuutensa;
- (b) Tarjouksentekijällä on riittävä rahoitus tai mahdollisuus saada riittävä rahoitus Ostotarjouksen rahoittamiseksi Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti ja jäljelle jäävien Yhtiön vähemmistöosakkeiden lunastamiseksi Osakeyhtiölain mukaisessa lunastusmenettelyssä; ja
- (c) Tarjouksentekijällä ei Täytäntöönpanon Ehdossa sovittuja rekisteröintejä ja hyväksyntöjä lukuun ottamatta ole Yhdistymissopimuksen tai Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä tai Yhdistymissopimuksen mukaisten

transaktioiden toteuttamisen kannalta velvollisuutta tehdä mitään ilmoitusta tai hankkia mitään hyväksyntää miltään viranomaiselta paitsi milloin tällainen ilmoitus tai hyväksyntä ei ole olennainen.

Osapuolet ovat Yhdistymissopimuksessa antaneet sitoumuksia toisilleen liittyen Ostotarjouksen suhteen noudatettaviin menettelyihin, jotka liittyvät muun muassa seuraaviin asioihin:

- (a) osapuolet ovat sitoutuneet noudattamaan Ostotarjouskoodia;
- (b) Yhtiö on sitoutunut Yhdistymissopimuksen allekirjoituspäivän ja Ostotarjouksen toteuttamisajankohdan välisenä aikana harjoittamaan liiketoimintaansa tavanomaiseen tapaan aiemman käytännön mukaisesti ja huolehtimaan siitä, että kukin tytäryhtiö toimii näin ja että Yhtiö tai tytäryhtiöt eivät tee tai sitoudu tekemään tai toteuttamaan tiettyjä olennaisia muutoksia tai tiettyjä toimenpiteitä ilman Tarjouksentekijän etukäteistä suostumusta;
- (c) kumpikin osapuoli on sitoutunut kaikkiin käytettävissään olevin tavanomaisen käytännön mukaisin keinoin ryhtymään kaikkiin kohtuudella edellytettäviin tai suositeltaviin toimenpiteisiin (mukaan lukien, siihen kuitenkin rajoittumatta, kohtuullisesti toimivan toisen osapuolen avustaminen tällaisissa toimenpiteissä) Ostotarjouksen toteuttamiseksi ilman aiheutonta viivytystä, kuten esimerkiksi:
 - (i) yrityskauppailmoitusten tekeminen toimivaltaisille kilpailuviranomaisille ja kaikkien muiden tarpeellisten rekisteröintien ja/tai ilmoitusten tekeminen asianmukaisille viranomaisille ja Nasdaq Helsingille sekä ryhtyminen kaikkiin kohtuullisiin toimenpiteisiin tarvittavien oikeuksista luopumisia koskevien ilmoitusten, suostumusten ja/tai hyväksyntöjen saamiseksi;
 - (ii) kaikkien Ostotarjoukseen liittyen tarpeellisten tai suositeltavien suostumusten, hyväksyntöjen tai oikeuksista luopumista koskevien ilmoitusten hankkiminen kolmansilta osapuolilta;
 - (iii) työntekijöiden tiedottaminen ja/tai kuuleminen soveltuvan lainsäädännön ja määräysten mukaisesti;
 - (iv) Ostotarjouksen toteuttamiseksi tarvittavien yhtiöoikeudellisten päätösten tekeminen;
 - (v) kaikkien Ostotarjouksen toteuttamiseksi mahdollisesti vaadittavien asiakirjojen allekirjoittaminen ja toimittaminen; ja/tai
 - (vi) määrätyt poikkeukset huomioden, kaiken sellaisten osapuolta itseään koskevien tietojen toimittaminen, joita toinen osapuoli voi kohtuudella tarvita asianmukaisille viranomaisille tehtävien rekisteröintien ja ilmoitusten tekemistä varten ja määrättyjä muita tarkoituksia varten;
- (d) osapuolet ovat sitoutuneet tekemään yhteistyötä ja konsultoimaan toisiaan Ostotarjoukseen liittyen tarvittavien ilmoitusten valmistelun yhteydessä;
- (e) osapuolet ovat sopineet, että Ostotarjouksen voimassaollessa Tarjouksentekijällä säilyy pääsy Yhtiön due diligence -tarkastusta varten toimittamaan materiaaliin ja että osapuolet kehittävät asianmukaiset menettelyt sen varmistamiseksi, että Tarjouksentekijällä on mahdollisuus olla yhteydessä tiettyihin Yhtiön johtohenkilöihin ja pääsy sellaiseen tietoon, jota voidaan kohtuudella edellyttää tarvittavan integraation suunnittelua tai Ostotarjoukseen liittyvien viranomaisilmoitusten tai -hyväksyntöjen tarpeen arviointia varten;
- (f) Yhtiö on sitoutunut:
 - (i) päättämään kaikki kilpailevaan ehdotukseen liittyvät neuvottelut tai muut toimenpiteet, joita on mahdollisesti ollut käynnissä ennen Yhdistymissopimuksen päivämäärää; ja
 - (ii) olemaan suoraan tai epäsuorasti ottamatta yhteyttä kolmansiin tahoihin (tai sellaisen tahon johtajiin, toimihenkilöihin, työntekijöihin, edustajiin tai ulkoisiin neuvonantajiiin) tavoitellakseen ehdotusta, tarjousta tai kiinnostuksen ilmausta, jonka voisi kohtuudella odottaa johtavan kilpailevaan ehdotukseen ilman, että tällainen kolmas taho (tai sen johtajat, toimihenkilöt, työntekijät, edustajat tai ulkoiset neuvonantajat) ovat ensin ottaneet yhteyttä Yhtiöön, sen tytäryhtiöihin tai niiden johtajiin, toimihenkilöihin, työntekijöihin, edustajiin tai ulkopuolisiin neuvonantajiiin;
- (g) Tarjouksentekijä on sitoutunut Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen kutsumaan koolle Yhtiön ylimääräisen yhtiökokouksen uusien jäsenten valitsemiseksi Yhtiön hallitukseen ja, edellyttäen, että Yhtiön tilintarkastajat eivät ole suosittaneet vastuuvapauden myöntämättä jättämistä, äänestämään Yhtiön seuraavassa varsinaisessa yhtiökokouksessa vastuuvapauden myöntämisen puolesta Yhtiön hallituksen eroaville jäsenille;
- (h) molemmat osapuolet ovat sitoutuneet ilmoittamaan toiselle osapuolelle tullessaan tietoiseksi tapahtumasta, tosiseikasta, asiointilasta tai olosuhteesta, jonka voisi kohtuudella odottaa viivyttävän tai vaikeuttavan Ostotarjouksen toteuttamista tai joka voisi muodostaa Yhdistymissopimuksen mukaisen vakuutuksen tai sitoumuksen rikkomuksen;

- (i) mikäli Ostotarjous johtaa Yhtiön olennaisen sopimuksen tai järjestelyn rikkomukseen, Yhtiön tulee ilmoittaa asiasta Tarjouksentekijälle ja, tarpeen mukaan, toimia yhteistyössä Tarjouksentekijän kanssa hankkiakseen vaadittavat suostumukset tai muutoin tarjota sopimuskumppanille ratkaisu, joka varmistaa, että tällaista olennaista sopimusta tai järjestelyä ei irtisanota; ja
- (j) edellyttäen, että Tarjouksentekijä tai sen tytäryhtiöt saavat hankittua yli yhdeksänkymmentä prosenttia (90 %) kaikista Yhtiön annetuista ja ulkona olevista osakkeista ja niiden tuottamista äänioikeuksista (täysi laimennusvaikutus huomioiden), laskettuna Osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n mukaisesti, Tarjouksentekijän on ryhdyttävä toimiin osakkeiden poistamiseksi Nasdaq Helsingin pörssilistalta niin pian kuin sallittua ja mahdollista soveltuvan lainsäädännön ja määräysten asettamissa rajoissa.

Voimassaolo ja päättäminen

Yhdistymissopimus on tullut voimaan sen allekirjoituspäivänä.

Yhdistymissopimus voidaan päättää välittömästi vaikutuksin milloin hyvänsä ennen raukeamispäivää:

- (a) Tarjouksentekijän toimesta toimittamalla kirjallinen ilmoitus Yhtiölle, jos (i) Yhtiön hallitus ei ole antanut suositustaan Yhdistymissopimuksen mukaisesti tai jos hallituksen suositus ei ole olennaisilta osin Tarjouksentekijälle ennen Yhdistymissopimuksen allekirjoitusta toimitetussa muodossa, (ii) hallitus on peruuttanut suosituksensa tai muuttanut sitä Tarjouksentekijälle haitallisella tavalla, (iii) Yhtiö on rikkonut antamia vakuutuksia edellyttäen, että tällaisella rikkomuksella tai rikkomuksilla, joko yksittäin tai kokonaisuutena arvioiden, olisi olennainen vaikutus Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen kannalta oikeuttaen Tarjouksentekijän vetoamaan Täytäntöönpanon Ehdon täyttymättä jäämiseen kappaleessa ”Ostotarjouksen Ehdot – Täytäntöönpanon Ehdot” kuvatulla tavalla, (iv) Yhtiö rikkoo Yhdistymissopimuksessaan antamaansa sitoumusta koskien kilpailevien tarjousten hankkimista, tai (v) Yhtiö on olennaisesti rikkonut Yhdistymissopimuksessa antamia muita sitoumuksia (paitsi milloin tällainen rikkomus on korjattavissa Tarjousaikana ja korjataan seitsemän (7) pankkipäivän kuluessa);
- (b) Yhtiön toimesta toimittamalla kirjallinen ilmoitus Tarjouksentekijälle, jos Tarjouksentekijä (i) rikkoo Yhdistymissopimuksessa antamia vakuutuksia, tai (ii) olennaisesti rikkoo Yhdistymissopimuksessa antamia sitoumuksia (paitsi milloin tällainen rikkomus on korjattavissa Tarjousaikana ja korjataan seitsemän (7) pankkipäivän kuluessa); tai
- (c) kumman tahansa osapuolen toimesta toimittamalla kirjallinen ilmoitus toiselle osapuolelle, jos Täytäntöönpanopäivä ei ole tapahtunut viimeistään 30.11.2017 tai jos Tarjouksentekijä on pyytänyt enintään kolmen (3) kuukauden jatkoa perustuen siihen, että viranomaishyväksyntöjä ei ole vielä saatu, tällaisena myöhempänä päivänä;

edellyttäen kuitenkin, että oikeutta sopimuksen päättämiseen ei ole osapuolella, jonka Yhdistymissopimuksen mukaisten velvollisuuksien täyttämättä jääminen on aiheuttanut tapahtuman, joka muuten oikeuttaisi kyseisen osapuolen päättämään Yhdistymissopimuksen.

Jos Yhdistymissopimus on rauennut tai päätetty, Tarjouksentekijällä on soveltuvan lainsäädännön asettamissa rajoissa oikeus peruuttaa Ostotarjous.

Jos Tarjouksentekijä päättää Yhdistymissopimuksen syystä, joka on mainittu yllä alakohdassa (a), Yhtiön tulee Yhdistymissopimuksen päättymisestä huolimatta kohdella Tarjouksentekijää tasapuolisesti soveltuvan lainsäädännön mukaisesti mahdollisen kilpailevan tarjouksen tekijän kanssa.

Jos Tarjouksentekijä päättää Yhdistymissopimuksen syystä, joka on mainittu yllä alakohdassa (a), Yhtiön tulee maksaa Tarjouksentekijälle 1.000.000 euron suuruinen irtaantumiskorvaus, jonka osapuolet arvioivat olevan kohtuullinen korvaus Tarjouksentekijän Ostotarjoukseen ja muihin Yhdistymissopimuksen tarkoittamiin transaktioihin liittyvistä todellisista sisäisistä ja ulkoisista kuluista.

Yhdistymissopimuksen raukeaminen tai päättymisen ei vaikuta keinoihin, joita osapuolten käytössä on Yhdistymissopimuksen tai soveltuvan lainsäädännön tai määräysten perusteella sopimuksellisten velvoitteiden rikkomisen varalta.

Sovellettava laki

Yhdistymissopimukseen sovelletaan Suomen lakia.

Riitojen ratkaisu

Yhdistymissopimuksesta aiheutuvat riidat ratkaistaan lopullisesti välimiesmenettelyssä Keskuskauppakamarin välimiesmenettelysääntöjen mukaisesti.

OSTOTARJOUKSEN EHDOT

Ostotarjous

CGI Nordic Investments Limited (**"Tarjouksentekijä"**) ja Affecto Oyj (**"Yhtiö"**) ovat 21.8.2017 (**"Allekirjoituspäivä"**) tehneet yhdistymissopimuksen (**"Yhdistymissopimus"**), jonka mukaisesti Tarjouksentekijä täten tekee vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen ostaakseen kaikki liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat Yhtiön osakkeet, jotka eivät ole Yhtiön itsensä tai sen suorien tai välillisten tytäryhtiöiden omistuksessa (**"Kohdeosakkeet"**) jäljempänä esitettyjen ehtojen mukaisesti (**"Ostotarjous"**).

CGI Group Inc. on antanut omavelkaisen takauksen Tarjouksentekijän Ostotarjoukseen liittyvien velvoitteiden täyttämistä, mukaan lukien tarjousvastikkeen maksamisesta.

Isoin alkukirjaimin kirjoitetuilla, mutta määrittelemättömillä käsitteillä on tämän tarjousasiakirjan (**"Tarjousasiakirja"**) aiemmissa kohdissa niille annettu merkitys.

Tarjousvastike

Tarjouksentekijän 22.8.2017 julkistamalla tavalla Tarjouksentekijä tarjoutuu hankkimaan Kohdeosakkeet 4,55 euron käteisvastikkeella jokaiselta Kohdeosakkeelta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti (**"Tarjousvastike"**).

Tarjousvastike on määritetty perustuen 21.645.279 kappaleeseen Kohdeosakkeita tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä. Mikäli Kohdeosakkeiden lukumäärä lisääntyy tai Yhtiö laskee liikkeeseen Yhtiön osakkeiden merkintään oikeuttavia erityisiä oikeuksia osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen; **"Osakeyhtiölaki"**) 10 luvun mukaisesti ennen Täytäntöönpanopäivää (kuten määritelty jäljempänä), Tarjousvastiketta tarkistetaan vastaavasti.

Mikäli Yhtiö maksaa tai jakaa tai päättää maksaa tai jakaa osinkoa tai jakaa varoja osakkeenomistajilleen ennen Täytäntöönpanopäivää, ja mikäli tällaisen maksun tai varojenjaon kirjauspäivä osuu minkään tai kaikkien Ostotarjouksen mukaisten kauppajen toteuttamista edeltävään ajankohtaan, Tarjousvastiketta alennetaan vastaavasti.

Tarjousaika

Ostotarjouksen voimassaoloaika alkaa 30.8.2017 kello 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy 27.9.2017 kello 16.00 (Suomen aikaa), ja Tarjouksentekijä voi jatkaa voimassaoloaikaan tai keskeyttää jatkettua voimassaoloajan jäljempänä määritellyllä tavalla (**"Tarjousaika"**). Ostotarjouksen hyväksymisen tulee olla perillä vastaanottajalla ennen Tarjousajan päättymistä jäljempänä kohdassa **"Ostotarjouksen hyväksymismenettely"** kuvattuna mukaisesti.

Tarjouksentekijä voi yksinomaisen harkintansa mukaan jatkaa Tarjousaikaa (i) milloin tahansa, kunnes Täytäntöönpanon Ehdot (kuten määritelty jäljempänä) ovat täyttyneet tai niiden täyttymisen vaatimisesta on luovuttu ja/tai (ii) Jälkikäteisellä Tarjousajalla (kuten määritelty jäljempänä) Ostotarjouksen lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä, jolloin Tarjouksentekijä myös julkistaa Ostotarjouksen ehdottomaksi, kaikki jäljempänä esitetyllä tavalla. Jos Tarjouksentekijä jatkaa Tarjousaikaa, Tarjouksentekijä julkistaa Tarjousajan jatkamisen lehdistötiedotteella viimeistään Tarjousajan päättymistä seuraavan ensimmäisen (1.) pankkipäivän aikana. Lisäksi jos Tarjouksentekijä jatkaa jo jatkettua Tarjousaikaa tai jatkaa keskeytettyä jatkettua Tarjousaikaa, julkistaa Tarjouksentekijä jatkettua Tarjousajan mahdollisen uudelleen jatkamisen tai keskeytetyn jatkettua Tarjousajan jatkamisen lehdistötiedotteella viimeistään ensimmäisenä (1.) pankkipäivänä jatkettua Tarjousajan tai keskeytetyn jatkettua Tarjousajan päättymisen jälkeen.

Tarjousaika voi jatkua enintään kymmenen (10) viikon ajan Tarjousajan alkamisesta lähtien. Mikäli Täytäntöönpanon Ehdot ovat jääneet täyttymättä Finanssivalvonnan (**"FIVA"**) julkista ostotarjousta ja tarjousvelvollisuutta koskeissa määräyksissä ja ohjeissa (9/2013) (**"Ostotarjoussääntely"**) tarkoitetun erityisen esteen vuoksi, voi Tarjouksentekijä jatkaa Tarjousaikaa kymmenen (10) viikon enimmäisaikaa pidemmäksi ajaksi siihen asti, kunnes kyseinen este on poistunut ja Tarjouksentekijällä on ollut mahdollisuus arvioida kyseessä olevat olosuhteet. Tällöin Tarjouksentekijä ilmoittaa Tarjousajan uuden päättymispäivän vähintään kaksi (2) viikkoa ennen jatkettua Tarjousajan päättymistä.

Tarjouksentekijällä on oikeus keskeyttää jatkettu Tarjousaika, missä tapauksessa Tarjouksentekijä ilmoittaa jatkettua Tarjousajan keskeyttämistä koskevasta päätöksestään mahdollisimman pian sen jälkeen, kun päätös keskeyttämisestä on tehty, ja joka tapauksessa viimeistään kahta (2) viikkoa ennen keskeytetyn jatkettua Tarjousajan päättymistä. Mikäli Tarjouksentekijä keskeyttää jatkettua Tarjousajan, Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän ilmoittamana aiempaan ajankohtana.

Tarjouksentekijä varaa oikeuden jatkaa Tarjousaikaa samassa yhteydessä, kun se julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen jäljempänä kohdassa **"Ostotarjouksen tuloksen julkistaminen"** mainitulla tavalla (tällaiseen jatkettuun tarjousaikaan viitataan termillä **"Jälkikäteinen Tarjousaika"**). Tällaisessa tilanteessa Jälkikäteinen Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä ilmoittamana ajankohtana. Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisestä ilmoitetaan viimeistään kahta (2) viikkoa ennen Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä. Jälkikäteinen Tarjousaika voi jatkua yli kymmenen (10) viikon ajan Tarjousajan alkamisesta lähtien.

Täytäntöönpanon Ehdot

Tarjouksentekijän velvollisuus toteuttaa Ostotarjous hyväksymällä Kohdeosakkeet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, edellyttäen, että alla esitetyt Ostotarjouksen toteuttamisen ehdot ("**Täytäntöönpanon Ehdot**") ovat täyttyneet viimeistään sinä päivänä, kun Tarjouksentekijä ilmoittaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen arvopaperimarkkinain (746/2012, muutoksineen; "**AML**") 11 luvun 18 §:n mukaisesti ("**Tuloksen Julkistuspäivä**") tai että Tarjouksentekijä, soveltuvan lainsäädännön ja määräysten ja Yhdistymissopimuksen sallimassa laajuudessa, luopuu viimeistään mainittuna päivänä vaatimasta niiden tai jonkin niistä täyttymistä:

- (a) Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu sellaisten Kohdeosakkeiden osalta, jotka yhdessä Tarjouksentekijän tai sen konserniyhtiöiden omistamien Yhtiön osakkeiden kanssa, laskettuna Osakeyhtiölain 18 luvun 1 §:n mukaisesti, edustavat yhteensä yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia Yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja äänistä (täysi laimennusvaikutus huomioiden);
- (b) kaikki tarvittavat sääntelyn edellyttämät hyväksynnät, luvat ja suostumukset, joko Suomessa tai missä tahansa muussa valtiossa, on saatu, mukaan lukien, mutta kuitenkin rajoittumatta seuraaviin: (i) työ- ja elinkeinoministeriön ulkomaisten yritysostojen seurannasta annetun lain (172/2012, muutoksineen) mukainen hyväksyntä, ja (ii) Suomen kilpailuviranomaisen hyväksyntä, ja että kaikkien tällaisten hyväksyntöjen, lupien ja suostumusten ehdot ovat Tarjouksentekijälle hyväksyttäviä siten, etteivät ne ole olennaisen haitallisia Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen tai siinä tarkoitettujen transaktioiden hyötyjen näkökulmasta;
- (c) Yhtiön hallitus on antanut Kohdeosakkeiden omistajille suosituksen hyväksyä Ostotarjous ja tarjota Kohdeosakkeitaan Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen mukaisesti, ja tämä suositus on ehtojensa mukaisesti voimassa, eikä sitä ole peruutettu tai muutettu Tarjouksentekijälle haitallisella tavalla;
- (d) Cantell Oy:n antama sitoumus hyväksyä Ostotarjous on ehtojensa mukaisesti voimassa, eikä sitä ole muokattu tai muutettu;
- (e) Yhdistymissopimusta ei ole päätetty, ja se on voimassa;
- (f) Allekirjoituspäivän jälkeen ei ole ilmennyt Olennaista Haitallista Muutosta (kuten määritelty jäljempänä);
- (g) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai sääntelyviranomainen ei ole antanut määräystä tai ryhtynyt toimenpiteeseen, joka estäisi tai olennaisella tavalla asettaisi kyseenalaiseksi Ostotarjouksen toteuttamisen.

Tarjouksentekijä ei voi vedota Täytäntöönpanon Ehdon täyttymättä jäämiseen aiheuttaakseen Ostotarjousta koskevan menettelyn päättymisen, raukeamisen tai peruuntumisen, ellei Täytäntöönpanon Ehdon täyttymättä jäämisellä ole olennainen vaikutus Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen näkökulmasta Ostotarjoussääntelyssä tai AML 11 luvun 28 pykälässä tarkoitettussa Arvopaperimarkkinayhdistyksen suosituksessa kohdeyhtiön johdon toiminnasta julkisessa ostotarjouksessa tarkoitettulla tavalla.

Yllä esitetyt Täytäntöönpanon Ehdot ovat Ostotarjouksen toteuttamisen ainoat ehdot. Tarjouksentekijä varaa oikeuden, soveltuvan lainsäädännön ja määräysten ja Yhdistymissopimuksen sallimassa laajuudessa, luopua vetoamasta minkä tahansa täyttymättä jääneen Täytäntöönpanon Ehdon täyttymättä jäämiseen kokonaan tai osittain.

Mikäli kaikki Täytäntöönpanon Ehdot ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on viimeistään Tuloksen Julkistuspäivänä luopunut vaatimasta kaikkien tai osan niistä täyttymistä, toteuttaa Tarjouksentekijä Ostotarjouksen kaikkien Ostotarjouksen hyväksyneiden Yhtiön osakkeenomistajien osalta Tarjousajan päättymisen jälkeen jäljempänä kohdissa "*Ostotarjouksen toteuttaminen ja Tarjousvastikkeen maksuehdot ja selvitys*" kuvatulla tavalla.

Tämän Ostotarjouksen yhteydessä "**Olennainen Haitallinen Muutos**" tarkoittaa (i) Yhtiön ja sen suorien tai välillisten tytäryhtiöiden muodostaman kokonaisuuden kaiken omaisuuden tai minkä tahansa olennaisen omaisuuden osan luovuttamista tai uudelleenorganisointia, tai (ii) mitä tahansa tapahtumaa, asiointilaa, olosuhdetta, kehitystä, ilmiötä, muutosta, vaikutusta tai tosiseikkaa (kukin näistä "**Vaikutus**"), jolla yksin tai yhdessä muiden Vaikutusten kanssa on tai joka johtaa tai jonka voidaan kohtuudella odottaa johtavan olennaiseen haitalliseen muutokseen koskien Yhtiön ja sen suorien tai välillisten tytäryhtiöiden muodostaman kokonaisuuden liiketoimintaa, varoja, velvollisuuksia, asiakassuhteita, tulevaisuudennäkymiä, taloudellista asemaa tai liiketoiminnan tuloksia, pois lukien:

- (a) Vaikutus poliittisessa, taloudellisessa, teollisessa, yleistaloudellisessa tai sääntelyllisessä asiointilassa yleisesti edellyttäen, että Vaikutuksella ei ole suhteetonta vaikutusta Yhtiöön verrattuna muihin alan toimijoihin,
- (b) mikä tahansa Vaikutus, joka on seurausta luonnonkatastrofista, merkittävien vihamielisyyksien puhkeamisesta, sotatoimesta tai terroriteosta, tai jonka joku näistä aiheuttaa, edellyttäen, että Vaikutuksella ei ole suhteetonta vaikutusta Yhtiöön verrattuna muihin toimialan toimijoihin,

- (c) Vaikutus, joka on seurausta sellaisesta Yhtiön toimesta, johon on ryhdytty Tarjouksentekijän nimenomaisesta kirjallisesta (mukaan lukien sähköpostitse toimitetusta) pyynnöstä tai ohjeesta,
- (d) mikä tahansa Vaikutus, joka on seurausta (x) Tarjouksentekijän Ostotarjoukseen liittyvästä toimesta tai laiminlyönnistä tai (y) Ostotarjouksesta (mukaan lukien, mutta kuitenkin rajoittumatta Vaikutuksiin, jotka ovat seurausta Yhdistymissopimuksen julkistamisesta, tekemisestä, vireilläolosta, siinä edellytettujen tai suunniteltujen toimenpiteiden odotetusta toteutumisesta, sen mukaisten velvoitteiden suorittamisesta tai siinä sovitusta järjestelyistä taikka Yhdistymissopimuksen osapuolten henkilöllisyydestä), edellyttäen kuitenkin, että

Olennaista Haitallista Muutosta ei katsota olevan siinä määrin kuin Vaikutus (i) on julkistettu Yhtiön toimesta (sisältäen julkistetut vuosikertomukset ja osavuositarkastukset) ennen Allekirjoituspäivää, (ii) on tosiasiallisesti Tarjouksentekijän tiedossa ennen Allekirjoituspäivää, (iii) on tuotu kohtuudella esiin due diligence -tarkastuksessa annetuissa tiedoissa Yhtiön toimesta tai sen puolesta ennen Allekirjoituspäivää tavalla, jonka perusteella Tarjouksentekijän ja huolellisesti toimivien ammattimaisten neuvonantajien olisi tullut ymmärtää, että tällainen Vaikutus muodostaa Olennaisen Haitallisen Muutoksen.

Korotusvelvollisuus ja hyvitysvelvollisuus

Tarjouksentekijä varaa oikeuden hankkia Kohdeosakkeita myös julkisessa kaupankäynnissä Nasdaq Helsinki Oy:n (**”Nasdaq Helsinki”**) kautta tai muuten Tarjousaikana ja sen jälkeen.

Mikäli Tarjouksentekijä tai Tarjouksentekijän kanssa AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla yksissä tuumin toimiva taho hankkii Kohdeosakkeita Tarjousaikana Tarjousvastiketta korkeampaan hintaan tai muuten paremmin ehdoin, tulee Tarjouksentekijän AML 11 luvun 25 §:n mukaisesti muuttaa Ostotarjouksen ehtoja vastaamaan edellä mainitun paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ehtoja (korotusvelvollisuus).

Mikäli Tarjouksentekijä tai Tarjouksentekijän kanssa AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettulla tavalla yksissä tuumin toimiva taho hankkii yhdeksän (9) kuukauden kuluessa Tarjousajan päättymisestä Kohdeosakkeita Tarjousvastiketta korkeampaan hintaan tai muuten paremmin ehdoin, tulee Tarjouksentekijän AML 11 luvun 25 §:n mukaisesti hyvittää Ostotarjouksen hyväksyneille osakkeenomistajille paremmin ehdoin tehdyssä hankinnassa maksetun vastikkeen ja Tarjousvastikkeen välinen erotus (hyvitysvelvollisuus).

AML 11 luvun 25 §:n 4 momentin mukaan Tarjouksentekijä julkistaa viipymättä korotus- tai hyvitysvelvollisuutensa ja maksaa Tarjousvastikkeen ja paremmin ehdoin tehdyssä hankinnassa maksetun vastikkeen välisen erotuksen Ostotarjouksen hyväksyneille osakkeenomistajille. Korotusvelvollisuudesta seuraavat maksut on suoritettava Tarjousvastikkeen maksamisen yhteydessä, tai jos Tarjousvastike on jo maksettu, viipymättä. Hyvitysvelvollisuudesta seuraavat maksut on suoritettava yhden (1) kuukauden kuluessa velvollisuuden syntymisestä.

AML 11 luvun 25 §:n 5 momentin mukaan korotus- tai hyvitysvelvollisuutta ei synny siinä tapauksessa, että Tarjousvastiketta korkeamman hinnan maksaminen perustuu Osakeyhtiölain 18 luvun 3 §:n mukaisesti aloitetussa välimiesmenettelyssä annettuun välitystuomioon edellyttäen kuitenkin, että Tarjouksentekijä tai Tarjouksentekijään AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettussa suhteessa oleva taho ei ole ennen välimiesmenettelyä tai sen kuluessa tarjoutunut hankkimaan Kohdeosakkeita Ostotarjousta paremmin ehdoin.

Ostotarjouksen hyväksymismenettely

Ostotarjouksen voi hyväksyä yhden tai useamman Kohdeosakkeen omistaja, joka on Tarjousaikana merkitty Yhtiön osakasluetteloon (**”Osakkeenomistaja”**). Ostotarjouksen hyväksyntä tulee toimittaa erikseen jokaisen arvo-osuustilin osalta. Ostotarjouksen hyväksyvä Osakkeenomistaja (i) voi hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoista ja kaikkien niiden Kohdeosakkeiden osalta, jotka ovat hyväksymislomakkeessa mainitulla arvo-osuustilillä sinä hetkenä, jolloin hyväksymiseen liittyvä Osakkeenomistajan Kohdeosakkeita koskeva kauppa toteutetaan ja (ii) hänellä tulee olla pankkitili Suomessa toimivassa rahalaitoksessa. Selvyyden vuoksi todetaan, että alkuperäisen Tarjousajan kuluessa toimitetut hyväksynnit ovat päteviä myös mahdollisen jatkettun Tarjousajan tai keskeytetyn jatkettun Tarjousajan päättymiseen asti.

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät asiakkailleen Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon merkityille osakkeenomistajille ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät ohjeet ja hyväksymislomakkeen. Osakkeenomistaja, joka ei saa ohjeita tai hyväksymislomaketta tilinhoitajayhteisöltään tai omaisuudenhoitajaltaan voi ottaa yhteyttä mihin tahansa OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttoriin tai OP Yrityspankki Oyj:hin (**”OP”**) saadakseen kaikki tarvittavat tiedot ja toimittakseen Ostotarjousta koskevan hyväksyntänsä.

Osakkeenomistajan, jonka omistamat Kohdeosakkeet on hallintarekisteröity ja joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee toimittaa hyväksyntänsä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti. Tällaisille Osakkeenomistajille ei lähetetä hyväksyntää koskevia lomakkeita tai muita Ostotarjoukseen liittyviä asiakirjoja.

Pantatut Kohdeosakkeet on mahdollista tarjota vain pantinsaajan suostumuksella. Tämän suostumuksen hankkiminen on kyseisen Osakkeenomistajan vastuulla. Pantinsaajan suostumus tulee toimittaa tilinhoitajayhteisölle kirjallisena ja pantinsaajan puolesta asianmukaisesti allekirjoitettuna.

Ostotarjouksen hyväksyvän Osakkeenomistajan tulee toimittaa asianmukaisesti täytetty ja allekirjoitettu hyväksymislomake tilinhoitajayhteisölleen kyseisen tilinhoitajayhteisön antamien ohjeiden ja määräaikojen puitteissa tai, mikäli tilinhoitajayhteisö ei ota vastaan hyväksyntää koskevia ilmoituksia, mihin tahansa OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttoriin tai OP:lle. Tarjouksentekijä varaa oikeuden hylätä hyväksynnät, joita ei ole tehty Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti tai jotka on muuten tehty väärällä tai puutteellisella tavalla. Tarjouksentekijä voi myös hylätä Kohdeosakkeita koskevat osittaiset hyväksynnät.

Jotta hyväksyntä olisi pätevä, se tulee toimittaa asianomaiselle vastaanottajalle Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajayhteisön antamat ohjeet. Tilinhoitajayhteisö voi yksinomaisten harkintansa mukaan edellyttää, että hyväksyntää koskevat ilmoitukset tulee toimittaa ennen Tarjousajan päättymistä. Osakkeenomistaja toimittaa hyväksynnän omalla riskillään, ja hyväksyntä katsotaan toimitetuksi vasta, kun tilinhoitajayhteisö, OP Ryhmään kuuluva osuuspankki tai OP on sen tosiasiallisesti vastaanottanut.

Hyväksymällä Ostotarjouksen Osakkeenomistaja valtuuttaa OP:n tai OP:n nimeämän tahon tai Osakkeenomistajan tilinhoitajayhteisön kirjaamaan Osakkeenomistajan arvo-osuustilille luovutusrajoituksen tai myyntivarausten sen jälkeen, kun Osakkeenomistaja on toimittanut Ostotarjousta koskevan hyväksyntänsä. Lisäksi Ostotarjouksen hyväksynyt Osakkeenomistaja valtuuttaa OP:n tai OP:n nimeämän tahon tai Osakkeenomistajan tilinhoitajayhteisön tekemään tarpeelliset kirjaukset ja ryhtymään kaikkiin muihin tarpeellisiin toimenpiteisiin Ostotarjouksen tekniseksi toteuttamiseksi ja kyseisen Osakkeenomistajan omistamien Kohdeosakkeiden myymiseksi osana Ostotarjouksen mukaisia toteutuskauppoja Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Osakkeenomistajalla, joka on pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen, eikä ole pätevästi peruuttanut hyväksyntäänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, ei ole oikeutta myydä tarjoamiaan Kohdeosakkeita tai muuten määrätä niistä. Kohdeosakkeita koskeva luovutusrajoitus kirjataan asianomaiselle arvo-osuustilille sen jälkeen, kun Osakkeenomistaja on toimittanut Ostotarjousta koskevan hyväksyntänsä. Jos Ostotarjousta ei toteuteta tai jos Osakkeenomistaja peruuttaa hyväksyntänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, kyseiselle arvo-osuustilille kirjattu, Kohdeosakkeita koskeva luovutusrajoitus poistetaan niin pian kuin mahdollista ja arviolta kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Ostotarjouksen toteuttamatta jääminen on julkistettu tai kun Ostotarjouksen ehtojen mukainen peruutusilmoitus on vastaanotettu.

Peruutusoikeus

AML 11 luvun 16 §:n 1 momentin mukaan Osakkeenomistaja voi perua Ostotarjouksen hyväksynnän milloin hyvänsä ennen Tarjousajan päättymistä tai, selvyiden vuoksi, mikäli Tarjousaikaa on jatkettu, ennen jatkettua Tarjousajan päättymistä, kunnes Tarjouksentekijä on julkistanut kaikkien Täytäntöönpanon Ehtojen täyttyneen tai luopuneensa vaatimasta niiden täyttymisestä, jonka julkistuksen myötä Ostotarjouksesta tulee ehdoton. Kyseisen julkistuksen jälkeen jo tarjottujen Kohdeosakkeiden osalta annettua hyväksyntää ei voida perua ennen Tarjousajan päättymistä paitsi milloin kolmas osapuoli julkistaa kilpailevan ostotarjouksen Kohdeosakkeista ennen Kohdeosakkeiden toteutuskauppojen tekemistä kohdassa ”*Ostotarjouksen toteuttaminen ja Tarjousvastikkeen maksuehdot ja selvitys*” esitetyllä tavalla.

Ostotarjouksen hyväksynnän pätevä peruminen edellyttää, että tilinhoitajayhteisölle, jolle alkuperäinen Ostotarjouksen hyväksymisilmoitus toimitettiin (tai mikäli hyväksymisilmoitus toimitettiin OP Ryhmään kuuluvan osuuspankin konttoriin tai OP:lle, kyseiseen konttoriin tai OP:lle), toimitetaan kirjallinen peruutusilmoitus.

Hallintarekisteröityjen Kohdeosakkeiden tapauksessa Osakkeenomistajan tulee pyytää asianomaista hallintarekisteröinnin hoitajaa toimittamaan peruutusilmoitus.

Jos Osakkeenomistaja peruuttaa Ostotarjouksen hyväksynnän pätevästi, Kohdeosakkeita koskeva myyntivaraus tai luovutusrajoitus poistetaan kolmen (3) pankkipäivän kuluessa peruutusilmoituksen vastaanottamisesta.

Ostotarjouksen hyväksyntänsä pätevästi peruuttanut Osakkeenomistaja voi tarjota omistamiaan Kohdeosakkeita uudelleen Tarjousaikana noudattamalla edellä otsikon ”*Ostotarjouksen hyväksymismenettely*” alla esitettyä menettelyä.

Tilinhoitajayhteisö tai hallintarekisteröinnin hoitaja voi veloittaa peruutuksesta palkkion, josta vastaa hyväksyntänsä peruuttanut asianomainen Osakkeenomistaja.

Jälkikäteisenä Tarjousaikana annetut Ostotarjouksen hyväksynnät ovat sitovia, eikä niitä voida peruuttaa, ellei pakottavasta lainsäädännöstä toisin johdu.

Ostotarjouksen tuloksen julkistaminen

Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen alustavan tuloksen lehdistötiedotteella arviolta ensimmäisenä (1.) pankkipäivänä Tarjousajan tai, selvyiden vuoksi, mahdollisen jatkettua tai keskeytetyn jatkettua Tarjousajan päättymisen jälkeen. Ostotarjouksen lopullinen tulos julkistetaan arviolta kolmantena (3.) pankkipäivänä Tarjousajan tai, selvyiden vuoksi, mahdollisen jatkettua tai keskeytetyn jatkettua Tarjousajan päättymisen jälkeen. Lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä Tarjouksentekijä vahvistaa sen osuuden Kohdeosakkeista, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja jonka osalta sitä ei ole pätevästi peruutettu sekä sen, toteutetaanko Ostotarjous ja jatketaanko Tarjousaikaa Jälkikäteisellä

Tarjousajalla.

Jos Tarjousaikaa on jatkettu Jälkikäteisellä Tarjousajalla, Tarjouksentekijä julkistaa Jälkikäteisen Tarjousajan kuluessa pätevästi tarjottujen Kohdeosakkeiden alustavan osuuden arviolta ensimmäisenä (1.) pankkipäivänä Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisen jälkeen ja lopullisen osuuden arviolta kolmantena (3.) pankkipäivänä Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisen jälkeen.

Ostotarjouksen toteuttaminen ja Tarjousvastikkeen maksuehdot ja selvitys

Ostotarjous toteutetaan panemalla täytäntöön niiden Kohdeosakkeiden, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja joiden osalta hyväksyntää ei ole pätevästi peruutettu, kaupat arviolta viidentenä (5.) pankkipäivänä Tarjousajan tai, selvyiden vuoksi, mikäli Tarjousaikaa on jatkettu tai jatkettu Tarjousaika keskeytetty, jatkettun tai keskeytetyn jatkettun Tarjousajan päättymisen jälkeen ("**Täytäntöönpanopäivä**"), jonka arvioidaan alustavasti olevan 4.10.2017. Asianomaisten Kohdeosakkeiden kaupat toteutetaan mahdollisuuksien mukaan Nasdaq Helsingissä edellyttäen, että kaupankäyntiin Nasdaq Helsingissä sovellettavat säännökset tämän sallivat. Muussa tapauksessa kaupat toteutetaan Nasdaq Helsingin ulkopuolella. Kauppojen selvitys toteutetaan arviolta toisena (2.) pankkipäivänä Täytäntöönpanopäivän jälkeen ("**Selvityspäivä**"), jonka arvioidaan alustavasti olevan 6.10.2017.

Tarjousvastike maksetaan Selvityspäivänä asianomaisen Osakkeenomistajan arvo-osuustilin hoitotilille tai, mikäli Osakkeenomistajan omistus on kirjattu säilytysyhteisön tai hallintarekisteröinnin hoitajan nimiin, tällaisen säilytysyhteisön tai hallintarekisteröinnin hoitajan ilmoittamalle tilille. Jos kyseinen hoitotili on toisessa rahalaitoksessa kuin kyseinen arvo-osuustili, Tarjousvastike maksetaan tilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulujen mukaisesti noin kaksi (2) pankkipäivää myöhemmin.

Jälkikäteisen Tarjousajan tapauksessa Tarjouksentekijä tiedottaa Jälkikäteisen Tarjousajan julkistamisen yhteydessä Jälkikäteisenä Tarjousaikana tarjottujen Kohdeosakkeiden maksun ja selvityksen ehdoista. Jälkikäteisenä Tarjousaikana toteutuskauppoja Kohdeosakkeista, jotka on pätevästi tarjottu Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, tehdään vähintään kahden (2) viikon välein.

Tarjouksentekijä varaa oikeuden lykätä Tarjousvastikkeen suoritusta, mikäli suorituksen tekeminen estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen vuoksi. Tarjouksentekijä suorittaa maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttänyt ylivoimainen este on poistunut.

Omistusoikeuden siirtyminen

Omistusoikeus Kohdeosakkeisiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ja joiden osalta hyväksyntää ei ole pätevästi peruutettu, siirtyy Tarjouksentekijälle Kohdeosakkeet tarjonneelle Osakkeenomistajalle tehtyä Tarjousvastikkeen maksua vastaan.

Varainsiirtovero ja muut maksut

Tarjouksentekijä maksaa Ostotarjouksen mukaisen Kohdeosakkeiden kaupan perusteella Suomessa mahdollisesti maksettavaksi tulevan varainsiirtoveron.

Kukin Osakkeenomistaja vastaa mahdollisista palkkioista, jotka tulevat maksettavaksi tilinhoitajayhteisölle tämän Osakkeenomistajan kanssa tekemän sopimuksen nojalla sekä mahdollisista palkkioista tai komissioista, jotka tulevat maksettavaksi tilinhoitajayhteisölle, omaisuudenhoitajalle tai hallintarekisteröityjen Kohdeosakkeiden hallinnoijalle liittyen mahdollisten panttausten tai muiden kyseessä olevien Kohdeosakkeiden myynnille asetettujen rajoitusten vapauttamiseen, sekä palkkioista, jotka liittyvät Ostotarjouksen hyväksynnän peruuttamiseen, kuten esitetty edellä kohdassa "*Peruuttamisoikeus*". Tarjouksentekijä vastaa kaikista muista tavanomaisista kuluista, jotka aiheutuvat Ostotarjouksen edellyttämistä kirjauksista arvo-osuusjärjestelmään, Ostotarjouksen mukaisten Kohdeosakkeiden kauppojen toteuttamisesta ja Tarjousvastikkeen maksamisesta.

Muita asioita

Tähän Tarjousasiakirjaan ja Ostotarjoukseen sovelletaan Suomen lakia. Ostotarjouksesta mahdollisesti aiheutuvat tai siihen liittyvät erimielisyydet ratkaistaan toimivaltaisessa tuomioistuimessa Suomessa.

Edellyttäen, että Yhdistymissopimuksessa ei ole toisin sovittu, Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden muuttaa Ostotarjouksen ehtoja AML 11 luvun 15 §:n mukaisesti. Mikäli FIVA päättää Tarjousajan pidentämisestä, Tarjouksentekijä varaa oikeuden luopua Ostotarjouksesta AML 11 luvun 12 §:n mukaisesti.

Jos Tarjousaikana julkistetaan kolmannen osapuolen tekemä kilpaileva ostotarjous, Tarjouksentekijä varaa oikeuden AML 11 luvun 17 §:n mukaisesti (i) pidentää Tarjousaikaa, (ii) muuttaa Ostotarjouksen ehtoja tai (iii) päättää Ostotarjouksen raukeamisesta Tarjousaikana, mutta ennen kilpailevan ostotarjouksen voimassaolon päättymistä.

Tarjouksentekijällä on yksinomainen oikeus päättää kaikista muista Ostotarjoukseen liittyvistä asioista edellyttäen, että soveltuva lainsäädännössä tai määräyksissä ei toisin määrätä tai Yhdistymissopimuksessa toisin ole sovittu.

TARJOUKSENTEKIJÄN ESITTELY

Tarjouksentekijä ja CGI lyhyesti

CGI on Quebecin lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö (englanniksi ”public corporation”), ja sen rekisteritunnus on 1142478016. CGI:n rekisteröity osoite on 1350 René-Lévesque Blvd West, Montréal, Quebec, H3G 1T4, Kanada. CGI:n osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Toronton ja New Yorkin pörsseissä.

Tarjouksentekijä on CGI:n kokonaan välillisesti omistama tytäryhtiö ja Englannin ja Walesin lakien mukaan perustettu yksityinen osakeyhtiö (englanniksi ”private limited company”). Sen rekisteritunnus on 05448332. Tarjouksentekijän rekisteröity osoite on 250 Brook Drive, Green Park, Reading, RG2 6UA, Yhdistynyt kuningaskunta. Tarjouksentekijä on holdingyhtiö.

Vuonna 1976 perustettu CGI on maailmanlaajuisesti merkittävä itsenäinen IT- ja liiketoimintaprosessipalvelujen tarjoaja. Noin 70.000 ammattilaista palvelee tuhansia kansainvälisiä asiakkaita toimipaikoissa ja -keskuksissa Pohjois- ja Etelä-Amerikassa, Euroopassa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueilla tarjoten kattavan portfolion palveluita, mukaan lukien johtavia liiketoiminnan ja IT-konsultoinnin, järjestelmäintegraation, sovelluskehityksen sekä ylläpidon ja infrastruktuurin hallinnointipalveluita sekä 150 IP-pohjaista palvelua ja ratkaisua. CGI:n osakkeet on listattu Toronton pörssissä (tunnuksella GIB.A) ja New Yorkin pörssissä (tunnuksella GIB). CGI:n konsolidoitu liikevaihto oli 30. syyskuuta 2016 päättyneellä tilikaudella 10,7 miljardia Kanadan dollaria.

CGI toimittaa end-to-end-palveluita, jotka kattavat koko toimituksen kirjon ratkaisun suunnittelusta ja kehityksestä täytäntöönpanoon, integraatioon ja teknologiatoimintoihin. CGI:n portfolio kattaa:

- Korkealaatuisen neuvonannon ja järjestelmäintegraation: CGI auttaa asiakkaitaan muodostamaan digitaalisen suunnitelman omaksumalla ketterän ja iteroivan lähestymistavan, joka antaa asiakkaille mahdollisuuden innovoida, yhdistää ja rationalisoida perinnejärjestelmiä ja tuottaa yrityksen laajuisia muutoksia.
- Muutoksellisen ulkoistuksen: CGI:n asiakkaat antavat CGI:n hoidettavaksi täydellä tai osittaisella vastuulla IT- ja liiketoimintatoimintonsa. Vastineeksi CGI toimittaa merkittäviä tehokkuusparannuksia sekä kustannussäästöjä. End-to-end-toimeksiannossa palvelut sisältävät tyypillisesti sovelluskehitystä, -integraatiota ja -ylläpitoa; teknologiainfrastruktuurin hallintoa sekä liiketoimintaprosessipalveluita, kuten perinnän ja palkkahallinnon palvelut. Ulkoistus sopimukset ovat kestoltaan pitkäaikaisia kestäen tavallisesti viidestä kymmeneen vuoteen tai sitä pidempään, jolloin CGI:n asiakkailla on mahdollisuus uudelleeninvestoida säästönsä vieden näin digitaalista muutosta eteenpäin.

Tarjouksentekijään AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetussa suhteessa olevat tahot

Tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä CGI-konserni koostuu CGI:stä ja sen suoraan tai välillisesti täysin omistamista tytäryhtiöistä, mukaan lukien Tarjouksentekijä. CGI omistaa välillisesti kaikki Tarjouksentekijän liikkeeseen lasketut ja ulkona olevat osakkeet useiden holdingyhtiöiden kautta. Minkään näistä välillisistä holdingyhteisöistä ei katsota olevan konsernin olennainen tytäryhtiö.

Tarjouksentekijä, CGI, mikään muu CGI-konserniin kuuluva yhtiö tai mikään AML 11 luvun 5 §:ssä viitattu taho ei tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä omista Kohdeosakkeita tai ole hankkinut Kohdeosakkeita Ostotarjouksen julkistamista edeltävänä kahdentoista kuukauden jaksena joko julkisessa kaupankäynnissä tai muuten.

Yhtiön omistus Tarjouksentekijässä

Tarjouksentekijän parhaan tiedon mukaan Yhtiö ei tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä omista osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita Tarjouksentekijässä tai CGI:ssä tai AML 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetuissa tahoissa.

YHTIÖN ESITTELY

Kaikki tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt Yhtiötä koskevat taloudelliset ja muut tiedot on otettu ja perustuvat ainoastaan Yhtiön 30.6.2017 päättyneeltä puolivuotiskaudelta julkistamaan osavuositarkastukseen, Yhtiön 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta julkistamaan vuosikertomukseen, mukaan lukien konsernitilinpäätös, muihin Yhtiön julkistamiin pörssitiedotteisiin, Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin tehtyihin merkintöihin ja muihin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Näin ollen Tarjouksentekijä ei vastaa tällaisten tietojen paikkansapitävyydestä lukuun ottamatta tietojen asianmukaista toistamista tässä Tarjousasiakirjassa.

Yleiskatsaus

Yhtiö on Suomen lakien mukaisesti perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsingissä (kaupankäyntitunnus AFE1V). Yhtiön y-tunnus on 1069622-4. Yhtiön kotipaikka on Helsinki, Suomi ja sen rekisteröity osoite on Keilaranta 17 C, 02150 Espoo, Suomi. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Espoossa, Suomessa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiö harjoittaa konsultointitoimintaa ja kauppa tietotekniikka-alalla, tietotekniikkatuotteiden ja -palvelujen tuontia ja vientiä sekä muuta alaan liittyvää toimintaa. Yhtiön toimialana on lisäksi karttoihin ja muihin paikkatietoa sisältäviin tuotteisiin liittyvä paikkatietoaineistojen luominen, ylläpito, tietokantaistaminen, myynti, välitys tai vuokraus, paikkatietoalan ohjelmistojen ja järjestelmien kehitys, tuotanto, myynti ja välitys ja näihin liittyvä konsultointi sekä internet-, mobiili-Internet tai vastaaviin teknologioihin perustuva paikkatietopalveluiden kehitys, tuotanto ja myynti.

Yhtiön liikevaihto yhdessä sen suorien ja välillisten tytäryhtiöiden kanssa ("Affecto-konserni") 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella oli noin 112,5 miljoonaa euroa. Affecto-konsernin liikevoitto 31.12.2016 päättyneellä tilikaudella oli noin 6,7 miljoonaa euroa, mikä vastaa 5,9 prosenttia liikevaihdosta. Affecto-konsernin palveluksessa oli 30.6.2017 noin 1.020 työntekijää.

Osakepääoma ja omistusrakenne

Tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä Yhtiön rekisteröity osakepääoma on 5.104.956,30 euroa, ja se jakautuu 22.450.745 osakkeeseen.

Kaikki Yhtiön osakkeet ovat samanlaisia, ja jokainen osake oikeuttaa sen omistajan yhteen ääneen Yhtiön yhtiökokouksissa. Kaikki osakkeet tuottavat samanlaiset oikeudet osinkoon ja muuhun varojenjakoon Yhtiössä. Yhtiön yhtiöjärjestys ei sisällä Osakeyhtiölaista poikkeavia määräyksiä koskien äänioikeuksien käyttämistä tai äänestysrajoituksia.

Seuraavassa taulukossa esitetään Yhtiön kymmenen suurinta osakkeenomistajaa, sekä heidän osuutensa Yhtiön osakkeista ja äänistä. Tiedot perustuvat Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon 25.8.2017.

Osakkeenomistaja	Osakkeita yhteensä	Prosenttia (%) osakkeista ja äänistä
Cantell Oy	2.283.176	10,17
Skandinaviska Enskilda Banken Ab (Publ) Helsingin Sivukonttori	1.482.115	6,60
Lombard International Assurance S.A	1.453.400	6,47
Säästöpankki Kotimaa -Sijoitusrahasto	1.305.500	5,81
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	1.088.461	4,85
Op-Suomi Arvo -Sijoitusrahasto	961.884	4,28
Evli Suomi Pienyhtiöt	955.650	4,26
Op-Suomi Pienyhtiöt	934.257	4,16
Affecto Oyj	821.974 ¹	3,66
Valtion Eläkerahasto	600.000	2,67
Kymmenen suurinta osakkeenomistajaa yhteensä	11.886.417	52,93

¹ Yhtiö tiedotti 28.8.2017, että sen omien osakkeiden määrässä on tapahtunut muutos. Liitteenä B olevan tiedotteen mukaan Yhtiö omistaa 805.466 omaa osaketta.

Osakeantia, optioita ja muita osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia koskevat valtuutukset

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 7.4.2017 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään osakeannista. Valtuutuksen nojalla Yhtiö voi päättää antaa joko uusia osakkeita tai Yhtiön hallussa olevia omia osakkeitaan. Osakkeet voidaan antaa vastiketta vastaan tai vastikkeetta Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti, ja osakkeita antaessa voidaan poiketa osakkeenomistajien merkintätuo-oikeudesta. Valtuutuksen nojalla Yhtiön hallitus voi päättää myös Osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:n mukaisten osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta Valtuutuksen nojalla voidaan antaa enintään 4.200.000 osaketta, joista enintään 2.100.000 voi olla Yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutus on voimassa (1) Yhtiön seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti ja (2) enintään 30.6.2018 asti, kumpi näistä päivistä on aiempi.

Optio-oikeudet ja muut osakkeisiin oikeuttavat erityiset oikeudet

Tarjouksentekijän tiedossa ei ole Yhtiön antamia optio-oikeuksia tai osakkeisiin oikeuttavia erityisiä oikeuksia. Tällaisia oikeuksia koskevia tietoja ei ole kirjattu kaupparekisteriin.

Yhtiöllä on osakepohjainen kannustinjärjestelmä Yhtiön johtoon kuulumattomille työntekijöille. Kannustinjärjestelmän perusteella maksettava enimmäissumma on yhtä kuin 88.011 Yhtiön osakkeen hintaa vastaava summa.

Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet

Yhtiön 28.8.2017 julkaiseman ja tämän Tarjousasiakirjan liitteenä B olevan pörssitiedotteen perusteella tämän Tarjousasiakirjan päivänä Yhtiön hallussa oli yhteensä 805.466 kappaletta Yhtiön omia osakkeita, jotka vastaavat noin 3,59 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista ja äänimäärästä.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti 7.4.2017 valtuuttaa Yhtiön hallituksen päättämään enintään 2.100.000 Yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Valtuutus on voimassa Yhtiön seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti, kuitenkin enintään 30.6.2018 asti.

Osakassopimukset ja tietyt muut sopimukset

Tarjouksentekijä ei ole tietoinen osakassopimuksista tai muista sopimuksista tai sitoumuksista, jotka liittyisivät Yhtiön osakkeiden omistamiseen tai äänioikeuksien käyttämiseen Yhtiössä, eikä Yhtiön ja sen osakkeenomistajien välisistä sopimuksista.

Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja

Osakeyhtiölain mukaisesti Yhtiön hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä. Tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt: Magdalena Persson (puheenjohtaja), Aaro Cantell, Mikko Kuitunen, Olof Sand, Tuija Soanjärvi ja Timo Vaajoensuu.

Yhtiön toimitusjohtaja on Juko-Juho Hakala.

Yhtiön tilintarkastaja on Ernst & Young Oy ja päävastuullinen tilintarkastaja Mikko Järventausta.

Taloustietoa

Yhtiön tilintarkastettu konsernitilinpäätös Yhtiön 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta julkistamassa muodossa on tämän Tarjousasiakirjan liitteenä C.

Yhtiön tilintarkastamaton osavuositarkastus Yhtiön 30.6.2017 päättyneeltä puolivuotiskaudelta julkistamassa muodossa on tämän Tarjousasiakirjan liitteenä D.

Yhtiön julkistamat tulevaisuudennäkymät

Yhtiön tulevaisuudennäkymiä on kuvattu Yhtiön 31.12.2016 päättyneeltä tilikaudelta julkistamassa tilinpäätöksessä ja 30.6.2017 päättyneeltä puolivuotiskaudelta julkistamassa osavuositarkastuksessa tämän Tarjousasiakirjan liitteissä C ja D esitetyn mukaisesti.

Yhtiöjärjestys

Yhtiön yhtiöjärjestys on tämän Tarjousasiakirjan liitteenä E.

Julkaistu: 2017-08-29 07:00:00 CEST



Affecto Oyj
Julkinen ostotarjous

AFFECTO OYJ:N HALLITUKSEN LAUSUNTO CGI NORDIC INVESTMENTS LIMITEDIN TEKEMÄSTÄ VAPAAEHTOISESTA JULKISESTA OSTOTARJOUKSESTA

AFFECTO OYJ -- PÖRSSITIEDOTE -- 29.8.2017 klo 8:00

TÄTÄ TIEDOTETTA EI SAA JULKAISTA, JULKISTAA TAI MUUTOIN LEVITTÄÄ, KOKONAAN TAI OSITTAIN, SUORAAN TAI VÄLILLISESTI YHDYSVALLOISSA, KANADASSA, JAPANISSA, AUSTRALIASSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI HONG KONGISSA TAI MILLÄÄN MUULLA ALUEELLA TAI ALUEELLE, JOSSA OSTOTARJOUS OLISI SOVELLETTAVAN LAIN VASTAINEN.

AFFECTO OYJ:N HALLITUKSEN LAUSUNTO CGI NORDIC INVESTMENTS LIMITEDIN TEKEMÄSTÄ VAPAAEHTOISESTA JULKISESTA OSTOTARJOUKSESTA

1. TAUSTA

CGI Nordic Investments Limited ("**Tarjouksentekijä**"), CGI Group, Inc.:n ("**CGI**") epäsuorasti kokonaan omistama tytäryhtiö, ja Affecto Oyj ("**Affecto**") ovat 21.8.2017 allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen ("**Yhdistymissopimus**"), jonka mukaan Tarjouksentekijä sitoutuu tekemään vapaaehtoisesta julkisesta käteisostotarjouksen kaikista Affecton liikkeeseen laskemista ja ulkona olevista osakkeista, jotka eivät ole Affecton tai sen tytäryhtiöiden omistuksessa ("**Ostotarjous**"). Käteisvastike jokaisesta osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 4,55 euroa, mikä vastaa yhteensä noin 98 miljoonan euron kauppahintaa Affecton osakkeista, jotka eivät ole Affecton tai sen tytäryhtiöiden hallussa Ostotarjouksen julkistamispäivänä.

Tarjouksentekijä on 22.8.2017 julkistanut Ostotarjouksen arvopaperimarkkinalain 11 luvun mukaisesti.

Ostotarjouksessa noudatettavat ehdot sisältyvät tarjousasiakirjaan ("**Tarjousasiakirja**"), jonka Tarjouksentekijä julkaisee arviolta 29.8.2017. Tarjouksentekijä määrittelee Tarjousasiakirjassa muun muassa (i) Ostotarjouksen taustan ja tavoitteet, (ii) tietoa Ostotarjouksen hinnoittelusta, ja (iii) Ostotarjouksen ehdot.

Affecton hallitus ("**Hallitus**") on 28.8.2017 antanut tämän lausunnon ("**Lausunto**") Ostotarjouksesta arvopaperimarkkinalain 11 luvun 13 pykälän mukaisesti. Lausunto arvioi Ostotarjousta Affecton ja sen osakkeenomistajien näkökulmasta sekä Tarjouksentekijän strategisia suunnitelmia ja niiden mahdollisia vaikutuksia Affecton toimintaan ja työllisyyteen Affectossa.

2. YHTEENVETO OSTOTARJOUKSESTA

- Tarjousvastike on 4,55 euroa käteisenä jokaisesta Affecton osakkeesta ("**Tarjousvastike**")

- Tarjousvastike edustaa preemiota, joka on
- noin 48,5 prosenttia verrattuna kaupankäyntimäärillä painotettuun Affecton osakkeiden keskimurssiin Nasdaq Helsinki Oy:n pörssilistalla ("**Nasdaq Helsinki**") Ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävän 12 kuukauden ajanjaksolla;
- noin 27,6 prosenttia verrattuna kaupankäyntimäärillä painotettuun Affecton osakkeen keskimurssiin Nasdaq Helsingissä Ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävän kolmen kuukauden ajanjaksolla; ja
- noin 29,3 prosenttia verrattuna Affecton osakkeen päätöskurssiin Nasdaq Helsingissä 21.8.2017 eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Ostotarjouksen julkistamista.
- Cantell Oy, joka edustaa noin 10,17 prosenttia Affecton osakkeista ja äänistä, on eräin tavanomaisin ehdoin peruuttamattomasti sitoutunut hyväksymään Ostotarjouksen ja olemaan hyväksymättä mitään kilpailevaa tarjousta, jonka tarjoama vastike Affecton osakkeesta on alle 4,70 euroa.
- Ostotarjous on ehdollinen muun muassa asianomaisten viranomaisten, kuten kilpailuviranomaisten, hyväksynnöille, luville ja suostumuksille sekä sille, että Tarjouksentekijä saa haltuunsa yli 90 prosenttia Affecton ulkona olevista osakkeista ja äänistä täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen.
- Hallituksen esteettömät jäsenet ovat päättäneet yksimielisesti suositella Affecton osakkeenomistajille Ostotarjouksen hyväksymistä (kuten alla on tarkemmin kuvattu).
- Mikäli Tarjouksentekijä saa haltuunsa yli 90 prosenttia Affecton osakkeista ja äänistä, Tarjouksentekijä aikoo aloittaa osakeyhtiölain mukaisen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyn saadakseen kaikki Affecton osakkeet omistukseensa ("**Lunastusmenettely**"). Tarjouksentekijä aikoo hakea Affecton osakkeiden poistamista Nasdaq Helsingistä.
- Tarjouksentekijä julkistaa tarjousasiakirjan Ostotarjousta koskevin yksityiskohtaisin tiedoin arviolta 29.8.2017.
- Ostotarjouksen mukaisen tarjousajan odotetaan alkavan arviolta 30.8.2017 ja päättyvän arviolta 27.9.2017. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden jatkaa tarjousaikaa Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.
- Mikäli Affecto maksaa tai jakaa tai päättää maksaa tai jakaa osinkoa tai jakaa varoja sen osakkeenomistajille ennen Ostotarjouksen päättymistä ja tällaisen maksun tai jaon irtoamispäivä ajoittuu ennen jotakin tai kaikkia Ostotarjouksen nojalla toteutettavien kauppojen selvityksiä, Tarjousvastiketta vähennetään vastaavasti.

3. LAUSUNNON VALMISTELU

Hallitus on muodostanut Magdalena Perssonista, Mikko Kuitusesta, Tuija Soanjärvestä, Timo Vaajoensuusta ja Olof Sandista koostuvan kokoonpanon, jossa ei ole esteellisiä eikä Tarjouksentekijästä tai CGI:stä riippuvaisia Hallituksen jäseniä, arvioidakseen ja käsitelläkseen Ostotarjousta. Koska Aaro Cantell on Cantell Oy:n puolesta antanut tukensa Ostotarjoukselle, mikä voi vaikuttaa hänen kykyynsä arvioida tarjousta vapaana sivuvaikutteista, hän ei ole millään tavalla osallistunut asiaan liittyvään päätöksentekoon Hallituksessa.

Lausunnon antamista varten Tarjouksentekijä on toimittanut Hallitukselle 22.8.2017 päivätyn luonnoksen Tarjousasiakirjasta siinä muodossaan kuin se on jätetty Finanssivalvonnalle hyväksyttäväksi. Valmistellessaan Lausuntoa Hallitus on käyttänyt Tarjousasiakirjasta ilmeneviä tietoja. Hallitus ei ole itsenäisesti tarkastanut Tarjousasiakirjassa esitettyjä tietoja.

Ostotarjousta koskevan arviointinsa tueksi Hallitus on saanut Affecton taloudelliselta neuvonantajalta, Access Partners Oy:ltä, 24.8.2017 päivätyn asiantuntijalausunnon Ostotarjouksen kohtuullisuudesta ("**Fairness Opinion**"). Fairness Opinionissa, ehdollisena siinä esitetyille oletuksille ja varaumille, todetaan, että Fairness Opinionin päivämääränä Affecton osakkeenomistajille tarjottava tarjousvastike on taloudellisessa mielessä kohtuullinen. Fairness Opinion on tämän Lausunnon liitteenä 1.

4. OSTOTARJOUKSEN RAHOITUS

Tarjousasiakirjan mukaan Tarjouksentekijällä on riittävät varat Ostotarjouksen ja Lunastusmenettelyn toteuttamiseen johtuen käytettävissään olevista CGI:n käteisvaroista ja lainarahoituksesta. Rahoitus on saatavilla koko Tarjousajan ajan, mukaan lukien mahdollisen jatkoajan ajan. Ostotarjouksen toteutuminen ei ole ehdollinen rahoituksen saamiselle Ostotarjousta varten.

Edelleen Tarjousasiakirjan mukaan, lukuun ottamatta markkinakäytännön mukaisia ehtoja, jotka normaalisti liittyvät konsernien rahoitusjärjestelyihin, Ostotarjouksen rahoituksella ei ole vaikutusta Affecton toimintaan tai velvoitteisiin Ostotarjouksen toteutumisen johdosta.

5. OSTOTARJOUKSEN ARVIOINTI AFFECTON JA SEN OSAKKEENOMISTAJIEN NÄKÖKULMASTA

Arvioidessaan Ostotarjousta, analysoidessaan Affecton vaihtoehtoisia mahdollisuuksia ja valmistellessaan Lausuntoa Hallitus on ottanut huomioon useita tekijöitä, kuten Affecton viimeaikaisen taloudellisen suoriutumisen, nykyisen aseman ja tulevaisuuden näkymät. Hallitus on myös arvioinut mahdollisuutta, että Affecto jatkaa liiketoimintaansa itsenäisenä yhtiönä ja perustanut arvionsa perusteltuihin arvioihin yhtiön tulevaisuuden taloudellisesta suoriutumisesta. Hallitus on myös huolellisesti arvioinut Ostotarjousta ja sen ehtoja Tarjousasiakirjan ja Fairness Opinionin perusteella sekä muun käytettävissä olevan tiedon avulla, mukaan lukien, mutta kuitenkin rajoittumatta:

- Tarjousvastike sekä tarjottu preemio Affecton liikkeeseen laskemista ja ulkona olevista osakkeista;
- tiedot ja arviot Affecton liiketoiminnasta ja taloudellisesta tilanteesta tämän Lausunnon ajankohtana ja niiden oletettu kehitys tulevaisuudessa;
- Affecton osakkeen kurssikehityshistoria;
- Affecton osakkeiden arvonmäärityskertoimet ennen Ostotarjouksen julkistamista;
- tieto, että Tarjousvastike maksetaan käteisellä;
- transaktiovarmuus, mukaan lukien se, että Ostotarjouksen toteuttaminen ei ole ehdollinen rahoituksen järjestämiselle;
- muut Ostotarjouksen ehdot;

- edellä mainittu Cantell Oy:n sitoumus hyväksyä Ostotarjous; ja
- Affecton vaihtoehtoiset strategiset vaihtoehdot.

Hallituksen selvityksiin ja arviointeihin perustuen Hallitus katsoo Tarjousvastikkeen olevan kohtuullinen Affecton osakkeenomistajien näkökulmasta.

Hallituksen näkemyksen mukaan Affectolla on relevantti mahdollisuus kehittää liiketoimintaa myös itsenäisenä yhtiönä Affecton ja sen osakkeenomistajien edun mukaisesti. Ottaen kuitenkin huomioon tähän itsenäiseen toimintamalliin sisältyvät riskit ja epävarmuustekijät sekä Ostotarjouksen ehdot, Hallitus on päättänyt siihen, että Ostotarjous on edullisempi vaihtoehto Affecton osakkeenomistajille.

Affecto on Yhdistymissopimuksessa hyväksynyt tavanomaisen sopimusehdon, jonka mukaan Affecto on sitoutunut, mikäli Hallituksen lojaliteetti- ja huolellisuusvelvollisuus eivät muuta edellytä, olemaan houkuttelematta kilpailevia ehdotuksia sekä olemaan edistämättä sellaisia ehdotuksia. Ostotarjouksen huolellisen tarkastelun jälkeen Hallitus on todennut, että Yhdistymissopimuksen allekirjoittaminen, houkuttelukiello mukaan lukien, on Affecton osakkeenomistajien edun mukainen.

6. TARJOUKSENTEKIJÄN ESITTÄMIEN STRATEGISTEN SUUNNITELMIEN ARVIOINTI JA NIIDEN TODENNÄKÖINEN VAIKUTUS AFFECTON TOIMINTAAN JA TYÖLLISYYTEEN AFFECTOSSA

Hallitus on arvioinut Tarjouksentekijän strategisia suunnitelmia ja niiden todennäköisiä vaikutuksia Tarjousasiakirjassa esitettyjen tietojen perusteella. Tämän tiedon mukaan CGI:n aikomuksena on Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen integroida Affecto pohjoismaisiin liiketoimintoihinsa, minkä prosessin odotetaan kestävän korkeintaan vuoden. CGI odottaa yhdistymisen tuottavan integraatiohyötyjä, joiden toteutuessa yhdistyneen yhtiön pitäisi olla kilpailukykyisempi pohjoismaisilla IT-palvelumarkkinoilla laajentuneen tuote- ja palvelutarjonnan, yhdistettyjen kykyjen sekä syvemmän markkinoiden kattamisen ansiosta. Integraation johdosta toteutettavat nimenomaiset toimenpiteet päätetään sekä Affecton että CGI:n pohjoismaisten toimintojen yksityiskohtaisen tarkastelun valmistuttua.

Tarjousasiakirjan mukaan CGI näkee, että integraatiohyötyjen toteuttaminen riippuu liiketoimintojen yksityiskohtaisen tarkastelun valmistumisesta, jossa arvioidaan ja tunnistetaan mahdollisuuksia, kuten tilaisuudet päällekkäisyyksien poistamiseen, käyttöomaisuuden optimointiin ja hankintojen yhdistämiseen. Tällainen tarkastelu aiotaan toteuttaa sidosryhmiä konsultoiden ja ottaen huomioon sekä CGI:n että Affecton kollegoiden näkemykset. Tarkastelun johdosta CGI:n Affecton liiketoimintaan tuoma laajentunut asiakaspohja voi johtaa tiettyjen Affecton toimintojen siirtämiseen tai uudelleenjärjestelyyn tai CGI:n omien resurssien uudelleenjärjestelyyn edellyttäen, että CGI katsoo tämän olevan paitsi tarkoituksenmukaista, myös todennäköisesti johtavan laadultaan parempaan asiakaspalveluun ja tehokkuuteen.

Tarjousasiakirjan mukaan kaikkia Affecton kaikkien työntekijöiden voimassa olevia työntekijöiden oikeuksia, kuten eläkeoikeuksia, tullaan kunnioittamaan myös Ostotarjouksen tarkoittaman kaupan toteuduttua. Lisäksi Tarjousasiakirjan mukaan CGI kunnioittaa ja on sitoutunut tukemaan myös jatkossa erilaisia työntekijöiden edustusjärjestelyitä, sikäli kuin niitä on, maissa, joissa Affecto toimii, ja tunnistaa Affecton liiketoiminnassaan luoman rakentavan suhteen työntekijöitä edustavien ryhmien kanssa.

Hallituksen puheenjohtaja ja Hallituksen jäsenet aikovat irtisanoutua Hallituksesta Ostotarjouksen tarkoittaman kaupan toteuduttua.

Hallitus on huolellisesti arvioinut CGI:n antamat tiedot Ostotarjouksesta ja uskoo, että CGI tiedostaa Affecton strategisen arvon. Yhdistyminen toisi Affecton osaamista täydentäviä taitoja ja valtavan määrän CGI-omisteisia ratkaisuja asiakkaillemme, jotka toimivat yhä enemmän globaaleilla markkinoilla. Hallitus uskoo myös, että CGI:n suurempi koko ja vahva taloudellinen asema voivat vahvistaa Affecton asemaa nykyisten ja potentiaalisten asiakkaiden näkökulmasta. Lisäksi liittyminen osaksi suurempaa ja hyvin ammattimaista maailmanlaajuista organisaatiota avaisi uusia mahdollisuuksia Affecton työntekijöille.

Hallitus pitää Tarjousasiakirjassa esitettyjä tietoja Tarjouksentekijän Affectoa koskevista strategisista suunnitelmista yleisluontoisina. Affecton ja Hallituksen käytössä olevien tietojen perusteella Hallitus kuitenkin arvioi, ettei Ostotarjouksella odoteta olevan välitöntä olennaista vaikutusta Affecton liiketoimintaan tai työllisyyteen Affectossa.

Hallitus ei ole tämän lausunnon päivämääränä saanut Affecton työntekijöiltä muodollista lausuntoa Ostotarjouksen vaikutuksista työllisyyteen Affectossa.

7. HALLITUKSEN SUOSITUS

Edellä esitettyyn perustuen Hallitus edellä kuvatussa kokoonpanossaan, joka koostuu kaikista Hallituksen riippumattomista jäsenistä, arvioi että Ostotarjous ja Tarjousvastike ovat vallitsevissa olosuhteissa kohtuulliset Affecton osakkeenomistajille ja on yksimielisesti päättänyt suositella, että Affecton osakkeenomistajat hyväksyvät Ostotarjouksen.

Lisäksi Hallitus lausuu, että Affecton osakkeenomistajien tulisi myös harkita mahdollisia Ostotarjouksen hyväksymättä jättämiseen liittyviä riskejä. Ostotarjouksen toteutuminen vähentää Affecton osakkeenomistajien ja osakkeiden lukumäärää, jotka muutoin olisivat julkisessa kaupankäynnissä. Riippuen Ostotarjouksessa pätevästi tarjottujen osakkeiden lukumäärästä, tällä saattaa olla haitallinen vaikutus Affecton osakkeiden likviditeettiin ja arvoon.

Yllä esitetystä huolimatta Hallitus toteaa myös, ettei tämä Lausunto ole tarkoitettu antamaan sijoitus- tai veroneuvontaa Affecton osakkeenomistajille eikä Hallitus myöskään arvioi yleistä hintakehitystä tai sijoituksiin liittyviä riskejä yleisesti. Osakkeenomistajat päättävät aina itse Ostotarjouksen hyväksymisestä tai hylkäämisestä ja tällaisen päätöksen tulisi pääsääntöisesti perustua siihen tietoon, jonka Tarjouksentekijä on Tarjousasiakirjassa esittänyt.

8. MUUT ASIAT

Osakeyhtiölain 18 luvun mukaisesti osakkeenomistaja, jolla on enemmän kuin 90 prosenttia kaikista yhtiön osakkeista ja äänistä, on oikeutettu, sekä muiden osakkeenomistajien vaatimuksesta velvollinen, lunastamaan muiden osakkeenomistajien omistamat osakkeet. Niiltä Affecton osakkeenomistajilta, jotka eivät hyväksy Ostotarjousta, voidaan lunastaa osakkeet osakeyhtiölain mukaisessa vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyssä osakeyhtiölain mukaisin edellytyksin.

Affecto on sitoutunut noudattamaan arvopaperimarkkinalain 11 luvun 28 pykälässä tarkoitettua Arvopaperimarkkinayhdistyksen antamaa ostotarjouskoodia.

NEUVONANTAJAT

Access Partners Oy toimii Affecton taloudellisena neuvonantajana ja Dittmar & Indrenius Asianajotoimisto Oy toimii Affecton oikeudellisena neuvonantajana Ostotarjouksen yhteydessä.

HPP Asianajotoimisto Oy toimii CGI:n ja Tarjouksentekijän oikeudellisena neuvonantajana Ostotarjouksen yhteydessä ja OP Yrityspankki Oyj toimii Tarjouksentekijän taloudellisena neuvonantajana ja Ostotarjouksen järjestäjänä.

AFFECTO OYJ

Hallitus

LISÄTIETOJA

Saadaksenne lisätietoja voitte olla yhteydessä:

Affecto

Hallituksen puheenjohtaja, Magdalena Persson, puh. +46 73 3920 508, e-mail: magdalena.persson@affecto.com

Toimitusjohtaja, Juko Hakala, puh. +358 20 5777 450, e-mail: juko.hakala@affecto.com

CGI POHJOISMAISSA LYHYESTI

Lähes 8 000 ammattilaisellaan 55 toimipisteessä Tanskassa, Virossa, Suomessa, Norjassa ja Ruotsissa CGI on vahvasti läsnä pohjoismaisilla IT-palvelumarkkinoilla. CGI on markkinajohtaja end-to-end-IT- ja liiketoimintakonsultointipalveluiden, -ratkaisujen ja ulkoistuspalveluiden aloilla ja on vahvasti sitoutunut olemaan toimialansa paras Pohjoismaissa ja maailmanlaajuisesti. CGI:n Pohjoismaiden toiminnot palvelevat tuhansia julkisen ja yksityisen sektorin asiakkaita auttaen heitä saavuttamaan toiminnallisia tehokkuushyötyjä hyödyntäen samalla innovatiivisia ratkaisuja palvellakseen paremmin asiakkaidensa ja kansalaisten digitaalisia tarpeita.

CGI LYHYESTI

Vuonna 1976 perustettu CGI on maailman viidenneksi suurin itsenäinen informaatioteknologiaa ja liiketoimintaprosesseja koskevien palveluiden tarjoaja. Noin 70 000 ammattilaista palvelee tuhansia kansainvälisiä asiakkaita toimipaikoissa ja -keskuksissa Pohjois- ja Etelä-Amerikassa, Euroopassa sekä Aasian ja Tyynenmeren alueilla tarjoten kattavan portfolion palveluita, mukaan lukien johtavia liiketoiminnan ja IT-konsultoinnin, järjestelmäintegraation, sovelluskehityksen sekä ylläpidon ja infrastruktuurin hallinnointipalveluita sekä 150 IP-pohjaista palvelua ja ratkaisua. CGI:n vuotuinen liikevaihto ylittää 10 miljardia Kanadan dollaria ja tilauskanta ylittää 20 miljardia Kanadan dollaria. CGI:n osakkeet on listattu Toronton pörssissä (tunnuksella GIB.A) ja New Yorkin pörssissä (tunnuksella GIB). Internetsivu: www.cgi.com

AFFECTO LYHYESTI

Affecto on pohjoiseurooppalainen full-stack data -toimija, jonka erityisosaaminen on dataintensiivisissä teknologioissa. Affectolla on asiantuntemusta informaatiohallinnasta tekoälyyn. Affecto luo lisäarvoa asiakkailleen auttamalla heitä tulemaan datalähtöisiksi, ja siten muuttaen heidän liiketoimintansa. Affectolla on pitkäaikaisina ja sitoutuneina asiakkaina useita keskeisiä pohjoiseurooppalaisia yhtiöitä sekä julkisia instituutioita. Affectolla on 18 paikallista toimipistettä muodostaen vahvan verkoston ja ainutlaatuisen kodin yli 1 000 työntekijälle.

Liite 1: Fairness Opinion

VASTUUNRAJOITUSLAUSEKE

TÄMÄ TIEDOTE SISÄLTÄÄ VAIN YLEISTÄ TIETOA EIKÄ MUODOSTA TAI OLE OSA MITÄÄN TARJOUSTA OSTAA TAI TARJOUSPYyntöä MYydä TAI KEHOTUSTA OSALLISTUA. SIOITTAJAT VOIVAT HYVÄKSYÄ OSAKKEITA KOSKEVAN OSTOTARJOUKSEN YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA, KUN TARJOUSASIAKIRJA ON SAATAVILLA.

OSAKKEIDEN OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ EIKÄ TULLA TEKEMÄÄN SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEILLE, JOILLA TÄLLÄISEN TARJOUKSEN TEKEMINEN TAI TARJOUKSEEN OSALLISTUMINEN OLISI LAINVASTAISTA TAI SE VAATISI YLIMÄÄRÄISIÄ TARJOUSASIAKIRJOJA, REKISTERÖINTIÄ TAI MUITA TOIMENPITEITÄ SUOMEN LAIN VAATIMUSTEN LISÄKSI.

VASTAAVASTI OSTOTARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA EI SAA NIIDEN JULKISTAMISEN JÄLKEEN JAKAA, LEVITTÄÄ EDELLEEN TAI VÄLITTÄÄ ALUEELLE TAI ALUEELTA, JOSSA SE ON LAINVASTAISTA TAI SE VAATISI YLIMÄÄRÄISIÄ TARJOUSASIAKIRJOJA, REKISTERÖINTEJÄ TAI MUITA TOIMENPITEITÄ SUOMEN LAIN VAATIMUSTEN LISÄKSI. OSAKKEIDEN OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ EIKÄ TULLA TEKEMÄÄN SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, ALUEELLA TAI ALUEELLE, POSTIPALVELUJEN KAUTTA TAI MILLÄÄN MUULLA VÄLINEELLÄ (SISÄLTÄEN MUTTA EI RAJOITTUEN, FAKSIN, TELEKSIIN, PUHELIMEN, SÄHKÖPOSTIN TAI MUUT ELEKTRONISET VIESTINTÄMUODOT) TAI MINKÄÄN KANSALLISEN ARVOPAPERIPÖRSSIN KAUTTA YHDYSVALLOISSA, KANADASSA, JAPANISSA, AUSTRALIASSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI HONGKONGISSA JA SITÄ EI VOIDA HYVÄKSYÄ MILLÄÄN SELLAISELLA KEINOLLA, TAVALLA, VÄLINEELLÄ TAI PALVELULLA YHDYSVALLOISTA, KANADASTA, JAPANISTA, AUSTRALIASTA, ETELÄ-AFRIKASTA TAI HONGKONGISTA TAI HENKILÖT, JOTKA SIJAITSEVAT TAI ASUVAT NIISSÄ (MUKAAN LUKIEN AGENTIT, LUOTTAMUSMIEHET TAI MUUT VÄLITTÄJÄT) JA TOIMIVAT NIIDEN HENKILÖIDEN TOIMESTA TAI LUKUUN, JOTKA SIJAITSEVAT TAI ASUVAT SIELLÄ. MAHDOLLINEN OSAKKEIDEN OSTOTARJOUKSEN VÄITETTY HYVÄKSYNTÄ, JOKA JOHTUU SUORAAN TAI VÄLILLISESTI NÄIDEN RAJOITUSTEN RIKKOMISESTA ON PÄTEMÄTÖN.

Liitteet:

[Fairness Opinion.PDF](#)

Viestin lähettäjä GlobeNewswire, www.globenewswire.com – a Nasdaq company



ACCESS PARTNERS

Strictly Private and Confidential

24 August 2017

The Board of Directors
Affecto Plc
Keilaranta 17 C
FI-02150 Espoo
Finland

Dear Mrs. Persson and members of the board,

As part of our role as financial adviser to Affecto Plc ("Affecto" or the "Company") in relation to the public tender offer (the "**Offer**") announced by CGI Nordic Investments Limited (the "**Offeror**"), on August 22, 2017, you have requested the opinion of Access Partners Oy ("**Access Partners**") as to whether the Offer Consideration (as defined below) in the terms and conditions published in connection with the announcement of the Offer and in the tender offer document is fair from a financial point of view.

Cantell Oy has undertaken, under certain conditions, to sell their shares to the Offeror. The Offer is conditional on the Offeror receiving an acceptance level representing at least 90% of the Company's shares and votes, on a fully diluted basis and on certain other conditions.

Affecto has entered into a combination agreement with the Offeror on August 21, 2017 regarding the principle terms of the Offer, certain undertakings by Affecto regarding the conduct of business of Affecto, as well as certain other terms related to the Offer.

As set out in the terms and conditions, the Offeror is offering for each Affecto share cash 4.55 euro per share (the "**Offer Consideration**"). The Offer Consideration represents (i) a premium of approximately 29.3 percent to the closing price of the Affecto share on August 21, 2017, the last day preceding the announcement of the Offeror's intention to make an Offer (the "**Announcement**"), (ii) a premium of approximately 48.5 percent to the volume-weighted average trading price⁽¹⁾ during the 12-month-period preceding the Announcement.

In arriving at the opinion set out below, we have, among other things:

1. reviewed the financial terms and conditions as set out in the Offer;
2. reviewed the audited 2016 annual financial statements, unaudited Q1/2017 and Q2/2017 interim financial statements of Affecto;
3. reviewed publicly available information regarding Affecto, such as, research estimates, research analyses, and information regarding the underlying markets;
4. analysed the draft of the upcoming updated strategy and its potential impact on the valuation of Affecto's shares;
5. received from Affecto certain internal financial analyses and estimates relating to the business, earnings, assets of the Company, prepared and provided to us by its management team;

¹ Volume-weighted average trading price calculations are based on prices and volumes on Nasdaq Helsinki



ACCESS PARTNERS

6. held discussions with Affecto's management regarding the past and current business operations, the financial condition and the future prospects of the Company;
7. participated in the due diligence process of Affecto and analysed other risks and opportunities of the Company and their impact on the share price if materialised;
8. reviewed the share price performance and trading activity for Affecto;
9. compared the financial performance and trading multiples of Affecto with those of publicly quoted companies and with precedent transactions in businesses that Access Partners considers to be similar to Affecto;
10. compared current trading multiples to long term averages of publicly quoted companies in businesses that Access Partners considers to be similar to Affecto;
11. valued Affecto with a discounted cash flow model;
12. reviewed other financial analyses, brokers' reports, brokers' target prices and other investigations and considered such matters as we have deemed appropriate including our assessment of the current condition and prospects of Affecto and general economic, market and monetary conditions; and
13. Compared the premium paid in the transaction to precedent transactions in Finland, Sweden and Europe.

In giving our opinion:

1. we have relied without independent verification upon the accuracy and completeness of all the information that was publicly available or was discussed with us or reviewed by us, and have assumed such accuracy and completeness for the purpose of providing this opinion;
2. we have assumed that all consents and approvals necessary for the Offer will be obtained in a timely manner without any adverse effect on Affecto;
3. we have assumed that the draft terms and conditions of the Offer as provided to us are true, complete and accurate in all material respects and that the Offer will be consummated on the received draft terms and conditions;
4. we have not included any legal and tax effects or transaction costs that may arise as a result of the Offer. In addition, we have not performed any independent analysis of the situation of individual shareholders of the Company, including with respect to taxation in relation to the Offer; and
5. we have assumed that Affecto and the Offeror will and have complied with all of their obligations under the Finnish Securities Market Act, standards issued by the Finnish Financial Supervision Authority, the Helsinki Takeover Code and Rules of Nasdaq Helsinki and any standards or rules issued by other relevant regulatory or other authority whether in Finland or elsewhere.

We are expressing no opinion herein as to the price at which any securities of Affecto trade at any time. Our opinion is necessarily based on economic, market and other conditions as in effect on, and the information made available to us as of, the date hereof. It should be understood that subsequent developments may affect this opinion and that we do not have any obligation to update, revise or reaffirm this opinion. At your direction, we have not been asked to, nor do we, offer any opinion as to the material terms of the Offer, other than the Offer Consideration (to the extent expressly specified in this letter). Our opinion does not constitute an offer by us, or represent a price at which we would be willing to purchase, sell, enter into, assign, terminate or settle any transaction.

ACCESS PARTNERS OY

P.O. BOX 191, FI-00131 HELSINKI, TEL: +358 9 6829 500, FAX: +358 9 6829 5050
E-MAIL: FIRSTNAME.LASTNAME@ACCESSPARTNERS.COM. Business ID 1999728-5



ACCESS PARTNERS

We accept no responsibility for the accounting or other data and commercial assumptions on which this opinion is based. Furthermore, our opinion does not address any legal, regulatory, taxation or accounting matters.

Access Partners has acted as a financial adviser to Affecto for the purpose of rendering this opinion and we will receive a fee from Affecto for our services as its financial advisor in relation to the Offer and Affecto has agreed to indemnify us in relation to certain liabilities incurred within the scope of our engagement pursuant to our engagement letter.

Based upon, and subject to, the foregoing, we are of the opinion that, as of the date of this letter, the Offer Consideration pursuant to the terms of the Offer is fair to the shareholders of Affecto from a financial point of view.

Access Partners is acting for Affecto in connection with the sale of the Shares and will not be responsible to any person other than Affecto for providing this opinion. This letter is confidential to, and for the use only by, Affecto in connection with and for the purposes of its evaluation of the sale, and shall not confer rights or remedies to or may not be used or relied on for any other purpose by any other person. Neither the existence of the letter, its contents nor the fact that our advice has been given in connection with the sale of the Shares may be copied in whole or in parts, or published or referred to in any way, without our prior written consent and prior review.

This letter has been issued in English only. Any dispute arising out of, or relating to, this letter shall be governed by the laws of Finland and shall be subject to the exclusive jurisdiction of the Finnish courts.

Yours sincerely,

For and on behalf of Access Partners,

Benedict Airas
Partner

Julkaistu: 2017-08-28 10:15:00 CEST



Affecto Oyj
Muutokset omien osakkeiden omistuksessa

Muutos Affecto Oyj:n omien osakkeiden omistuksessa

Affecto Oyj – Pörssitiedote, 28.8.2017 klo 11.15, Helsinki

Muutos Affecto Oyj:n omien osakkeiden omistuksessa

Affecto on luovuttanut 7.4.2017 pidetyn yhtiökokouksen tekemän päätöksen mukaisesti yhteensä 16 508 yhtiön hallussaan olevaa omaa osaketta Affecto Oyj:n hallituksen jäsenille osana hallituksen vuosipalkkiota. Osakemäärä perustuu yhtiökokouksen päättämiin hallituksen kuukausipalkkioihin sekä Affecton osakkeen keskikurssiin 23.-24.8.2017.

Osakkeiden luovutuksen jälkeen Affecto Oyj:llä on hallussaan 805 466 omaa osaketta.

AFFECTO OYJ
Martti Nurminen
Talousjohtaja

Lisätietoja:

Sakari Knuutti
Johtaja, Legal & IR
050 562 4077
sakari.knuutti@affecto.com

Viestin lähettäjä GlobeNewswire, www.globenewswire.com – a Nasdaq company

Affecto

2016

Tilinpäätös

Sisältö

Hallituksen toimintakertomus	2
Liiketoiminnan keskeiset tunnusluvut	8
Konsernin tuloslaskelma	9
Konsernin tase	10
Konsernin rahavirtalaskelma	11
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista	12
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot	13
Emoyhtiön tuloslaskelma	36
Emoyhtiön tase	37
Emoyhtiön rahavirtalaskelma	38
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot	39
Osakkeet ja osakkeenomistajat	43
Hallituksen esitys voittovarojen käyttämisestä	45
Tilintarkastuskertomus	46
Affecto Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	49
- Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	49
- Palkkioselvitys	57
- Palkitsemisraportti	58
Tietoja osakkeenomistajille	60

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

AFFECTON TALOUDELLISET LUVUT

TILAUSKERTYMÄ

Tammi-joulukuussa 2016 Affecton tilauskertymä oli samalla tasolla kuin viime vuonna ja oli 117,3 MEUR (117,1 MEUR). Tilauskertymä kasvoi merkittävästi Ruotsissa ja kasvoi hieman Tanskassa. Suomen tilauskertymä säilyi edellisvuoden tasolla. Tilauskertymä laski hieman Baltiassa ja laski Norjassa.

TILAUSKANTA

Tilauskanta kasvoi merkittävästi 9 % ja oli katsauskauden lopulla 55,0 MEUR (50,7 MEUR). Tilauskanta kasvoi merkittävästi Ruotsissa ja Baltiassa ja kasvoi Norjassa. Tilauskanta laski Suomessa ja laski merkittävästi Tanskassa.

LIKEVAIHTO

Liikevaihto, MEUR	2016	2015
Suomi	48,1	49,5
Norja	21,8	21,1
Ruotsi	19,1	18,2
Tanska	13,0	11,3
Baltia	16,6	20,1
Muut	-6,1	-4,2
Konserni yhteensä	112,5	116,0

Tammi-joulukuussa 2016 Affecton liikevaihto laski 3 % ja oli 112,5 MEUR (116,0 MEUR). Liikevaihto kasvoi merkittävästi Tanskassa ja kasvoi Norjassa ja Ruotsissa. Liikevaihto laski Suomessa ja laski merkittävästi Baltiassa.

KANNATTAVUUS

Segmentin operatiivinen tulos, MEUR	2016	2015
Suomi	2,6	3,5
Norja	1,3	1,5
Ruotsi	1,7	0,7
Tanska	1,3	0,4
Baltia	1,2	3,9
Muut	-1,4	-2,5
Segmentin operatiivinen tulos	6,7	7,5
Liikevoitto	6,7	7,5

Tammi-joulukuussa 2016 Affecton liikevoitto laski 5,9 %:iin ja oli 6,7 MEUR (7,5 MEUR). Kannattavuus kasvoi merkittävästi Tanskassa ja kasvoi Ruotsissa. Kannattavuus laski hieman Suomessa ja Norjassa ja laski merkittävästi Baltiassa. Katsauskauden tulos oli 4,7 MEUR, kun se oli edellisenä vuonna 5,9 MEUR. Kaksi merkittävää satunnaista erää heikensi yhtiön tulosta yhteensä 1,9 MEUR:lla vuonna 2015: Suomessa kirjattiin noin 0,9 MEUR:n uudelleenjärjestelyvaraus ja petostapaukseen liittyvä, suuruu-

deltaan 1,0 MEUR:n erä rasitti Muut -segmentin tulosta. Viimeiseksi, kannattavuuteen ovat vaikuttaneet tammi-joulukuussa 2016 toteutetut ensimmäisen vaiheen evoluutiotuimenpiteet. Nämä toimenpiteet ovat olleet oleellisia lisäpanostuksia Affecton työntekijöihin, rakentaen parempaa yhteistyötä Power Grid -konseptin mukaisesti ja rakentaen kyvykkyyksiä kilpailukykyisyyden varmistamiseksi muuttuvilla markkinoilla.

Veroina on huomioitu katsauskauden tulosta vastaava vero.

LIIKETOIMINTA SEGMENTEITTÄIN

Konsernin liiketoimintaa johdetaan viiden raportoitavan segmentin kautta: Suomi, Norja, Ruotsi, Tanska ja Baltia.

Suomi

Tammi-joulukuussa 2016 Suomen markkinoilla näkyi jatkuvaa kysyntää perinteisten IT- ja analytiikkamarkkinoiden ratkaisuille, erityisesti hallinnoitujen palveluiden ja räätälöidyn ohjelmistokehityksen alueilla. Kehitys- ja pilottiprojektien kysyntä kehittyi myönteisesti liiketoimintateknologia- ja analytiikkamarkkinoilla.

Affecton portfolion uudistuminen Suomessa eteni yhtiön siirtäessä uusille kysyntäalueille sekä sen jatkaessa määrätietoista investointeja henkilöstöönsä ja kyvykkyyksiinsä paranteeseen liiketoiminnan suorituskykyä. Tätä edistävät myös johtamiskäytäntöjen ohjaus sekä uuden, myynnin parantamiseen tähtäävän, asiakkaiden toimialoille räätälöidyn go to market -mallin käyttöönotto. Edelleen, liikkuvampien ja läpinäkyvämpien sisäisten työmarkkinoiden luomisella pyritään parantamaan konsulttien käyttöastetta. Weaven lanseerauksen ja BIGDATAPUMPin hankinnan uskotaan myös tukevan tulevaa kasvua.

Tammi-joulukuun 2016 tilauskertymä säilyi edellisvuoden tasolla. Liikevaihto laski ja oli 48,1 MEUR (49,5 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos oli 2,6 MEUR (3,5 MEUR) eli 5 % (7 %) liikevaihdosta.

Tammi-joulukuussa 2016 Karttakeskuksen tilauskertymän pieneni mutta toisaalta tilauskertymä liittyen liiketoimintateknologian ja analytiikan alueella kasvoi, jonka seurauksena koko tilauskertymä säilyi edellisen vuoden tasolla. Tilauskannan pieneneminen johtui pääasiassa paikkatietoliiketoiminnan vuonna 2015 voittamasta, tärkeästä sopimuksesta, joka toimitetaan vuosina 2016–2018.. Liikevaihdon lasku johtui pääasiassa kahdesta paikkatietoliiketoiminnan vuonna 2015 menettämästä suuresta sopimuksesta. Asiantuntijapalvelut -alueen liikevaihto säilyi edellisvuoden tasolla. Vuoden aikana yhtiö näki myös perinteisten liiketoiminta-alueiden laskevan, mutta tämän laskun kompensoi osittain uusien liiketoiminta-alueiden kasvu. Operatiivisen segmentin tulokseen vaikuttivat vuoden kolmen ensimmäisen neljänneksen aikana erityisesti Suomessa käynnissä oleva siirtymä, missä liiketoimintaan vaikuttavat yhä suuremmat sopimukset ja uudet kysyntäalueet, sekä liiketoimintaa

ja teknologiaa yhdistelevien hybridiroolien rekrytoinnit ja perehdytys.

Tammi-joulukuussa 2016 osana Suomea raportoitavan Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminnan liikevaihto laski 14 % ja oli 10,5 MEUR (12,2 MEUR). Yhtiö jatkoi liiketoiminnan kehittämistoimenpiteitä perinteistä karttatarjontaa täydentävien digitaalisen sisällön ja palveluiden valmiuksien vahvistamiseksi.

Norja

Norjan taloudessa esiintyi vuoden 2016 aikana epävarmuutta. Perinteisillä IT- ja analytiikkamarkkinoilla Affecto koki edelleen kysynnän siirtymistä kohti asiakkaan olemassa olevien järjestelmien suorituskykyä parantavia ratkaisuja, mutta samalla myös asiakkaiden valmius kokeilla hallinnoituja palveluita ja nearshoringin tarjoamia mahdollisuuksia lisääntyi. Liiketoimintateknologia- ja analytiikkamarkkinoilla asiakkaat olivat edelleen kiinnostuneita itsepalveluanalytiikasta, jolla voidaan laajentaa datan ja analytiikan hyödyntämistä organisaatiossa. Hallinnoidut palvelut ja digitalisointiprojektit kasvattivat edelleen potentiaalisia sopimuskokoja.

Yhtiö jatkoi myynti- ja toimituskapasiteettinsa kasvattamista hallinnoitujen palveluiden, Customer and Product Master Data Managementin (MDM), big datan ja rakenteettoman datan alueilla. Vuoden lopulla Go to market -mallia muutettiin vahvistamalla fokusta Business to Consumer (B2C), Financial Services ja Public to Citizen toimialoihin.

Tilaukset laski tammi-joulukuussa 2016. Liikevaihto kasvoi 4 % ja oli 21,8 MEUR (21,1 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos laski hieman ja oli 1,3 MEUR (1,5 MEUR) eli 6 % (7 %) liikevaihdosta.

Vuoden 2015 toisella neljänneksellä voitettu, suuri monivuotinen hallinnoitujen palveluiden sopimus heikensi tilaukset määrää vertailukauteen nähden. Tilaukset kasvoi toistuvan ohjelmistoliikevaihdon lisääntymisen sekä uusien että olemassa olevien hallinnoitujen palveluiden sopimusten ansiosta. Liikevaihdon kasvu johtui siirtymisestä perinteisestä lisenssimyyntistä toistuviin malleihin, erityisesti itsepalveluanalytiikkaan ja muihin moderneihin ohjelmistoratkaisuihin liittyen. Kannattavuus jäi vuoden aikana matalaksi, johtuen konsulttien käyttöasteesta. Tämä oli seurausta käynnissä olevasta yhtiön toimituskapasiteetin siirtymävaiheesta, jonka tavoitteena on vastata markkinoiden kysynnän muutoksiin ja mahdollistaa entistä monimutkaisemmat toimitusmallit.

Ruotsi

Vuonna 2016 aktiivisuus Ruotsin taloudessa oli korkealla tasolla, ja Affecton osaamiselle ja ratkaisuille riitti kysyntää sekä perinteisillä IT- ja analytiikkamarkkinoilla että liiketoimintateknologia- ja analytiikkamarkkinoilla. Korkea kysyntä aiheutti tiukkaa kilpailua työvoimasta, mutta Affecto onnistui houkuttelemaan

uusia osaajia ja kasvattamaan paikallisten konsulttiansa määrää vuoden aikana. Sen lisäksi yhtiö lisäsi nearshoringin ja Affecton verkoston muiden toimipisteiden resurssien käyttöä.

Yhtiö tehosti rekrytointitoimiaan vastatakseen konsulttien kovaan kysyntään markkinoilla ja onnistui kasvattamaan konsulttien määrää. Nearshoring resurssien käyttö Affecton verkostosta kasvoi vuosineljänneksen aikana. Tiivis yhteistyö Malmön, Kööpenhaminan ja Århusin toimipisteiden välillä on tuottanut hyviä tuloksia, parantamalla yhtiön toiminnan skaalautuvuutta ja kykyä toimittaa monipuolisempaa osaamista paikallisille asiakkaille.

Tilaukset kasvoi merkittävästi tammi-joulukuussa 2016. Liikevaihto kasvoi 5 % ja oli 19,1 MEUR (18,2 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos kasvoi ja oli 1,7 MEUR (0,7 MEUR) eli 9 % (4 %) liikevaihdosta.

Tilaukset kasvoi merkittävästi sekä uusien että olemassa olevien hallinnoitujen palveluiden sopimusten voittamisella ja sopimus jatkoilla. Myös uusia ja tärkeitä sopimuksia allekirjoitettiin, jotka laajensivat yhtiön asiakasporajaa digitaalisten työpaikkaratkaisujen alueella sekä myös terveydenhuollon asiakkuuksissa. Uudet sopimukset avasivat uusia mahdollisuuksia itsepalveluanalytiikan sekä big datan alueella. Yhtiön Malmön toimipiste on tehnyt tiivistä yhteistyötä Kööpenhaminan ja Århusin kanssa uusien asiakkaiden hankkimiseksi Financial ja Industrial -sektoreilla tarjoamalla uutta osaamista esimerkiksi rahanpesun torjunnan ja esineiden internetin alueilla. Liikevaihto kasvoi konsulttien korkean käyttöasteen ansiosta, kun taas ohjelmistomyynti laski yhtiön ollessa muutostilassa vastatakseen muuttuneeseen ohjelmistomarkkinan kysyntään Ruotsissa. Koko vuoden jatkunut konsulttien korkean käyttöasteen tuottama liikevaihdon kasvu takasi kannattavuuden positiivisen kehityksen.

Tanska

Yhtiön panostus toimialoihin ja entistä paremmat asiakkuusjohtamisen käytännöt loivat vuonna 2016 positiivista kehitystä valituille toimialoilla, joissa Affecton avainasiakkaat ovat kasvaneet ja yhtiön kyvykkydet on paremmin räätälöity vastaamaan muutunutta kysyntää ja kasvumahdollisuuksia. Tämä koskee sekä perinteistä IT- ja analytiikkamarkkinaa että Liiketoimintateknologia- ja analytiikkamarkkinaa.

Yhtiö on vahvistanut panostustaan ja asiakkuusjohtamistaan Financial Services ja Industrial -segmenteillä. Tämä on parantanut Affecton kykyä ymmärtää segmenttikohtaisia tarpeita ja vastata niihin sekä hyödyntää niissä big dataa ja kehittynyttä analytiikkaa. Jatkuva tiivis yhteistyö Malmön toimipaikan kanssa on tehostanut yhtiön kykyä vastata alueen asiakkaiden tarpeisiin ja edistänyt edellä mainittua positiivista kehitystä.

Tammi-joulukuussa 2016 tilaukset kasvoi hieman, mutta tilaukset laski merkittävästi vertailukaudesta. Liikevaihto kas-

voi merkittävästi, 15 %, ja oli 13,0 MEUR (11,3 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos kasvoi merkittävästi ja oli 1,3 MEUR (0,4 MEUR) eli 10 % (3 %) liikevaihdosta.

Tilaukset kasvoi hieman lisääntyneiden avainasiakkaiden tilausten, ohjelmistotilausten kasvun ja kasvualueiden pienten pilottiprojektien tilausten ansiosta. Itsepalveluanalytiikka tuki ohjelmistotilausten positiivista kehitystä. Avainasiakkaiden korkea aktiivisuus kasvatti Professional Services -alueen liikevaihtoa ja ohjelmistoliikevaihtoa sekä varmisti kannattavuuden kasvun.

Baltia

Vuonna 2016 Affecto teki Liettuassa investointeja, joilla se pyrki vastaamaan uuteen kysyntään esimerkiksi asset management ratkaisujen alueella Liettuan julkisen sektorin investointien uusiin IT-ratkaisuihin pysyessä vaatimattomalla tasolla. Virossa julkisen sektorin investoinnit ovat olleet vähäisiä, mikä on lisännyt hintakilpailua. Yksityinen sektori oli läpi segmentin pääasiassa kiinnostunut investoinneista perinteiseen tietotekniikkaan ja analytiikkaan, uudistamisprojekteihin ja ratkaisuihin, mutta tämän vaikutus Affectoon jäi vuonna 2016 vähäiseksi. Vakuutus toimialan asiakkaat olivat epävarmoja järjestelmäpäivityksiin investoimisessa. Toisaalta kiinnostus vakuutusliiketoiminnan ydinjärjestelmien uudistamista kohtaan kasvoi vuoden loppua kohti. Nearshoringin kysyntä kasvaa, kun pohjoismaiset yritykset sijoittavat lisääntyvässä määrin hallinnoituihin palveluihin.

Baltian tilaukset laski hieman vuonna 2016. Liikevaihto laski merkittävästi, 18 %, ja oli 16,6 MEUR (20,1 MEUR). Segmentin operatiivinen tulos oli 1,2 MEUR (3,9 MEUR) eli 7 % (20 %) liikevaihdosta.

Vuoden 2016 kolmen ensimmäisen neljänneksen tilaukset jäi vertailukautta pienemmäksi. Viimeisellä neljänneksellä tilaukset olivat huomattavasti alkuvuotta parempi, minkä seurauksena tilaukset on lähes edellisvuoden tasolla. Yhtiö allekirjoitti vuoden aikana kaksi monivuotista sopimusta Enterprise Asset Management -ratkaisun toteutuksesta (Ab LitGrid ja AB AmberGrid) ja yhden merkittävän sopimuksen vakuutusliiketoiminnan ydinjärjestelmän toteutuksesta (Codan Norway). Liikevaihdon lasku johtui Viron ja Liettuan julkisten sektorien vähäisistä investoinneista IT-ratkaisuihin ja -palveluihin edellisillä vuosineljänneksillä sekä vakuutussektorin asiakkaiden järjestelmien päivitysinvestointien lykkääntymisestä. Liikevaihdon vähenemiseen edelliseen vuoteen verrattuna vaikutti myös vakuutusliiketoiminnan avainprojektien onnistunut loppuun saattaminen vuonna 2015. Samat tekijät vaikuttivat segmentin kannattavuuteen. Yhtiö panosti edelleen paikallisen liiketoiminnan kehittämiseen Baltiassa, erityisesti tietoliikenne-, vähittäiskauppa- ja teollisuusasiakkaille, nearshoringin tehostamiseen kaikissa Affecton toimintamaissa sekä vahvaan yhteistyöhön vakuutussektorin kumppaniensa kanssa.

AFFECTON EVOLUUTIO

Affecto on perinteisesti toiminut itsenäisistä ja heterogeenistä liiketoimintasegmenteistä koostuvassa holdingyhtiömallissa. Yhtiön markkinat ovat kuitenkin muuttuneet, ja Affecto on vastannut kehitykseen määrittelemällä yhtiön strategisen suunnan helmikuussa 2015 ja strategiset valinnat toukokuussa 2016 piteillä pääomamarkkinapäivillä.

Vuoden 2016 aikana yhtiön liiketoimintaportfolio, henkilöstön kyvykkyydet ja toimistojen välinen yhteistyö kehittyivät merkittävästi. Affecto rakensi uuden liiketoiminta alueen itsepalveluanalytiikasta ja analytiikasta palveluna korvatakseen myyntityön laskua tietyillä perinteisillä alueilla. 200 uutta Affectolaista aloitti yhtiön palveluksessa, 159:n uuden Affectolaisen lisäksi jotka aloittivat vuonna 2015, edustaen merkittävää panostusta yhtiön henkilöstöön. Samaan aikaan yhtiö on tehostanut kykyjen rakentamista ja yhteistyötä PowerGridissa organisoitumalla toimistoissaan avainasiakkuuksien, toimialojen ja teknologioiden mukaan. Vuoden aikana Affecto allekirjoitti myös tärkeitä hallinnoitujen palvelun sopimuksia, jotka entisestään edesauttavat jatkuvan liikevaihdon kasvua. Yhtiö arvioi, että jatkuvan liikevaihdon osuus kokonaisliikevaihdosta on tällä hetkellä noin 45 %.

Affecto aloittaa evoluutionsa toisen vaiheen vuoden 2017 ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Tässä vaiheessa Affecto tehostaa yhteistyötä PowerGrid-verkostossaan ja yhdistää tarkoituksensa henkilöstönsä ja asiakkaidensa kanssa, kehittää lähestymistapaansa ja johtajuuttaan muuttuvilla markkinoilla, kiihdyttää ja laajentaa kasvuprojektejaan asiakkaiden kanssa sekä aloittaa uusien, yhtiön toimintamallia integroivien IT-alus-
tojen käyttöönoton.

KASVUOHJELMAT

Toimialapohjaiset kasvuahtiot: Painopistetoimialat ja valikoidut toimialapohjaiset kasvuohtimet

Toimialapohjaisissa kasvuahtioissa Affecto näkee kasvavan markkinan fyysisten ja digitaalisten maailmojen reaaliaikaisessa yhdistämisessä, joka mahdollistaa asiakasyritysten datakeskeiset liiketoimintamallit. Yhtiö organisoi suurimman osan toimipaikoistaan painopistetoimialojen ja avainasiakkaiden mukaan, mistä seurasi suurempia sopimuksia painotetuilla osaamisalueilla. Toimialapohjaisissa kasvuohtimissaan (B2C ja Industrial) Affecto teki yhteistyötä asiakkaiden kuten Empower Groupin Industry-divisioonan, Tampereen sähkölaitoksen (TKS), Grundfosin, Expert ASA:n, Nokian Renkaiden, Vianorin ja Futuricen kanssa. Toimialapohjaisten kasvuohtimien kokonaisliikevaihto jäi vuonna 2016 pilottivuotuisesta lähestymistavasta johtuen verraten pieneksi, mutta kasvoi vuoden loppua kohti.

Osaamiskeskeiset -kasvuaihiot:

Affecto lanseerasi lokakuussa palvelumuotoilun ja modernin ohjelmistokehityksen nopeasti kasvavien markkinoiden valtaamiseksi itsenäisen ja ketterän liiketoimintayksikön Weave BCE:n. Toimintansa ensimmäisen neljänneksen aikana Weave onnistui vakiinnuttamaan itsenäisen, mutta Affectoon liittyvän liiketoimintansa ja kasvattamaan henkilöstöään 20 %:lla. Joulukuussa Affecto muodosti analytiikkaliiketoiminnan liiketoimintayksikön hankkimalla BIGDATAPUMPin. Liiketoimintayksikön tavoite on hyödyntää Pohjoismaiden nopeasti kasvavat Microsoft Cloud Analytics -markkinat ja ekosysteemi. Affecto muodosti vuoden aikana myös useita toimipaikkojen rajat ylittäviä osaamisryhmiä, joilla voitettiin monia tärkeitä sopimuksia esimerkiksi hallinnoitujen palveluiden ja itsepalveluanalytiikan alueilla.

TALOUDELLINEN ASEMA JA RAHAVIRTA

Affecto-konsernin taseen loppusumma oli vuoden 2016 lopussa 117,5 MEUR (12/2015: 118,3 MEUR). Omavaraisuusaste oli 59,6 % (12/2015: 58,5 %) ja nettovelkaantumisaste -6,7 % (12/2015: -6,2 %).

Yhtiöllä oli vuoden 2016 lopussa pankkilainaa 16,5 MEUR (12/2015: 18,5 MEUR). Yhtiön likvidit varat olivat yhteensä 20,8 MEUR (12/2015: 22,4 MEUR). Korollinen nettovelka oli -4,3 MEUR (12/2015: -3,9 MEUR). Affecto tiedotti 17.6.2016, että Yhtiö on allekirjoittanut uuden 18,5 MEUR:n lainasopimuksen. Laina korvasi vanhan, kesäkuun 2016 lopussa erääntyneen 18,5 MEUR:n lainasopimuksen. Affecto maksaa lainan takaisin puolivuositaisissa 2,0 MEUR:n erissä. Ensimmäinen erä maksettiin joulukuussa 2016.

Tammi-joulukuussa 2016 liiketoiminnan rahavirta oli 3,6 MEUR (9,3 MEUR) ja investointien rahavirta 0,0 MEUR (-0,6 MEUR). Bruttoinvestoinnit taseen aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat -1,0 MEUR (-0,6 MEUR). Liiketoiminnan rahavirran heikkenemiseen vaikuttivat käyttöpääoman negatiivinen muutos Norjassa ja Ruotsissa sekä vertailukauteen nähden heikompi kannattavuus.

YRITYSKAUPAT

Affecto ilmoitti 8.12.2016 sopineensa Viron tytäryhtiönsä (Affecto Estonia OÜ) myynnistä tytäryhtiön henkilöstölle. Liiketoimi hyödyttää molempia osapuolia ja on Affecton strategisen suunnan mukainen. Kauppahinta oli 1,8 MEUR ja kauppa vaikutti positiivisesti liiketoiminnan rahavirtaan 1,0 MEUR sekä liikevoittoon 0,3 MEUR. Yhtiö ilmoitti 21.12.2016 saattaneensa kaupan päätökseen. Affecto jatkaa yhteistyötä Viron yhtiön kanssa, mikä mahdollistaa yhdessä toteutetut paikalliset toimitukset Affecton kansainvälisille asiakkaille myös jatkossa.

Affecto ilmoitti 20.12.2016 sopineensa ostavansa, suomalaisen pilvianalytiikkayhtiön BIGDATAPUMPin. Kauppahinta koostuu kaupantekohetkellä maksettavasta 3,5 MEUR:n käteismaksusta

ja korkeintaan 3,0 MEUR:n ehdollisesta lisäkauppahinnasta. Käteisenä maksettava lisäkauppahinta maksetaan tiettyjen taloudellisten tavoitteiden täytyessä kolmen tai viimeistään viiden vuoden kuluessa. Kokonaiskauppahinta on nettovelaton. Kaupan seurauksena syntyy liiketoimintayksikkö, jolla on pilvianalytiikkaan liittyvää osaamista ja joka pystyy tarjoamaan myös jatkuvia palveluita, mukaan lukien Nearshore toimituskyvykkyyden, sekä palvelumuotoilua. Liiketoimintaa tullaan laajentamaan suunnitellusti Suomessa ja Skandinaviassa vuoden 2017 aikana. Affecton Pohjois-Eurooppalainen verkosto tulee vahvistamaan BIGDATAPUMPin kansainvälistymistä. Kaupan myötä BIGDATAPUMP tulee osaksi Affecto-konsernia, mutta tulee edelleen säilyttämään itsenäisen brändinsä ja henkilöstönsä. Yritys tulee jatkossakin rakentamaan asiakkailleen pilvianalytiikalla liiketoiminta-arvoa yhdessä teknologiakumppaneidensa kanssa. BIGDATAPUMPin liikevaihto oli 1,8 MEUR vuonna 2015 ja 3,4 MEUR vuonna 2016. BIGDATAPUMP muodostaa jatkossa oman raportoitavan segmenttinsä.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön määrä oli katsauskauden lopussa 930 henkilöä (985 henkilöä). Henkilöstöstä 428 (398) oli Suomessa, 92 (102) Norjassa, 108 (106) Ruotsissa, 70 (64) Tanskassa ja 232 (315) Baltiassa. Keskimäärin henkilöstöä oli katsauskaudella 987 (1010). 67 (75) henkilön vähennys Affectossa ja Baltia segmentissä johtui Viron tytäryhtiön myynnistä joulukuussa 2016. Vertailukelpoiset luvut jotka ottavat huomioon Viron tytäryhtiön myynnin oli 930 (910) koko konsernissa ja 232 (240) Baltian segmentissä.

HALLINTOJÄRJESTELMÄ

Affecton hallinnointiperiaatteet noudattavat Suomen lainsäädäntöä, Affecton yhtiöjärjestystä, Nasdaq Helsingin sääntöjä sekä Suomen Arvopaperimarkkinayhdistyksen 2015 julkistamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Koodi on saatavilla osoitteessa <http://cgfinland.fi/>. Affecto julkaisi selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2016 yhtiön tilinpäätöksessä 2016 ja yhtiön verkkosivuilla www.affecto.fi.

YHTIÖKOKOUS

Affecton varsinainen yhtiökokous pidettiin 8.4.2016. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2015. Yhtiökokous vahvisti osingoksi hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,16 euroa osakkeelta ja osinko maksettiin 19.4.2016.

Aaro Cantell, Magdalena Persson, Jukka Ruuska, Olof Sand, Tuija Soanjärvi ja Lars Wahlström valittiin uudelleen hallitukseen. Hallitus valitsi puheenjohtajakseen Aaro Cantellin, varapuheenjohtajaksi Olof Sandin sekä seuraavat jäsenet valiokuntiin:

- Tarkastusvaliokunta: Tuija Soanjärvi (puheenjohtaja), Lars Wahlström ja Jukka Ruuska

- Henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta: Magdalena Persson (puheenjohtaja), Aaro Cantell ja Olof Sand

Yhtiökokous hyväksyi kaikki 11.3.2016 julkaistussa yhtiökokouskutsussa olleet hallituksen ehdotukset. Yhtiökokouksen päätökset julkaistiin pörssitiedotteena 8.4.2016 ja ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilta www.affecto.fi

Yhtiökokous asetti lisäksi nimitystoimikunnan, joka koostuu kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajista 31.10.2016 tilanteen mukaan ja hallituksen puheenjohtajasta, jollei häntä ole valittu toimikuntaan jonkin osakkeenomistajan edustajana. Affecto ilmoitti 16.11.2016, että Cantell Oy:n, Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahaston ja Ilmarisen nimeämät nimitystoimikunnan jäsenet ovat Affecton hallituksen puheenjohtaja Aaro Cantell, SP-Rahastoyhtiön varainhoidon johtaja Petteri Vaaranen ja Ilmarisen sijoitusjohtaja Mikko Mursula. Lombard International Assurance S.A. ei käyttänyt nimitysoikeuttaan.

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Yhtiöllä on yksi osakesarja ja kaikilla osakkeilla on yhtäläiset oikeudet. Katsauskauden lopussa Affecto Oyj:n osakepääoma koostui 22 450 745 osakkeesta. Yhtiön hallussa oli 821 974 omaa osaketta, noin 3,7 % osakkeiden kokonaismäärästä. Lisätietoja yhtiön osakkeista, osakkeenomistajista ja kaupankäynnistä löytyy yhtiön verkkosivuilta www.affecto.fi

Yhtiöllä oli 31.12.2016 yhteensä 4 585 omistajaa ja ulkomalaisomistus oli 13 prosenttia. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön kotisivuilla. Tiedot omistusrakenteesta sekä optio-ohjelmista sisältyvät erillisenä osiona tilinpäätökseen. Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan sekä heidän määräysvalta yhteisöjensä omistus yhtiössä oli yhteensä noin 10,8 %.

25.8.2016 Affecto ilmoitti luovuttaneensa 8.4.2016 pidetyn yhtiökokouksen tekemän päätöksen mukaisesti yhteensä 24 261 yhtiön hallussaan olevaa omaa osaketta Affecto Oyj:n hallituksen jäsenille osana hallituksen vuosipalkkiota. Osakemäärä perustuu yhtiökokouksen päättämiin hallituksen kuukausipalkkioihin sekä Affecton osakkeen keskikurssiin 18.-19.8.2016.

RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Markkinat, joilla Affecto toimii, ovat muutoksessa. Perinteisesti yhtiö on keskittynyt vakiintuneeseen IT-markkinan ratkaisuihin laajalla asiakasalueella sekä maltillisiin sopimuskokoihin ja -muutoksiin. Affecton kysyntä kasvaa suurempien ja monimutkaisempien sopimuskokojen ja -muutosten sekä nousevan liiketoimintateknologia- ja analytiikkamarkkinan alueilla. Yhtiö tunnistaa riskin ja mahdollisuuden liittyen nopeuteen, jolla yhtiö kykenee kehittämään uusia nousevia alueita suhteessa vakiintuneisiin alueisiin.

Affecton menestys riippuu osaltaan hyvistä asiakassuhteista. Affectolla on laaja asiakaskunta. Vuonna 2016 suurin asiakas

kerrytti noin 3 % ja kymmenen suurinta yhteensä noin 20 % Affecton liikevaihdosta. Vaikka yksikään asiakkaista ei ole kriittisen suuri koko konsernin kannalta, on eri maissa suurehkoja asiakkaita, jotka ovat merkittäviä paikallisen liiketoiminnan kannalta. Toisaalta laajan asiakaskunnan ylläpitäminen voi heikentää myynti- ja toimituspanostusten vaikuttavuutta sekä yhtiön ketteryyttä yleisesti.

Affecton pitää olla houkutteleva työnantaja voidakseen rekrytoida osaavia työntekijöitä. On tärkeää, että Affecto nähdään työnantajana, josta työntekijät voivat olla ylpeitä. Korkea henkilöstövaihtuvuus saattaa aiheuttaa liiketoiminnan tehottomuutta ja tilapäisesti alentaa käyttöastetta.

Affecto toteutti vuoden 2016 lopussa ensimmäisen yrityskauppansa sitten vuoden 2007. Yhtiö tunnistaa riskit, jotka liittyvät sen kykyyn toteuttaa tehokas yrityskaupan jälkeinen integraatio tavoiteltujen hyötyjen saavuttamiseksi sekä toisaalta taas varmistaa hankitun yhtiön kasvu-uran jatko.

Yleisellä taloussuhdanteella ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksilla on välitön vaikutus Affecton markkinoihin. Yhdysvaltain presidentinvaalit ja Brexit ovat hiljattain lisänneet maailmanlaajuisia epävarmuutta. Jos makrotalouden tilanne säilyy heikkona, jotkut maat voivat lisätä sääntelyä. Taloudellisella epävarmuudella voi olla negatiivisia vaikutuksia Affecton asiakkaisiin. IT-investointien päätöksenteon hidastuminen tai epävarmuus lähteä investoimaan uusiin liiketoimintateknologiatarvikkeisiin voi vaikuttaa negatiivisesti Affectoon, erityisesti julkisella sektorilla. Affecton tilauskanta on perinteisesti ollut vain muutamien kuukausien mittainen. Asiakkaiden päätöksenteon hidastuminen heikentää liiketoiminnan ennustettavuutta ja voi alentaa käyttöastetta. Lähinnä tuotesyklistä johtuen odotettua hitaammat investoinnit ovat vaikuttaneet nimenomaan vakuutussektoriin. Tämä saattaa vaikuttaa yhtiöön jatkossakin Baltiassa. Vaikka yhtiö näkee perinteisten IT-investointien kysynnän elpymistä Liettuassa, erityisesti energiasektorilla, Liettuan julkisen sektorin IT-sijoitukset ovat jääneet vaatimattomiksi, millä voi olla vaikutusta yhtiön liiketoimintaan.

Osana toimittamia ratkaisuja Affecto myy kolmansien osapuolten ohjelmistolisenssejä ja -ylläpitoja. Lisenssien myynti painottuu tyypillisesti kunkin neljänneksen viimeiseen kuukauteen ja erityisesti neljanteen vuosineljännekseen. Tämä lisää liikevaihdon vaihtelua vuosineljänneksittäin ja hankaloittaa vuosineljänneksen tarkkaa ennustamista. Lisäksi pilvipalveluiden yleistymisen ja muut vastaavat markkinamuutokset voivat vaikuttaa lisenssiliikeyvaihtoon negatiivisesti. Affecton lisenssiliikeyvaihto oli vuonna 2016 noin 7 MEUR.

Yhtiö tunnistaa, että petosten ja muiden tietoturva-uhkien riski on kasvanut. Yhtiö pyrkii lieventämään riskiä sisäisillä kontroleilla, IT-turvallisuudella, koulutuksella, tietoisuudella sekä turvallisuushenkisellä kulttuurilla.

Yhtiö tunnistaa IT-järjestelmiensä ja prosessiensa hajanaisuuden. Eri systeemien suuresta määrästä johtuen konsernitason läpinäkyvyys liiketoimintoihin on matala, mikä aiheuttaa näiden liiketoimintojen epäoptimaalisen johtamisen riskin.

Noin 36 % Affecton liikevaihdosta tulee Ruotsista ja Norjasta, joten näiden maiden valuuttojen (SEK ja NOK) kehityksellä voi olla merkitystä konsernin tuloksetkehitykselle. Pääosa yhtiöiden tuotoista ja kuluista syntyvät samassa toimintavaiheessa, mikä pienentää riskejä. Lisäksi yhtiöllä on liiketoimintaa Etelä-Afrikassa ja tästä johtuen Etelä-Afrikan randin kehitys voi vaikuttaa liiketoimintaympäristöön Etelä-Afrikassa sekä tätä kautta yhtiön liiketoimintaan.

Affecton taseen varoihin sisältyy olennainen määrä liikearvoa. Liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Rahavirtaa tuottavat yksiköt, joille on kohdistettu liikearvoa, testataan arvonalentumisen varalta sekä vuosittain että aina, kun esiintyy viitteitä siitä, että yksikön arvo saattaa olla alentunut. Mahdollisten arvonalentumiskirjausten vaikutus yhtiön tulokseen ja varojen arvoon voi olla merkittävä.

KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

27.1.2017 Yhtiö julkisti osakkeenomistajien nimitystoimikunnan esitykset. Toimikunta esitti hallituksen jäsenten Aaro Cantellin, Magdalena Perssonin, Olof Sandin ja Tuija Soanjärven uudelleenvalintaa sekä Mikko Kuitusen ja Timo Vaajoensuun nimittämistä hallitukseen uusina jäseninä. Jukka Ruuska ja Lars Wahlström ovat ilmoittaneet, etteivät he ole enää käytettävissä hallitustyöhön. Hallituksen puheenjohtajan kuukausipalkkiota ehdotettiin korotettavaksi 3 500 eurosta 4 000 euroon ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan palkkiota 2 000 eurosta 2 750 euroon. Toimikunta ehdotti, että varapuheenjohtajan ja muiden hallituksen jäsenten palkkiot säilytettäisiin ennallaan 2 750 eurossa ja 2 000 eurossa. Lisäksi toimikunta esitti 300 euron osallistumispalkkion maksamista fyysisestä osallistumisesta toimikuntien ja hallituksen kokouksiin, jos kokous järjestetään jäsenen kotipaikkavaltion ulkopuolella. Osakkeenomistajien nimitystoimikunta esitti, että 40 % hallituspalkkioista maksettaisiin Affecton osakkeina.

2.2.2017, Affecto sai päätökseen BIGDATAPUMPin oston. Kauppahinta koostuu transaktion loppuunsaattamisen yhtey-

dessä maksettavasta 3,5 miljoonan euron käteismaksusta sekä enintään 3 miljoonan euron lisäkauppahinnasta. Käteisellä maksettavan lisäkauppahinnan maksaminen on ehdollinen määriteltujen taloudellisten tavoitteiden saavuttamiselle kolmen vuoden sisällä transaktion loppuunsaattamisesta, mutta kuitenkin viimeistään viidessä vuodessa. Tämä kokonaiskauppahinta on nettovelaton hinta. Hankintamenolaskelma ei ole vielä valmis. Alustava hankintamenolaskelma tehdään vuoden 2017 ensimmäisen neljänneksen aikana.

OSINKOESITYS

31.12.2016 konsernin emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 58 676 860,61 euroa, josta voitonjakokelpoisia varoja on 15 163 635,13 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2016 maksettaisiin osinkoa 0,16 euroa osakkeelta eli yhteensä 3 460 603 euroa tilinpäätöshetkellä liikkeellä olevalla osakemäärällä ja loppuosa jätettäisiin kertyneisiin voittovaroihin. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

NÄKYMÄT VUODELLE 2017

Affecto odottaa vuoden 2017 liikevaihdon pysyvän samalla tasolla tai nousevan sekä vuoden 2017 liikevoiton pysyvän samalla tasolla tai laskevan edelliseen vuoteen verrattuna.

Affecto on läpikäymässä transformaatiovaihetta.

Vuonna 2016 Affecto myi Viron liiketoimintansa sekä osti suomalaisen pilvianalytiikkayhtiö BIGDATAPUMPin. Myydyin Viron liiketoiminnan liikevaihto oli 4,5 miljoonaa euroa ja liikevoitto 0,4 miljoonaa euroa vuonna 2016. Tämän lisäksi myynti vaikutti positiivisesti Affecton liikevoittoon 0,3 miljoonaa euroa. BIGDATAPUMP tulee olemaan oma raportoitava segmenttinsä vuonna 2017 ja transaktion lisäkauppahinta tulee olemaan IFRS3 kulu, mikä tulee vaikuttamaan Affecton liikevoittoon.

LIIKETOIMINNAN KESKEISET TUNNUSLUVUT

1 000 euroa, paitsi prosentit	2012	2013	2014	2015	2016
Liikevaihto	133 400	132 896	122 693	116 026	112 505
EBITDA	13 808	11 481	11 227	8 565	7 528
EBITDA, % liikevaihdosta	10,4	8,6	9,2	7,4	6,7
Liikevoitto	10 451	8 262	833	7 475	6 667
Liikevoitto, % liikevaihdosta	7,8	6,2	0,7	6,4	5,9
Tulos ennen veroja	10 042	7 973	270	7 479	6 081
Tulos ennen veroja, % liikevaihdosta	7,5	6,0	0,2	6,4	5,4
Tilikauden tulos emoyhtiön osakkaille	7 552	5 493	-1 591	5 894	4 721
Tilikauden tulos emoyht. osakkaille, % liikevaihdosta	5,7	4,1	-1,3	5,1	4,2
Oman pääoman tuotto, %	11,9	8,3	-2,5	9,6	7,5
Sijoitetun pääoman tuotto, %	9,1	6,4	-1,1	7,6	6,6
Omavaraisuusaste, %	50,6	53,0	54,6	58,5	59,6
Bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin	1 008	1 566	740	566	1 043
Bruttoinvestoinnit prosentteina liikevaihdosta	0,8	1,2	0,6	0,5	0,9
Tilaukanta	61 359	48 682	49 645	50 672	55 033
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tk:n aikana	1 089	1 081	1 041	1 010	987
Nettovelkaantumisasiaste, %	15,8	7,4	1,8	-6,2	-6,7
Korolliset nettovelat	10 621	4 950	1 071	-3 891	-4 273
OSAKEKOHTAISET TUNNUSLUVUT					
Osakekohtainen tulos, laimentamaton	0,37	0,26	-0,07	0,27	0,22
Osakekohtainen tulos, laimennettu	0,36	0,26	-0,07	0,27	0,22
Osakekohtainen oma pääoma	3,24	3,14	2,80	2,88	2,96
Osakekohtainen osinko	0,16	0,16	0,16	0,16	0,16*
Osinko tuloksesta, %	43,7	60,9	neg.	58,6	73,2
Efektiiivinen osinkotuotto, %	5,4	3,5	5,5	5,4	5,7
Hinta/voitto-suhde, P/E	8,1	17,4	neg.	10,8	13,0
Osakekannan markkina-arvo	63 321	101 701	63 240	63 733	61 209
Osakkeen arvo, EUR					
Alin kurssi	2,39	2,98	2,80	2,64	2,60
Ylin kurssi	3,00	4,80	4,62	3,84	3,15
Keskikurssi	2,73	4,01	3,12	3,14	2,84
Kurssi, viimeinen päivä	2,95	4,57	2,93	2,95	2,83
Pörssivaihto					
1000 kpl	4 859	6 225	5 839	4 304	6 204
%	24	29	27	20	28
Painotettu osakkeiden lukumäärä, kpl	20 641 763	20 905 671	21 519 037	21 591 632	21 613 061
Osakemäärä kauden lopussa, kpl	20 641 641	21 431 052	21 583 526	21 604 510	21 628 771

*hallituksen esitys 16.2.2017

KONSERNIN TULOSLASKELMA

1 000 EUR	Liite	1.1.–31.12.2016	1.1.–31.12.2015
Liikevaihto	18	112 505	116 026
Liiketoiminnan muut tuotot	19	347	22
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos		86	-195
Materiaalit ja palvelut	20	-26 271	-23 978
Henkilöstökulut	21	-62 612	-64 957
Poistot	22	-861	-1 089
Liiketoiminnan muut kulut	23	-16 528	-18 352
Liikevoitto		6 667	7 475
Rahoitustuotot		55	341
Rahoituskulut		-641	-337
Rahoituskulut (netto)	24	-586	4
Voitto ennen veroja		6 081	7 479
Tuloverot	25	-1 359	-1 585
Tilikauden voitto		4 721	5 894
Jakautuminen:			
Emoyhtiön omistajille		4 721	5 894
Emoyhtiön omistajille kuuluvasta voitosta / tappiosta laskettu osakekohtainen tulos (euroa per osake)			
Laimentamaton	26	0,22	0,27
Laimennusvaikutuksella oikaistu	26	0,22	0,27

KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA

1 000 EUR	1.1.–31.12.2016	1.1.–31.12.2015
Tilikauden voitto / tappio	4 721	5 894
Muut laajan tuloksen erät		
Erät, joita saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:		
Muuntoerot	466	-649
Tilikauden laaja tulos yhteensä	5 187	5 245
Tilikauden laajan tuloksen jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	5 187	5 245

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

KONSERNIN TASE

1 000 EUR	Liite	31.12.2016	31.12.2015
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	6	1 295	1 095
Liikearvo	7	62 215	62 367
Muut aineettomat hyödykkeet	7	63	132
Laskennalliset verosaamiset	15	552	976
Myynti- ja muut saamiset	10	93	242
		64 218	64 813
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	9	390	300
Myynti- ja muut saamiset	10	31 305	29 992
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset		787	778
Rahavarat	11	20 756	22 375
		53 239	53 445
Varat yhteensä		117 456	118 258
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	12	5 105	5 105
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	12	47 737	47 731
Muut rahastot	12	858	858
Omat osakkeet	12	-1 993	-2 056
Muuntoerot	12	-4 452	-4 919
Kertyneet voittovarot		16 864	15 599
Oma pääoma yhteensä		64 118	62 319
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	14	12 483	-
Laskennalliset verovelat	15	4	177
		12 487	177
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	14	4 000	18 484
Osto- ja muut velat	16	36 104	36 401
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat		529	420
Varaukset	17	218	456
		40 851	55 761
Velat yhteensä		53 338	55 938
Oma pääoma ja velat yhteensä		117 456	118 258

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA

1 000 EUR	Liite	1.1.–31.12.2016	1.1.–31.12.2015
Liiketoiminnan rahavirrat			
Tilikauden voitto / tappio		4 721	5 894
Oikaisut:			
Verot	25	1 359	1 585
Poistot ja arvonalentumiset	22	861	1 089
Muut maksutapahtumaa sisältämättömät tuotot ja kulut		277	-105
Liiketoiminnan myynnin tuotto		-320	-
Korko- ja rahoitustuotot	24	-55	-50
Korko- ja rahoituskulut	24	248	337
Käyttöomaisuushyödykkeiden myyntivoitto / -tappio		-6	-6
		7 085	8 744
Käyttöpääoman muutokset			
Myynti- ja muiden saamisten vähennys (+)/lisäys (-)		-3	6 244
Vaihto-omaisuuden vähennys (+)/lisäys (-)		-91	193
Osto- ja muiden velkojen vähennys (-)/lisäys (+)		-2 189	-3 488
Käyttöpääoman muutos		-2 283	2 949
Maksetut korot ja muut rahoituskulut		-225	-305
Saadut korot ja muut rahoitustuotot		55	50
Maksetut verot		-1 026	-2 107
Liiketoiminnan nettorahavirta		3 606	9 332
Investointien rahavirrat			
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	6	-992	-522
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	7	-52	-44
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot		6	6
Liiketoiminnan myynnin tulot		1 029	-
Investointien nettorahavirta		-8	-561
Rahoituksen rahavirrat			
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	14	-20 500	-
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	14	-	-4 000
Pitkäaikaisten lainojen nostot	14	18 482	-
Emoyhtiön omistajille maksetut osingot	27	-3 457	-3 453
Rahoituksen nettorahavirta		-5 475	-7 453
Rahavarojen vähennys (-)/lisäys (+)			
		-1 878	1 318
Rahavarat tilikauden alussa	11	22 375	21 380
Valuuttakurssien muutosten vaikutus		259	-324
Rahavarat tilikauden lopussa	11	20 756	22 375

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 EUR	Liite	Osake- pääoma	Muut rahastot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2016		5 105	858	47 731	-2 056	-4 919	15 599	62 319
Tilikauden tulos							4 721	4 721
Muuntoerot						466		466
Tilikauden laaja tulos yhteensä						466	4 721	5 187
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	12			6	63			68
Osingonjako	27						-3 457	-3 457
Oma pääoma 31.12.2016		5 105	858	47 737	-1 993	-4 452	16 864	64 118

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma

1 000 EUR	Liite	Osake- pääoma	Muut rahastot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet	Muunto- erot	Kertyneet voittovarot	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 1.1.2015		5 105	835	47 718	-2 111	-4 269	13 159	60 437
Tilikauden tulos							5 894	5 894
Muuntoerot						-649		-649
Tilikauden laaja tulos yhteensä						-649	5 894	5 245
Osakeperusteiset maksut	13		23					23
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	12			14	55			68
Osingonjako	27						-3 453	-3 453
Oma pääoma 31.12.2015		5 105	858	47 731	-2 056	-4 919	15 599	62 319

Liitetiedot muodostavat olennaisen osan tilinpäätöstä.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

1. YRITYKSEN PERUSTIEDOT

Affecto Oyj on suomalainen osakeyhtiö, joka toimii Suomen valtion lainsäädännön alaisena. Yhtiön osake on listattu Nasdaq OMX Helsingissä. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen pääkonttorin osoite on Keilaranta 17 C, 02150 Espoo, Suomi.

Affecto rakentaa liiketoiminta-arvoa asiakkailleen tiedolla, teknologialla ja näkemyksellä. Hyödynnämme kaikkea nykyaikaisten organisaatioiden ympärillä olevaa dataa. Palvelumme ylittävät tiedolla johtamisen ratkaisuihin kehittyneisiin digitaalisiin liiketoimintaratkaisuihin. Meillä on noin 1 000 asiantuntijaa Suomessa, Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa, Liettuassa, Latviassa, Puolassa ja Etelä-Afrikassa.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa internet-osoitteesta www.affecto.com tai konsernin emoyrityksen pääkonttorista osoitteesta Keilaranta 17 C, 02150 Espoo.

Hallitus on 16.2.2017 hyväksynyt tilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

2. YHTEENVETO MERKITTÄVISTÄ TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEISTA

Seuraavassa esitetään tässä konsernitilinpäätöksessä sovelletut keskeiset laatimisperiaatteet. Näitä on noudatettu johdon mukaisesti kaikilla esitettävillä tilikausilla, ellei muuta mainita.

LAATIMISPERUSTA

Tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2016 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpito-laissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädettyjen menettelyjen mukaisesti EU:ssa sovellettaviksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön mukaiset.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen lukuun ottamatta johdannaissopimuksia, jotka on arvostettu käypään arvoon. Tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina, ellei laskelmissa ole toisin mainittu.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta tiettyjen arvioiden tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tietoa harkinnasta, jota johto on käyttänyt konsernin noudattamien tilinpäätöksen laatimisperiaatteita soveltaessaan ja jolla on eniten vaikutusta tilinpäätöksessä esitettäviin lukuihin, on esitetty kohdassa "Johdon harkintaa edellyttävät laatimisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät". (kts. liitetieto 4.)

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET**Tytäryritykset**

Tytäryritykset ovat yrityksiä, joissa konsernilla on määräysvalta. Konsernilla on määräysvalta yrityksessä, jos se olemalla osallisena yrityksessä, altistuu sen muuttuvalle tuotolle tai on oikeutettu sen muuttuvaan tuottoon. Lisäksi konserni pystyy vaikuttamaan yrityksen muuttuvaan tuottoon käyttämällä yritystä koskevaa valtaa. Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätöseen siitä päivästä alkaen, jolloin määräysvalta siirtyy konsernille ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa.

Keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Luovutettu vastike ja hankitun yrityksen yksilöitävissä olevat varat ja vastattavaksi otetut velat on arvostettu käypään arvoon hankintahetkellä. Ennen 1.1.2010 tapahtuneet hankinnat on käsitelty silloin voimassa olleiden säännösten mukaisesti. Hankinnan kohteen yksilöitävissä olevat varat, velat ja ehdolliset velat arvostetaan hankinta-ajankohdan käypään arvoon, josta ei ole vähennetty määräysvallattomien osuutta. Liikearvona käsitellään hankintamenon osa, joka ylittää konsernin osuuden hankitun yhtiön yksilöitävissä olevan nettovarallisuuden käyvästä arvosta hankinta-ajankohtana. Tilikaudella 2016 ja 2015 ei ollut IFRS 3 standardin mukaisia hankintoja.

Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot, sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Realisoimattomia tappioita ei eliminoida siinä tapauksessa, että tappio johtuu arvonalentumisesta. Tilikauden voiton tai tappion jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomien omistajille esitetään erillisessä tuloslaskelmassa. Laajan tuloksen jakautuminen emoyrityksen omistajille ja määräysvallattomien omistajille esitetään laajan tuloslaskelman yhteydessä. Määräysvallattomille omistajille kuuluva osuus omasta pääomasta esitetään omana eränä taseessa oman pääoman osana. Emoyrityksellä tytäryrityksessä olevan omistussuuden muutokset, jotka eivät johda määräysvallan menettämiseen, käsitellään omaa pääomaa koskevinä liiketoimina.

Tytäryhtiöiden tilinpäätöksen laadintaperiaatteita on muutettu tarvittaessa yhtenäiseksi konsernin noudattamien laatimisperiaatteiden kanssa.

Ulkomaan rahan määräisten erien muuntaminen

Konsernin yksiköiden tilinpäätökseen sisältyvät luvut mitataan siinä valuutassa, joka on kunkin yksikön pääasiallisen toimintaympäristön valuutta ("toimintavaluutta"). Konsernitilinpäätös esitetään euroina, joka on konsernin emoyhtiön toiminta- ja esittämisvaluutta.

Ulkomaan rahan määräiset tapahtumat kirjataan toimintavaluutan määräisinä käyttäen tapahtumapäivän kurssia. Käytännössä käytetään usein kurssia, joka likimain vastaa tapahtumapäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräiset monetaariset erät

on muunnettu toimintavaluutan määräisiksi käyttäen tilinpäätöspäivän kurssia. Ulkomaan rahan määräiset ei-monetaariset erät, jotka on arvostettu käypiin arvoihin, on muunnettu toimintavaluutan määräisiksi käyttäen arvostuspäivän valuuttakurssia. Muutoin ei-monetaariset erät on arvostettu tapahtumapäivän kurssiin. Ulkomaan rahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuntamisesta syntyneet voitot ja tappiot on merkitty tuloslaskelmaan sisältyen liikevaihtoon, materiaaleihin ja palveluihin tai rahoituseriin luonteensa mukaisesti.

Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat, laajat tuloslaskelmat ja rahavirtalaskelmat on muunnettu raportointivaluuttaan tilikauden painotettua keskimurssia käyttäen ja taseet tilinpäätöspäivän kurssia käyttäen. Tilikauden tuloksen muuntaminen eri kursseilla tuloslaskelmassa ja taseessa aiheuttaa muuntoeron, joka kirjataan muihin laajan tuloksen eriin.

Ulkomaiseen yksikköön tehdystä sijoituksesta aiheutuneet muuntoerot kirjataan muihin laajan tuloksen eriin. Kun ulkomaisen yksikkö myydään, kertyneet muuntoerot siirretään tulossvaimutteisiksi osana myyntivoittoa tai -tappiota.

Ulkomaisten yhtiöiden hankinnasta syntyvä liikearvo ja kyseisten yhtiöiden varojen ja velkojen kirjanpitoarvoihin hankinnan yhteydessä tehtävät käyvän arvon oikaisu on käsitelty kyseisten yhtiöiden varoina ja velkoina ja muunnettu euroiksi tilinpäätöspäivän kurssia käyttäen.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon. Hankintamenu sisältää hankinnasta välittömästi aiheutuvat kustannukset. Myöhemmin syntyneet menot sisällytetään hyödykkeen kirjanpitoarvoon tai kirjataan erillisenä hyödykkeenä vain, mikäli on todennäköistä, että hyödykkeeseen liittyvä vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi ja hyödykkeen hankintamenu on luotettavasti määritettävissä. Muut korjaus- ja ylläpitomenot kirjataan tulosvaikutteisesti sille kaudelle, kun ne ovat toteutuneet. Muut aineelliset hyödykkeet sisältävät toimitiloihin liittyviä aktivoitavia menoja ja taideteoksia. Taideteoksista ei tehdä poistoja.

Hyödykkeistä tehdään tasapoistot seuraavien arvioitujen taloudellisten vaikutusaikojen kuluessa:

Koneet ja kalusto	3–5 vuotta
Muut aineelliset hyödykkeet	5 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan kuvastamaan taloudellisen hyödyn odotuksessa tapahtuneita muutoksia.

Hyödykkeiden arvoa alennetaan vastaamaan niiden kerrytettävissä olevaa rahamäärää, mikäli hyödykkeen kirjanpitoarvo ylittää niiden kerrytettävissä olevan rahamäärän. Hyödykkeiden

luovutuksesta aiheutunut voitto tai tappio määräytyy niistä saatavan rahamäärän ja kirjanpitoarvon erotuksen mukaan ja se sisällytetään joko liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

Liikearvo

Liiketoimintojen yhdistämisissä syntyvä liikearvo kirjataan määrään, jolla luovutettu vastike, määräysvallattomien omistajien osuus hankinnan kohteessa ja aiemmin omistettu osuus yhteenlaskettuina ylittävät konsernin osuuden hankitun nettovarallisuuden käyvää arvosta. 1.1.2004–31.12.2009 tapahtuneet yrityshankinnat on kirjattu aikaisemman IFRS -normiston IFRS 3 (2004) mukaisesti. Ennen 1. tammikuuta 2004 syntynyt liikearvo vastaa aiemman kirjanpitoikäytännön mukaista kirjanpitoarvoa siirtymäpäivänä. Tätä arvoa on käytetty IFRS -siirtymäpäivän liikearvon oletushankintamenona.

Liikearvoista ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vähintään vuosittain arvonalentumisen varalta ja aina kun on viitteitä arvonalentumisesta. Liikearvo arvostetaan alkuperäiseen hankintamenoon vähennettynä arvonalentumisilla. Arvonalentumistestausta varten liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. (Tarkemmat tiedot testauksesta liitetiedossa 7 Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet). Toteutuneet liikearvon arvonalentumiset ovat lopullisia.

Tutkimus- ja kehittämismenot

Tutkimusmenot kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan kaudelle, jolla ne syntyvät. Kehittämismenot aktivoidaan, kun yritys pystyy todentamaan kehitettävän tuotteen teknisen toteutettavuuden ja kaupalliset hyödyntämismahdollisuudet sekä kun hankintameno pystytään luotettavasti määrittämään. Aktivoidut kehittämismenot arvostetaan alkuperäisen kirjaamisen jälkeen hankintameno kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettynä. Muut kehittämismenot kirjataan kuluksi, kun ne ovat toteutuneet. Aiemmin kuluksi kirjattuja kehittämismenoja ei aktivoida enää myöhemmin. Hyödykkeet jotka eivät ole valmiita käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisten varalta. Konsernin tämänhetkinen kehittämistyö on sen luonteista, että se ei täytä aktivointikriteereitä ja siten kehittämismenot kirjataan kuluksi niiden syntyessä.

Muut aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen alun perin hankintameno siinä tapauksessa, että hankintameno on määritettävissä luotettavasti ja on todennäköistä, että omaisuuserästä johtuva odotettavissa oleva vastainen taloudellinen hyöty koituu konsernin hyväksi. Ne aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, kirjataan tasapoistoina kuluksi tulosvaikutteisesti niiden tunnetun tai arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on

rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

Aineettomat hyödykkeet (sisältäen lähinnä ohjelmistoja) arvostetaan hankintamenoon vähennettynä kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla. Ne poistetaan arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa (3–5 vuoden aikana).

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN KÄYTTÖOMAISUUSHYÖDYKKEIDEN ARVONALENTUMISET

Liikearvo ja aineettomat hyödykkeet, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, testataan vähintään vuosittain arvonalentumisen varalta ja aina kun on viitteitä arvonalentumisesta. Myös hyödykkeet jotka eivät ole valmiita käytettäväksi, testataan vuosittain arvonalentumisten varalta.

Kaikkien aineettomien ja aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden osalta arvioidaan jokaisena raportointikauden päättymispäivänä, onko viitteitä siitä, että omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva määrä. Mikäli kirjanpitoarvo ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän, erotus kirjataan tuloslaskelmaan arvonalentumistappioksi. Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän/hyödykkeen tai rahavirtaa tuottavan yksikön käypä arvo vähennettynä myynnistä aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä/hyödykkeestä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Diskonttauskorkona käytetään ennen veroa määritettyä korkoa, joka kuvastaa markkinoiden näkemystä rahan aika-arvosta ja omaisuuserään liittyvistä erityisriskeistä.

Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksiköiden tasolla eli sillä alimmalla yksikkötasolla, jonka rahavirrat ovat pääosin muista yksiköistä riippumattomia, ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa ja pitkälle riippumattomia muiden vastaavien yksiköiden rahavirroista. Mikäli arvonalennustappio kohdistuu rahavirtaa tuottavaan yksikköön, se kohdistetaan ensin vähentämään rahavirtaa tuottavalle yksikölle kohdistettua liikearvoa ja tämän jälkeen vähentämään muita yksikön omaisuuseriä tasasuhteisesti. Aikaisemmin kirjattu arvonalentumistappio perutaan, mikäli kerrytettävissä olevan rahamäärän arvioinnissa käytetyt oletukset muuttuvat. Arvonalentumistappiota ei peruta enempää, kuin mikä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ollut ilman arvonalentumistappion kirjaamista. Liikearvosta kirjattua arvonalentumistappiota ei kuitenkaan peruta.

RAHOITUSVARAT

Konserni luokittelee rahoitusvarat seuraaviin luokkiin: käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat, lainat ja muut saamiset sekä myytävissä olevat rahoitusvarat. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella.

Yhtiön johto luokittelee rahoitusvarat alkuperäisen hankinnan yhteydessä.

Transaktiomenot sisällytetään rahoitusvarojen alkuperäiseen kirjanpitoarvoon, kun kyseessä on erä jota ei arvosteta käypään arvoon tulosvaikutteisesti. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupantekopäivänä.

Rahoitusvarojen taseesta pois kirjaaminen tapahtuu silloin, kun konserni on menettänyt sopimusperusteisen oikeuden rahavirtoihin tai kun se on siirtänyt merkittäviltä osin riskit ja tuotot konsernin ulkopuolelle.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat

Rahoitusvaroihin kuuluva erä luokitellaan käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat –ryhmään, kun se on hankittu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Kaupankäyntitarkoituksessa pidettävät rahoitusvarat on hankittu pääasiallisesti voiton saamiseksi lyhyellä aikavälillä. Johdannaiset, jotka eivät täytä suojauslaskennan ehtoja, on luokiteltu kaupankäyntitarkoituksessa pidettäväksi. Ryhmän erät on arvostettu käypään arvoon. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoitumatomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne syntyvät. Konsernilla ei ole tilinpäätöshetkellä 2016 ja 2015 käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja.

Lainat ja muut saamiset

Lainat ja muut saamiset ovat johdannaisvaroihin kuulumattomia rahoitusvaroja, joihin liittyvät maksut ovat kiinteitä tai määriteltävissä ja joita ei noteerata toimivilla markkinoilla, eikä konserni pidä niitä kaupankäyntitarkoituksessa. Niiden arvostusperuste on jaksotettu hankintameno. Ne sisältyvät taseessa lyhyt- ja pitkäaikaisiin rahoitusvaroihin; viimeksi mainittuihin, mikäli ne erääntyvät yli 12 kuukauden kuluttua.

RAHOITUSVAROJEN ARVONALENTUMINEN

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko olemassa objektiivista näyttöä yksittäisen rahoitusvaroihin kuuluvan erän tai rahoitusvarojen ryhmän arvonalentumisesta.

Arvonalentumistappio saamisista kirjataan silloin, kun on olemassa luotettava näyttö siitä, että yritys ei pysty keräämään saamisiaan alkuperäisten ehtojen mukaisesti. Asiakkaan merkittäviä taloudellisia vaikeuksia, ajautumista yrityssaneeraukseen tai todennäköistä konkurssia pidetään luotettavana näyttönä, kun harkitaan arvonalentumistappion todennäköisyyttä. Myöhemmin saatavat, jo arvonalentumistappioksi kirjatut erät, kirjataan liiketoiminnan muiden kulujen oikaisuksi tuloslaskelmaan.

RAHAVARAT

Rahavarat koostuvat käteisvaroista, lyhytaikaisista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista erittäin likvideistä sijoituksista

joiden alkuperäinen maturiteetti on korkeintaan kolme kuukautta.

RAHOITUSVELAT

Rahoitusvelat merkitään alun perin kirjanpitoon käypään arvoon transaktiomenoilla vähennettynä. Myöhemmin rahoitusvelat arvostetaan efektiivisen koron menetelmällä jaksotettuun hankintamenuun. Transaktiomenoilla vähennetyn vastikkeen ja takaisin maksettavan lainamäärän erotus kirjataan tuloslaskelmaan laina-ajan kuluessa. Rahoitusvelat määritellään pitkäaikaisiksi, elleivät ne eräänny suoritettavaksi seuraavan 12 kuukauden aikana.

JOHDANNAISET

Johdannaiset arvostetaan sopimuksen tekopäivänä käypään arvoon kuten myös sitä seuraavilla raportointikausilla. Konserni ei sovelta suojauslaskentaa, jonka johdosta johdannaisten käyvän arvon muutokset kirjataan tuloslaskelman rahoituseriin. Konsernilla ei ole johdannaisia tilinpäätöshetkellä 2016 ja 2015.

VUOKRASOPIMUKSET, JOISSA

KONSERNI ON VUOKRALLE OTTAJA

Vuokrasopimukset, joissa olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista jää vuokranantajan kannettavaksi, luokitellaan muiksi vuokrasopimuksiksi. Ne vuokrasopimukset, joissa vuokralle ottajalla on olennainen osa omistamiselle ominaisista riskeistä ja eduista, luokitellaan rahoitusleasingsopimuksiksi.

Konsernilla on useita muiksi vuokrasopimuksiksi luokiteltuja sopimuksia, joiden perusteella maksettavat vuokrat kirjataan kuluksi tuloslaskelmaan tasaerinä sopimusajan kuluessa.

VAIHTO-OMAISUUS

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenuun tai sitä alhaisempaan todennäköiseen nettorealisointiarvoon. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty myynnistä aiheutuneet kustannukset. Itse valmistetun vaihto-omaisuuden hankintamenuun sisällytetään raaka-aineiden, välittömien työsuoritusten menot, muut välittömät menot sekä niille kuuluva osuus hankinnan ja valmistuksen kiinteistä kustannuksista normaalilla toiminta-asteella. Hankintameno määritetään käyttämällä painotetun keskihinnan menetelmää.

OMA PÄÄOMA

Osakepääoma muodostuu yksinomaan kantaosakkeista. Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskusta välittömästi aiheutuvat verolla vähennetyt kustannukset kirjataan omaan pääomaan pienentämään liikkeeseen laskusta saatua vastiketta.

Yrityksen hankkiessa omia osakkeita, niistä maksettu määrä sekä hankinnasta välittömästi aiheutuneet kustannukset (veroilla vähennettynä) vähennetään omasta pääomasta, kunnes

yhtiön hallussa olevat osakkeet mitätöidään tai myydään. Omien osakkeiden myynnin yhteydessä saatu vastike, myynnistä välittömästi aiheutuvilla kustannuksilla ja verovaikutuksella vähennettynä, sisällytetään omaan pääomaan.

Optio-ohjelmien osakemerkinnöistä saadut varat, mahdollisilla transaktiomenoilla oikaistuina, kirjataan järjestelyjen ehtojen mukaisesti sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

TULOVEROT

Tuloslaskelman verokulu muodostuu tilikauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Tulosvaikutteisesti kirjattaviin liiketoimiin ja muihin tapahtumiin liittyvät verovaikutukset kirjataan myös tulosvaikutteisesti. Muihin laajan tuloksen eriin tai suoraan omaan pääomaan kirjattaviin liiketoimiin tai muihin tapahtumiin liittyvät verovaikutukset kirjataan myös vastaaviin eriin. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan kunkin yhtiön kotipaikan verolainsäädännön perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisiin kausiin liittyvillä veroilla.

Laskennalliset verot lasketaan kaikista väliaikaisista eroista kirjanpitoarvon ja verotuksellisen arvon välillä. Laskennalliset verot on laskettu käyttämällä verokantaa, josta on tilinpäätöspäivään mennessä säädetty tai jonka hyväksytystä määrästä on ilmoitettu ja joiden odotetaan olevan voimassa sillä tilikaudella, jolla omaisuuserä realisoidaan tai velka suoritetaan.

Laskennalliset verosaamiset kirjataan siihen määrään asti, kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää.

Laskennalliset verot kirjataan kaikista väliaikaisista eroista jotka liittyvät tytäryhtiöihin tehtyihin sijoituksiin lukuun ottamatta eroja, joiden osalta konserni pystyy itse määrittämään väliaikaisen eron purkautumisajankohdan, ja väliaikainen ero ei todennäköisesti purkautu ennakoitavissa olevassa tulevaisuudessa.

Merkittävimmät väliaikaiset erot syntyvät käyttöomaisuushyödykkeiden poistoista, tilinpäätössiirroista, käyttämättömistä verotuksellisista tappioista sekä yrityshankintojen yhteydessä suoritetuista tase-erien käypiin arvoihin arvostuksista.

TYÖSUHDE-ETUUKSET

Eläkevastuut

Konsernilla on erilaisia paikallisten käytäntöjen mukaisia eläkejärjestelyjä maissa, joissa yritys toimii. Nämä järjestelyt ovat yleensä rahoitettu maksuilla vakuutusyhtiöihin. Konsernin eläkejärjestelyt ovat luokiteltu maksupohjaisiksi järjestelyiksi.

Maksupohjaisessa eläkejärjestelyssä yritys maksaa kiinteitä maksuja järjestelyyn. Yrityksellä ei ole laillista eikä tosiasiallista velvoitetta lisämaksuihin, mikäli järjestelyllä ei ole riittävästi varoja maksaa työntekijöiden nykyisiltä tai aikaisemmilta kausilta ansaitsemia etuuksia. Maksupohjaisessa järjestelyssä maksetut suoritukset kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jota veloitus koskee. Ennakkoon maksetut suoritukset kirjataan varoiksi siihen määrään asti kun konserni on oikeutettu suori-

tuksen palautukseen tai se voidaan vähentää tulevista suorituksista.

Osakeperusteiset maksut

Konsernilla on optiojärjestelyjä, jotka maksetaan oman pääoman ehtoisina instrumentteina. Oman pääoman ehtoisina instrumentteina maksettavat järjestelyt arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluksi tuloslaskelman henkilöstökuluihin tasaerinä oikeuden syntymisajanjakson aikana. Optioiden myöntämishetkellä määritetty kulu perustuu konsernin arvioon niiden optioiden määrästä, joihin oletetaan syntyvän oikeus oikeuden syntymisajanjakson lopussa. Käypä arvo määritellään Black-Scholes – optiohinnoittelumallin perusteella. Konserni päivittää oletuksen lopullisesta optioiden määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä. Arvioiden muutokset kirjataan tuloslaskelmaan. Kun optio-oikeuksia käytetään, osake-merkintöjen perusteella saadut rahasuoritukset, mahdollisilla transaktiomenoilla vähennettynä, kirjataan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

JULKISET AVUSTUKSET

Julkiset avustukset kirjataan niiden käyvän arvon mukaisesti, kun on kohtuullisen varmaa, että avustukset tullaan saamaan ja yritys täyttää niihin liittyvät ehdot. Tutkimus- ja kehittämismenoja koskevat avustukset kirjataan tuloslaskelmaan tutkimus- ja tuotekehitysmenoja vastaan. Käyttöomaisuushyödykkeiden hankintaan myönnetty avustukset kirjataan käyttöomaisuushyödykkeiden kirjanpitoarvojen vähennykseksi, jolloin ne tuloutuvat pienempien poistojen muodossa hyödykkeen taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Muut avustukset jaksetaan tuloksi niille kausille, joilla avustuksia vastaavat kulut syntyvät, jolloin ne vähennetään niitä vastaavista kuluista.

VARAUKSET

Varaukset kirjataan kun konsernilla on aikaisempien tapahtumien seurauksena laillinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja veloitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan veloitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Jos rahan aika-arvon vaikutus on olennainen, varauksen määränä kirjataan odotettujen menojen nykyarvo. Varausten muutokset merkitään tuloslaskelmaan samaan erään kuin varaus on alun perin kirjattu.

Takuuvaraus kirjataan, kun takuuehdon sisältävä tuote tai palvelu myydään ja mahdollisen takuuvarauksen suuruus pystytään riittävän tarkkaan ennustamaan.

Tappiollisista sopimuksista kirjataan varaus, kun velvoitteiden täyttämiseksi vaadittavat välittömät menot ylittävät sopimuksesta saatavat hyödyt.

TULOUTUS

Kirjattavan tuoton määrä muodostuu myydyistä tavaroista tai palvelusta saadun tai saatavan vastikkeiden käyvän arvon perusteella vähennettynä arvonlisäveroilla sekä paljous- ja muilla alennuksilla.

Tavaran/lisenssien myynti

Tuotot tavaroiden/lisenssien myynnistä kirjataan, kun yritys on toimittanut tavarat/lisenssin asiakkaalle, saatavien perintä on luotettavasti varmistettu ja myyjälle ei jää merkittäviä tavaroiden/lisenssien omistukseen liittyviä riskejä ja etuja, eikä liikkeenjohdollista roolia tai tosiasiallista määräysvaltaa myytyihin tavarihin/lisensseihin.

Pitkäaikaishankkeet

Pitkäaikaisten projektien osalta yritys noudattaa pitkäaikaishankkeiden kirjaussääntöjä. Pitkäaikaiset projektit sisältävät konsultointipalveluiden myyntiä. Ohjelmistojen muokaus ja räätälöinti ovat projekteissa merkittävässä roolissa.

Pitkäaikaishankkeen tuotot ja kulut kirjataan hankkeen valmistusasteen mukaisesti. Valmistusaste määritetään perustuen tilinpäätöspäivän toteutuneiden menojen osuuteen hankkeen arvioiduista kokonaismenoista.

Hankkeen menot kirjataan kuluiksi sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät. Silloin kun pitkäaikaishankkeen lopputulos voidaan luotettavasti arvioida ja on todennäköistä, että hankkeesta syntyy voitollinen, hankkeen tuotot kirjataan sopimuksen aikana. Kun on todennäköistä, että hankkeen kokonaiskustannukset ylittävät kokonaistuotot, odotettavissa oleva tappio kirjataan kuluksi välittömästi. Silloin kun pitkäaikaishankkeen lopputulosta ei voida luotettavasti arvioida, hankkeen tuotot kirjataan vain siihen määrään asti, kuin hankkeen toteutuneita menoja vastaava määrä on todennäköisesti saatavissa.

Yritys esittää varana saamisen asiakkailta niistä keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista, joissa toteutuneet kustannukset ja kirjatut voitot ylittävät työn edistymiseen perustuvan laskutuksen. Laskutus, jota asiakas ei ole vielä maksanut, sisältyy myyntisaamisiin. Jos syntyneet menot ja kirjatut voitot ovat pienemmät kuin hankkeen laskutus, sisältyy erotus taseen velkoihin.

Muut palvelut

Palveluiden (tukipalvelut, ylläpitopalvelut, konsultointi ja koulutus) myynti kirjataan tuotoksi sille tilikaudelle, jolla palvelu suoritetaan.

Avoimet myyntisaatatavat eivät sisällä ennakoonlaskutettuja erääntymättömiä ylläpitopalveluita. Vuoden 2015 luvut konsernitaseessa on oikaistu vastaamaan tätä muutosta, yhteensä 2,075 miljoonaa euroa.

Korot ja osingot

Korkotuotot on kirjattu efektiivisen koron menetelmällä ja osinkotuotot silloin, kun oikeus osinkoon on syntynyt.

LIIVEVOITTO

Konserni on määritellyt liikevoiton käsitteen seuraavasti: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vähennetään ostokulut valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutoksella sekä

omaan käyttöön valmistuksesta syntyvillä kuluilla oikaistuna, vähennetään henkilöstökulut, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut. Kaikki muut kuin edellä mainitut tuloslaskelmaerät esitetään liikevoiton alapuolella. Kurssierot sisältyvät liikevoittoon, mikäli ne syntyvät liiketoimintaan liittyvistä eristä; muussa tapauksessa ne sisältyvät rahoituseriin.

SEGMENTTIRAPORTOINTI

Segmentit raportoidaan tavalla, joka on yhdenmukainen ylimmälle operatiiviselle päätöksentekijälle toimitettavan sisäisen raportoinnin kanssa. Ylimmäksi operatiiviseksi päätöksentekijäksi, joka vastaa resurssien kohdistamisesta segmenteille ja tuloksen arvioinnista, on nimetty konsernin emoyhtiön hallitus.

UUSIEN JA UUDISTETTUIEN IFRS -STANDARDIEN JA IFRIC -TULKINTOJEN SOVELTAMINEN

IASB on julkistanut seuraavat uudet ja uudistetut standardit ja tulkinnat, joiden soveltaminen on pakollista vuonna 2017 tai myöhemmin. Konserni on päättänyt olla soveltamatta näitä standardeja aikaisemmin. Konserni on päättänyt soveltaa niitä voimaantulopäivästä lähtien, tai jos voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, seuraavan tilikauden alusta.

- IFRS 15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Uusi standardi sisältää viisivaiheisen ohjeistuksen asiakassopimusten perusteella saatavien myyntituottojen kirjaamiseen ja korvaa nykyiset IAS 18- ja IAS 11 -standardit ja niihin liittyvät tulkinnat. Konserni arvioi edelleen standardin mahdollisia vaikutuksia lisenssien ja pitkäaikaishankkeiden tuloutukseen. Konsernin standardin kolmivaiheinen toteutussuunnitelma on edennyt yli vuoden ajan. Ensimmäinen vaihe on valmis, ja toinen vaihe on tällä hetkellä toteutuksessa. Viimeinen vaihe, missä konserni arvioi ja määrittelee uuden standardin ja edellisen kirjanpitostandardin välisen kokonaisvaikutuksen konsernitilinpäätökseen ja täysin toteuttaa IFRS 15 standardin alkaa keväällä 2017.
- IFRS 9 *Rahoitusinstrumentit* ja siihen tehdyt muutokset (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Uusi standardi korvaa nykyisen standardin IAS 39 *Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen* -standardin. IFRS 9 muuttaa rahoitusvarojen luokittelua ja arvostamista sekä sisältää rahoitusvarojen arvonalentumisen arviointiin uuden, odotettuihin luottotappioihin perustuvan mallin. Konserni on arvioinut, että standardilla ei ole merkittäviä vaikutuksia konsernin tilinpäätökseen.
- IFRS 16 *Vuokrasopimukset* (sovellettava 1.1.2019 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla): IFRS 16 korvaa nykyisen standardin IAS 17 Vuokrasopimukset. IFRS 16 vaatii vuokralleottajaa merkitsemään suurimman osan vuokrasopimuksista taseeseen. Konserni arvioi, että standardilla tulee olemaan olennaista vaikutusta konsernitilinpäätökseen. Standardia ei ole vielä hyväksytty EU:ssa.

3. RAHOITUSRISKIEN HALLINTA

RAHOITUSRISKIT

Konserni altistuu toiminnassaan useille rahoitusriskeille, mukaan lukien valuuttakurssien ja korkojen muutosten vaikutukset. Konsernin riskienhallinnan keskeisenä periaatteena on pyrkimys minimoida rahoitusmarkkinoiden mahdolliset haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen.

Valuuttakurssiriski

Affecto toimii kansainvälisesti ja sen liiketoimintaan sisältyy valuuttakurssivaihteluista aiheutuvia riskejä eli transaktio- ja translaatoriskejä.

Transaktioriski

Transaktioriski syntyy kassavirroista, joiden valuutta on eri kuin liiketoimintayksikön toimintavaluutta. Konserni on alttiina valuuttakurssiriskeille, jotka syntyvät yhtiön sisäisestä kaupasta sekä ulkomaisten tytäryhtiöiden rahoituksesta. Liiketoiminnan luonteen vuoksi pääosa konserniyhtiöiden tuotoista ja kuluista syntyvät niiden toimintavaluutassa, minkä vuoksi yhtiö ei altistu liiketoiminnoissaan merkittäville transaktioriskeille.

Translaatoriski

Translaatoriski muodostuu sijoituksista ulkomaisiin tytäryhtiöihin. Translaatoriskit syntyvät ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloksen ja tase-erien muuntamisesta euroiksi. Konserni ei ole suojautunut näiden yhtiöiden omaan pääomaan liittyvältä valuuttakurssiriskiltä tilinpäätöshetkellä.

Taulukossa on esitetty merkittävimmät muissa kuin euroissa raportoivien tytäryhtiöiden tuloksen ja taseen euroiksi muuntamiseen liittyvän translaatoriskin herkkyyshanalyysi. Valuuttojen kohtuulliseksi mahdolliseksi muutokseksi on arvioitu +/- 20 % verrattuna raportointikaudella käytettyihin kursseihin. Vaikutukset tulokseen sekä laajaan tulokseen ja omaan pääomaan on esitetty verojen jälkeen. Merkittävimmät riskit on esitetty oikeassa taulukossa.

1 000 EUR	2016			
	Valuuttakurssin muutos +20 %		Valuuttakurssin muutos -20 %	
	Translaatio-riskille altis nettosijoitus*	Vaikutus tulokseen	Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan	Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan
NOK/EUR	14 857	259	3 714	-172
SEK/EUR	12 347	304	3 087	-203

1 000 EUR	2015			
	Valuuttakurssin muutos +20 %		Valuuttakurssin muutos -20 %	
	Translaatio-riskille altis nettosijoitus*	Vaikutus tulokseen	Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan	Vaikutus laajaan tulokseen ja omaan pääomaan
NOK/EUR	13 056	90	3 264	-60
SEK/EUR	11 580	113	2 895	-75

* Esitetty euroina tilinpäätöspäivän kurssiin

Korkoriski

Koska konsernilla ei ole merkittäviä korollisia saamisia, sen tulot ja liikevoitto ovat riippumattomia markkinakorkojen muutoksille.

Konserni on pääsääntöisesti altistunut rahavirran korkoriskeille liittyen yhtiön pankkilainaan, joka koostuu pitkäaikaisesta ja lyhytaikaisesta vaihtuvakorkoisesta lainasta. Konsernin korollinen lainasopimus, jäljellä nimellisarvoltaan 16,5 miljona euroa, on muuttuvakorkoinen. Lainan viitekorkona käytetyn markkinakoron nousu yhdellä prosenttiyksiköllä olisi kasvattanut tilikaudella 2016 lainasta maksettua korkokulua 183 tuhatta euroa ennen veroja. Vastaavasti viitekoron lasku yhdellä prosenttiyksiköllä vuonna 2016 olisi pienentänyt maksettua korkokulua 183 tuhatta euroa ennen veroja.

Luottoriski

Konsernilla on toimintaperiaatteet sen varmistamiseksi, että tuotteita ja palveluita myydään vain asiakkaille, joilla on asianmukainen luottohistoria. Valikoiduille asiakkaille tehdään luottotietojen tarkistuksia. Lisäksi luottoriskiä pyritään pienentämään projekteihin liittyvillä ennakkomaksuilla. Konsernilla ei ole merkittäviä asiakaskohtaisia myyntisaatavia. Tilikauden aikana on kirjattu arvonalentumistappioita ja arvonalennustappioiden peruutuksia yhteensä kuluja 6 tuhatta euroa (136 tuhatta euroa kuluja). Konsernin luottoriskin enimmäismäärä vastaa rahoitusvarojen kirjanpitoarvoa tilikauden lopussa. Myyntisaamisten ikäjakauma on esitetty liitetiedossa 10.

Maksuvalmiusriski

Konsernissa pyritään jatkuvasti arvioimaan ja seuraamaan liiketoiminnan vaatiman rahoituksen määrää, jotta konsernilla olisi tarpeeksi likvidejä varoja toiminnan rahoittamiseksi ja eräntyvien lainojen takaisinmaksuun. Konsernissa tarkkaillaan lainakovenanttien täyttymistä säännöllisesti ja lainakovenanttien tulokset raportoidaan rahoitusyhtiölle kvartaaleittain. Rahoituksen saatavuus ja joustavuus pyritään takaamaan luottolimiittien avulla. Konsernin maksuvalmius säilyi vuoden 2016 aikana hyvänä. Konsernilla on 31.12.2016 rahavaroja taseessa 20,8 miljoonaa euroa ja käyttämättömiä limiittejä 2,0 miljoonaa euroa. Yhtiö noudattaa huolellista maksuvalmiusriskin hallintaa, koska kassavirrat vaihtelevat liiketoiminnan luonteesta johtuen. Pitkäaikaisten projektien osalta maksuvalmiusriskin hallintaan liittyy olennaisesti projektiennakoiden määrät ja ajankohdat.

RAHOITUSVELKOJEN MATURITEETIT 31.12.2016

1 000 EUR	1.1.–31.3. 2017	1.4.–31.12. 2017	2018	2019	2019 jälkeen
Lainat rahoituslaitoksilta (sis. korot)	-	4 139	4 103	4 067	4 534
Osto- ja muut velat	14 831	-	-	-	-
	14 831	4 139	4 103	4 067	4 534

RAHOITUSVELKOJEN MATURITEETIT 31.12.2015

1 000 EUR	1.1.–31.3. 2016	1.4.–31.12. 2016	2017	2018	2018 jälkeen
Lainat rahoituslaitoksilta (sis. korot)	46	18 546	-	-	-
Osto- ja muut velat	13 849	-	-	-	-
	13 895	18 546	-	-	-

PÄÄOMAN HALLINTA

Konsernin pääoman hallinnan tavoitteina on varmistaa toiminnan jatkuvuus tuottaakseen voittoa emoyhtiön osakkeenomistajille sekä hyötyä muille sidosryhmille ja säilyttää optimaalinen pääomarakenne pääomakustannusten pienentämiseksi.

Pääomarakenteeseen vaikutetaan mm. osingonjaon ja osakeantien kautta. Konserni voi myös päättää omaisuuserien myymisestä velkojen pienentämiseksi.

KONSERNIN PÄÄOMA KOOSTUU OMASTA PÄÄOMASTA JA NETTOVELOISTA

1 000 EUR	Liite	2016	2015
Rahoitusvelat	14	16 483	18 484
Rahavarat	11	20 756	22 375
Nettovelat		-4 273	-3 891
Oma pääoma yhteensä		64 118	62 319
Pääoma yhteensä		59 845	58 428

Konsernin pääomarakenteen hallinta ei perustu minkään yksittäisen mittarin tavoitetason seurantaan. Konsernin johto ja hallitus seuraavat yhtiön pääomarakennetta sekä likviditeetin kehitystä. Tavoitteena on varmistaa yhtiön maksuvalmius sekä pääomarakenteen joustavuus kasvustrategian ja julkaistun osinopolitiikan toteuttamiseksi.

Konsernin lainasopimukseen sisältyy kovenanttietoja, joiden rikkoutuminen voi johtaa lainan kulujen kasvamiseen tai lainasopimuksen irtisanomiseen. Kovenanttiedot perustuvat nettovelkojen suhteesta tulokseen ennen korkoja, veroja ja poistoja sekä nettovelkojen suhteesta omaan pääomaan. Kovenanttietojen tarkasteluhetki on kvartaaleittain ja nämä ehdot täyttyivät raportointihetkellä.

4. JOHDON HARKINTAA EDELLYTTÄVÄT LAATIMIS- PERIAATTEET JA ARVIOIHIN LIITTYVÄT EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Laadittaessa konsernitilinpäätöstä kansainvälisten tilinpäätös-standardien mukaisesti joudutaan tekemään tulevaisuuteen liittyviä arvioita ja oletuksia, jotka vaikuttavat omaisuus- ja velkaerien, vastuiden sekä tuottojen ja kulujen määriin. Tehdyt arviot ja käytetty harkinta perustuvat aikaisempaan kokemukseen ja muihin tekijöihin, kuten oletuksiin tulevaisuuden tapahtumista. Tehtyjä arvioita ja käytettyä harkintaa tarkastellaan säännöllisesti. Mahdolliset arvioiden ja oletusten muutokset merkitään kirjanpitoon sillä tilikaudella, jonka aikana arviota tai oletusta korjataan, ja kaikilla tämän jälkeisillä tilikausilla. Alla on kuvattu tärkeimpiä alueita, joissa arvioita ja harkintaa on käytetty.

ARVONALENTUMISTESTAUS

Konserni testaa vuosittain liikearvon sekä niiden aineettomien hyödykkeiden arvon, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, mahdollista arvonalentumista. Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä oleva rahamäärä perustuu käyttöarvolaskelmiin. Näiden laskelmien laatiminen edellyttää arvioiden käyttämistä. Testauksen perusteella kannattavuus sekä diskonttaustekijä ovat herkimmat muuttujat rahavirtaa tuottavien yksiköiden käyttöarvon laskentamallissa. Vaikka yhtiön johdon näkemyksen mukaan käytetyt oletukset ovat asianmukaisia, saattavat arvioidut kerrytettävissä olevat rahamäärät erota olennaisesti tulevaisuudessa toteutuvista.

Lisätietoja kerrytettävissä olevan rahamäärän herkkyydestä käytettyjen oletusten muutoksille on annettu liitetiedossa 7. Liikearvo ja muut aineettomat hyödykkeet.

TULOUTUS

Konserni käyttää valmistusasteen mukaista tuloutusta pitkäaikaishankkeille, kun hankkeen lopputulos voidaan arvioida luotettavasti. Valmistusasteen mukainen tuloutus nojautuu arvioihin hankkeen odotetuista tuloista ja menoista samoin kuin valmistusasteen etenemisen määrittämiseen. Kirjattuihin tuottoihin ja voittoon voi tulla muutoksia mikäli arviota projektin kokonaismenoista ja kokonaistuloista tarkistetaan. Tarkistettujen arvioiden kumulatiivinen vaikutus kirjataan kaudella, jolla muutos tulee todennäköiseksi ja se voidaan luotettavasti arvioida. Lisätietoja pitkäaikaishankkeista on annettu liitetiedossa 18. Liikevaihto. Lukuisten erilaisten sopimusehtojen takia, merkittäviä johdon päätöksiä tarvitaan kirjaamaan tulovirrat.

LASKENNALLISET VEROSAAMISET

Laskennalliset verosaamiset on kirjattu siihen määrään asti, kuin johdon arvion mukaan on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. Johdon arvio tulevaisuuden verotettavasta tulosta perustuu konsernin strategiaan ja tuleville vuosille tehtyihin budjetteihin. Lisätietoja laskennallisista verosaamisista kertyneistä tappioista on annettu liitetiedossa 15. Laskennalliset verosaamiset ja -velat.

VARAUKSET

Varaukset kirjataan kun yrityksellä on aikaisempien tapahtumien seurauksena laillinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Varauksena kirjattava määrä vastaa parasta arviota menoista, joita olemassa olevan velvoitteen täyttäminen edellyttää tilinpäätöspäivänä. Takuuvaraukset perustuvat aiempaan kokemukseen vastaavanlaisista projekteista. Projekteihin liittyvät odotettavissa olevat tappiot kirjataan välittömästi kun on todennäköistä, että hankkeen kokonaistulokset ylittävät kokonaistuotot. Lisätietoja varauksista on annettu liitetiedossa 17. Varaukset.

5. SEGMENTTI-INFORMAATIO

Toimintasegmentit on määritelty perustuen raportteihin, joita Affecto Oyj:n hallitus käyttää päätöksenteossa. Hallitus seuraa liiketoimintaa maantieteellisten alueiden mukaisesti. Konserni ei ole yhdistänyt toimintasegmenttejä yllä mainittujen raportoitavien segmenttien muodostamiseksi. Toimintasegmentit muodostuvat maittain lukuun ottamatta Baltia- segmenttiä, joka käsittää

tää Latvian, Liettuan, Viron, Puolan sekä Etelä-Afrikan. Affecten raportoitavat segmentit ovat maantieteelliseen jakoon perustuvat Suomi, Norja, Ruotsi, Tanska ja Baltia. Raportoitavien segmenttien liikevaihto syntyy pääasiallisesti tiedonhallintaratkaisujen ja -palvelujen myynnistä.

SEGMENTTI-INFORMAATIO VUODELTA 2016

1 000 EUR	Suomi	Norja	Ruotsi	Tanska	Baltia	Muut	Yhteensä
Segmentin liikevaihto yhteensä	48 061	21 816	19 098	12 998	16 596	4 147	122 718
Segmenttien välinen myynti	931	479	991	1 242	2 422	4 147	10 213
Liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta	47 130	21 337	18 107	11 757	14 174	-	112 505
Poistot	-293	-73	-15	-76	-121	-283	-861
Segmentin operatiivinen tulos	2 561	1 330	1 652	1 301	1 233	-1 411	6 667
Liikevoitto							6 667
Varat yhteensä	37 357	19 673	18 438	14 256	5 618	19	95 361
Kokonaisvaroihin sisältyy:							
Myyntisaatavat ulkopuolisilta asiakkailta	8 620	4 516	3 278	1 941	871	-	19 225
Rahavarat	6 189	3 453	2 406	2 849	3 101	2 758	20 756
Pitkäaikaisten varojen (muiden kuin rahoitusinstrumenttien ja laskennallisten verosaamisten) lisäykset	776	7	-	40	150	70	1 043

SEGMENTTI-INFORMAATIO VUODELTA 2015

1 000 EUR	Suomi	Norja	Ruotsi	Tanska	Baltia	Muut	Yhteensä
Segmentin liikevaihto yhteensä	49 539	21 068	18 219	11 297	20 128	4 070	124 322
Segmenttien välinen myynti	916	474	271	958	1 608	4 070	8 296
Liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta	48 624	20 593	17 948	10 340	18 520	-	116 026
Poistot	-274	-66	-18	-94	-189	-449	-1 089
Segmentin operatiivinen tulos	3 528	1 451	718	355	3 930	-2 507	7 475
Liikevoitto							7 475
Varat yhteensä	37 292	17 164	18 115	14 147	6 908	503	94 128
Kokonaisvaroihin sisältyy:							
Myyntisaatavat ulkopuolisilta asiakkailta	9 334	2 977	2 441	2 201	2 023	-	18 975
Rahavarat	7 306	4 407	2 960	1 692	5 347	664	22 375
Pitkäaikaisten varojen (muiden kuin rahoitusinstrumenttien ja laskennallisten verosaamisten) lisäykset	218	54	-	46	102	146	566

Segmenttien väliset myynnit tapahtuvat markkinahintaan. Hallitukselle raportoitava liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta määritetään samalla periaatteella kuin tuloslaskelmassa. Hallitus arvioi segmenttien tulosta Segmentin operatiivinen tulos -luvun

perusteella. Korkotuottoja ja -kuluja ei kohdisteta segmenteille, koska konsernin rahavarojen hallinnointi on keskitetty konsernin taloushallintoon.

**SEGMENTIN OPERATIIVINEN TULOS -LUVUN TÄSMÄYTYS TULOKSEEN
ENNEN VEROJA**

1 000 EUR	2016	2015
Segmentin operatiivinen tulos	6 667	7 475
Rahoituskulut – netto	-586	4
Tulos ennen veroja	6 081	7 479

Raportoitaville segmenteille kohdistettuja kokonaisvaroja koskevat luvut määritetään samalla tavalla kuin tilinpäätöksessä. Varat kohdistetaan segmenttien toimintojen ja varojen fyysisen sijainnin perusteella.

**RAPORTOITAVIEN SEGMENTTIEN VAROJEN TÄSMÄYTYS
KOKONAISVAROIHIN**

1 000 EUR	2016	2015
Raportoitavien segmenttien varat	95 341	93 625
Muiden segmenttien varat	19	503
Kohdistamattomat erät:		
Laskennalliset verot	552	976
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	787	778
Rahavarat	20 756	22 375
Varat yhteensä taseessa	117 456	118 258

Liikevaihto ulkopuolisilta asiakkailta kertyy pääasiassa tietojärjestelmäratkaisuista ja -palveluista. Liikevaihto on jaettu kahteen osaan ratkaisujen luonteen mukaisesti; Tiedonhallintaratkaisut ja Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta. Raportoitavat liiketoiminnot vastaavat Affecto -konsernin johtamisjärjestelmää. Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminnan liikevaihtoon sisältyy tietojärjestelmäratkaisujen lisäksi paikkatietokonsultoinnista, paikkatietoaineiston tuottamisesta ja karttatuotteiden kustantamisesta syntyvää tuottoa.

LIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN LIKETOIMINNOITTAIN

1 000 EUR	2016	2015
Tiedonhallintaratkaisut	107 293	107 887
Karttakeskus- paikkatietoliiketoiminta	10 449	12 201
Muut	-5 237	-4 062
Yhteensä	112 505	116 026

6. AINEELLISET KÄYTTÖOMAISUUSHYÖDYKKEET

1 000 EUR	Koneet ja kalustot	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2016	8 784	109	8 893
Kurssierot	128	1	128
Lisäykset	988	20	1 008
Vähennykset	-850	-	-850
Hankintameno 31.12.2016	9 050	129	9 179
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2016	7 689	108	7 797
Kurssierot	126	1	126
Vähennykset	-780	-	-780
Tilikauden poistot	733	8	741
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2016	7 768	117	7 885
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	1 095	0	1 095
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	1 282	12	1 295

1 000 EUR	Koneet ja kalustot	Muut aineelliset hyödykkeet	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2015	8 942	109	9 051
Kurssierot	-156	0	-157
Lisäykset	522	-	522
Vähennykset	-524	-	-524
Hankintameno 31.12.2015	8 784	109	8 893
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2015	7 458	88	7 546
Kurssierot	-149	0	-150
Vähennykset	-523	-	-523
Tilikauden poistot	903	21	924
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2015	7 689	108	7 797
Kirjanpitoarvo 1.1.2015	1 484	21	1 505
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	1 095	0	1 095

7. LIIKEARVO JA MUUT AINEETTOMAT HYÖDYKKEET

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Tavaramerkki	Kartta-aineisto	Muut	Muut aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2016	75 923	12 189	554	1 532	1 431	15 706
Kurssierot	-89	0	-	-	0	0
Lisäykset	-	-	-	-	52	52
Vähennykset	-342	-	-	-	-1	-1
Hankintameno 31.12.2016	75 492	12 189	554	1 532	1 481	15 757
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2016	13 556	12 189	554	1 532	1 299	15 574
Kurssierot	-279	0	-	-	0	0
Vähennykset	-	-	-	-	-1	-1
Tilikauden poistot	-	-	-	-	121	121
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2016	13 277	12 189	554	1 532	1 419	15 694
Kirjanpitoarvo 1.1.2016	62 367	-	-	-	132	132
Kirjanpitoarvo 31.12.2016	62 215	-	-	-	63	63
Liikearvo	62 215					
Muut aineettomat hyödykkeet	63					
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.2016	62 278					

1 000 EUR	Liikearvo	Asiakassuhteet	Tavaramerkki	Kartta-aineisto	Muut	Muut aineettomat hyödykkeet yhteensä
Hankintameno 1.1.2015	76 211	12 297	554	1 532	1 537	15 921
Kurssierot	-288	-109	-	-	0	-109
Lisäykset	-	-	-	-	44	44
Vähennykset	-	-	-	-	-150	-150
Hankintameno 31.12.2015	75 923	12 189	554	1 532	1 431	15 706
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2015	13 397	12 297	554	1 532	1 283	15 667
Kurssierot	159	-109	-	-	0	-109
Vähennykset	-	-	-	-	-150	-150
Tilikauden poistot	0	-	-	-	166	166
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2015	13 556	12 189	554	1 532	1 299	15 574
Kirjanpitoarvo 1.1.2015	62 814	-	-	-	254	254
Kirjanpitoarvo 31.12.2015	62 367	-	-	-	132	132
Liikearvo	62 367					
Muut aineettomat hyödykkeet	132					
Aineettomat hyödykkeet yhteensä 31.12.2015	62 499					

LIIKEARVON KOHDISTAMINEN

Liikearvo on allokoitu rahavirtaa tuottaville yksiköille, joiden katsotaan pitkälti kerryttävän toisistaan riippumattomia rahavirtoja. Rahavirtaa tuottavat yksiköt ovat: Suomi Tiedonhallintaratkaisut, Suomi Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta, Norja Tiedonhallintaratkaisut, Ruotsi Tiedonhallintaratkaisut, Tanska Tiedonhallintaratkaisut ja Baltia Tiedonhallintaratkaisut.

AFFECTO-KONSERNIN RAHAVIRTAA TUOTTAVAT YKSIKÖT JA NIIHIN KOHDISTETUT LIIKEARVOT

1 000 EUR	Liikearvo	
	2016	2015
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	18 286	18 286
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	5 807	5 807
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	3 078	3 420
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	12 553	13 049
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	12 020	11 374
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	10 471	10 432
	62 215	62 367

KIRJATUT ARVONALENTUMISTAPPIOT

Tilikausien 2016 ja 2015 aikana liikearvoihin ja aineettomiin hyödykkeisiin ei ole kirjattu arvonalennuksia.

LIIKEARVON ARVONALENTUMISTESTAUS

Konserni arvioi jokaisena raportointipäivänä, onko viitteitä siitä, että liikearvon arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, verrataan liikearvon kirjanpitoarvoa kerrytettävissä olevaan rahamäärään. Arvonalentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksikköjen tasolla, eli sillä alimmalla yksikkötasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa muista rahavirroista.

Rahavirtaa tuottavien yksiköiden kerrytettävissä oleva rahamäärä on määritetty käyttöarvoon perustuen. Käyttöarvon laskennassa käytetyt keskeiset muuttujat ovat seuraavat: 1) kannattavuus ja 2) diskonttauskorko. Laskelmat pohjautuvat liiketoiminnan laatimisiin ja hallituksen käsittelemiin seuraavan viiden vuoden ennusteisiin. Johto on perustanut viimeisimpien ennusteiden kattaman kauden oletukselle toimialan markkinakehityksestä. Käytetyt oletukset heijastavat toteutunutta kehitystä ja tulevaisuuden oletuksia ja ovat johdonmukaisia suhteessa ulkoiseen informaatioon. Johdon ennustejakson jälkeisissä rahavirroissa on käytetty kasvutekijänä 2 prosenttiyks-

sikköä. Käytetty kasvutekijä vastaa pitkän aikavälin odotettua inflaatiota. Käytetty kasvutekijä ei ylitä kyseisen toimialan pitkän aikavälin toteutunutta kasvua.

Liikearvon testaustuloksia arvioidaan vertaamalla kerrytettävissä olevaa rahamäärää rahavirtaa tuottavan yksikön kirjanpitoarvoon seuraavasti:

Kerrytettävissä oleva rahamäärä / Kirjanpitoarvo	Testaustulos
alle 1,0	Alaskirjaus
1,0–1,2	Ylittää hieman
yli 1,2–1,5	Ylittää selvästi
yli 1,5	Ylittää merkittävästi

AFFECTO-KONSERNIN RAHAVIRTAA TUOTTAVAT YKSIKÖT SEKÄ TESTAUKSEN TULOS TILANTEESTA 30.9.2016

1 000 EUR	Kerrytettävissä oleva rahamäärä / Kirjanpitoarvo	Testaustulos
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	2,9	Ylittää merkittävästi
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	2,2	Ylittää merkittävästi
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	3,5	Ylittää merkittävästi
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	1,4	Ylittää selvästi
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	2,4	Ylittää merkittävästi
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	1,5	Ylittää selvästi

AFFECTO-KONSERNIN RAHAVIRTAA TUOTTAVAT YKSIKÖT SEKÄ TESTAUKSEN TULOS TILANTEESTA 30.9.2015 (PAITSI RUOTSI 31.12.2015 JA TANSKA 31.12.2015)

1 000 EUR	Kerrytettävissä oleva rahamäärä / Kirjanpitoarvo	Testaustulos
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	2,6	Ylittää merkittävästi
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	2,1	Ylittää merkittävästi
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	5,5	Ylittää merkittävästi
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	1,3	Testaustulos 31.12.2015, ylittää selvästi
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	2,2	Ylittää merkittävästi
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	1,2	Testaustulos 31.12.2015, ylittää selvästi

Alla olevassa taulukossa on esitetty käyttöarvolaskelmissa käytetyt diskonttaustekijät tilanteesta 30.9.2016 ja 30.9.2015 (paitsi Ruotsi 31.12.2015 ja Tanska 31.12.2015).

Rahavirtaa tuottava yksikkö %	Diskonttaustekijä (ennen veroja)	
	30.9.2016	30.9.2015
Suomi		
Tiedonhallintaratkaisut	8,6	10,0
Karttakeskus-paikkatietoliiketoiminta	8,4	10,1
Baltia		
Tiedonhallintaratkaisut	12,3	12,0
Ruotsi		
Tiedonhallintaratkaisut	9,3	10,3
Norja		
Tiedonhallintaratkaisut	9,8	11,9
Tanska		
Tiedonhallintaratkaisut	8,6	10,7

Diskonttauskorkona on käytetty toimintasegmenteittäin määritettyä pääoman tuottovaatimusta (WACC) verojen jälkeen, jota oikaistaan testauksen yhteydessä verovaikutuksella. Tuottovaatimuksen laskentakomponentit ovat riskin tuotto prosentti, markkinariskipreemio, toimialakohtainen beta-kerroin, pääomarakenne, vieraan pääoman kustannus sekä yrityskohtainen riskipreemio.

HERKKYYSANALYYSI

Testauksen perusteella kannattavuus sekä diskonttaustekijä ovat herkimmat muuttujat kassavirtaa tuottavien yksiköiden käyttöarvon laskentamallissa.

Kaikkein herkin oletuksille tapahtuville muutoksille on ollut Ruotsin ja Tanskan tiedonhallintaratkaisut -yksikkö. Näissä rahavirtaa tuottavissa yksiköissä jokseenkin mahdollinen muutos keskeiseen oletukseen saa aikaan sen, että kerrytettävissä oleva rahamäärä jää alle kirjanpitoarvon. Arvioitaessa keskeisessä oletuksessa tarvittavan muutoksen suuruutta ei ole huomioitu mahdollisia kerrannaisvaikutuksia muihin kerrytettävissä olevaan rahamäärään vaikuttaviin oletuksiin tai muissa muuttujissa samanaikaisesti tapahtuvia muutoksia.

Rahavirtaa tuottava yksikkö	Kerrytettävissä oleva rahamäärä / Kirjanpitoarvo	Keskeinen oletus	Tarvittava muutos, jotta kirjanpitoarvo ylittää kerrytettävissä olevan rahamäärän
Tiedonhallintaratkaisut, Ruotsi	1,4	- Diskonttaustekijä (9,3 %)	- Diskonttauskorko 4,5 % -yksikköä korkeampi
		- Pitkän aikavälin kannattavuus ei jää merkittävästi ennustettua tasoa heikommaksi	- Pitkän aikavälin kannattavuus suhteessa liikevaihtoon keskimäärin 1,8 % -yksikköä ennustetta heikompi.
Tiedonhallintaratkaisut, Tanska	1,5	- Diskonttaustekijä (8,5 %)	- Diskonttauskorko 4,2 % -yksikköä korkeampi
		- Pitkän aikavälin kannattavuus ei jää merkittävästi ennustettua tasoa heikommaksi	- Pitkän aikavälin kannattavuus suhteessa liikevaihtoon keskimäärin 2,0 % -yksikköä ennustetta heikompi.

8. RAHOITUSVAROJEN JA -VELKOJEN ARVOT LUOKITTAIN

1 000 EUR	Liite	Lainat ja muut saamiset	Muut rahoitusvelat	Tasearvo yhteensä	Käypä arvo
31.12.2016					
Rahoitusvarat					
Myyntisaamiset ja muut saamiset	10	19 613	-	19 613	19 613
Rahavarat	11	20 756	-	20 756	20 756
Rahoitusvarat yhteensä		40 369	-	40 369	40 369
Rahoitusvelat					
Lainat rahoituslaitoksilta	14	-	16 483	16 483	16 483
Ostovelat ja muut velat	16	-	14 831	14 831	14 831
Rahoitusvelat yhteensä		-	31 314	31 314	31 314

1 000 EUR	Liite	Lainat ja muut saamiset	Muut rahoitusvelat	Tasearvo yhteensä	Käypä arvo
31.12.2015					
Rahoitusvarat					
Myyntisaamiset ja muut saamiset	10	19 248	-	19 248	19 248
Rahavarat	11	22 375	-	22 375	22 375
Rahoitusvarat yhteensä		41 623	-	41 623	41 623
Rahoitusvelat					
Lainat rahoituslaitoksilta	14	-	18 484	18 484	18 484
Ostovelat ja muut velat	16	-	13 849	13 849	13 849
Rahoitusvelat yhteensä		-	32 333	32 333	32 333

KÄYPIEN ARVOJEN MÄÄRITTÄMINEN

KÄYPÄÄN ARVOON ARVOSTETUT RAHOITUSVARAT JA -VELAT

Kirjanpitoarvot lyhytaikaisille rahoitusinstrumenteille, sisältäen rahavarat, myyntisaamiset, muut saamiset, ostovelat ja muut velat, eivät merkittävästi eroa käyvistä arvoista johtuen lyhyistä maturiteeteista. Konsernin rahalaitoslainojen viitekorot ovat muuttuvia, joten niiden kirjanpitoarvot eivät merkittävästi eroa niiden käyvistä arvoista.

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot esitetään seuraavien käyvän arvon määrittämiseen perustuvien hierarkiatasojen mukaisesti, jos näitä olisi:

- Taso 1 – Täysin samankaltaisten verojen tai velkojen noteeratut hinnat toimivilla markkinoilla.
- Taso 2 – Muut syöttötiedot kuin tasoon 1 sisältyvät noteeratut hinnat, jotka kyseiselle omaisuuserälle tai velalle on todettavissa joko suoraan tai epäsuorasti. Rahoitusinstrumenteille, joilla ei käydä kauppaa toimivilla markkinoilla, määritetään käypä arvo arvostusmenetelmien avulla. Näissä arvostusmenetelmissä käytetään mahdollisimman paljon todennettavissa olevaa markkinatietoa ja turvaututaan mahdollisimman vähän yrittäjäkohtaisiin arvioihin.
- Taso 3 – Omaisuuserää tai velkaa koskevat syöttötiedot, jotka eivät perustu todettavissa olevaan markkinatietoon.

9. VAIHTO-OMAISUUS

1 000 EUR	2016	2015
Aineet ja tarvikkeet	37	29
Keskeneräiset tuotteet	22	17
Valmiit tuotteet	330	254
Yhteensä	390	300

Tilikaudella 2016 konserni kirjasi kuluksi arvonalennuskirjauksia yhteensä 21 tuhatta euroa (19 tuhatta euroa).

10. MYynti- JA MUUT SAAMISET

1 000 EUR	2016	2015
Pitkäaikaiset		
Myyntisaamiset	-	152
Muut saamiset	93	90
Pitkäaikaiset yhteensä	93	242
Lyhytaikaiset		
Myyntisaamiset	19 225	18 823
Saamiset pitkäaikaishankkeista asiakkailta	1 090	1 425
Ennakkomaksut	10 063	8 908
Siirtosaamiset	632	653
Muut saamiset	295	183
Lyhytaikaiset yhteensä	31 305	29 992
Myynti- ja muut saamiset yhteensä	31 398	30 234

Myyntisaamisten ja muiden saamisten kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa. Luottoriskiä on kuvattu tarkemmin liitteessä 3.

MYyntISAAMISTEN IKÄJAKAUMA

1 000 EUR	2016	2015
Erääntymättömät	13 963	15 370
Erääntynyt 1–30 päivää	4 594	3 368
Erääntynyt 31–120 päivää	641	218
Erääntynyt yli 120 päivää	27	19
Yhteensä	19 225	18 975

11. RAHAVARAT

1 000 EUR	2016	2015
Käteinen raha ja pankkitilit	20 756	22 375
Yhteensä	20 756	22 375

Rahavarojen efektiivinen korkotuotto on 0,14 prosenttia (0,3 prosenttia).

12. OMAA PÄÄOMAA KOSKEVAT LIITETIEDOT

	Osakkeiden lkm	Osakepääoma 1 000 EUR	Omat osakkeet kpl	Omat osakkeet 1 000 EUR	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1 000 EUR
1.1.2016	22 450 745	5 105	846 235	-2 056	47 731
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	-	-	-24 261	63	6
31.12.2016	22 450 745	5 105	821 974	-1 993	47 737
1.1.2015	22 450 745	5 105	867 219	-2 111	47 718
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	-	-	-20 984	55	14
31.12.2015	22 450 745	5 105	846 235	-2 056	47 731

Yhtiöjärjestyksessä ei ole määrätty osakkeiden lukumäärälle ala- eikä ylärajaa. Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti. Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa.

OSAKEPÄÄOMA

Tilikausien 2016 ja 2015 aikana osakepääomassa ei ole tapahtunut muutoksia.

SIOJITETUN VAPAAN OMAN PÄÄOMAN RAHASTO

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon sisältyy vuonna 2006 toteutetun osakeannin maksettu ylikurssi, vuonna 2007 toteutetun annin koko merkintähinta, omien osakkeiden myynnistä saatu myyntihinta vähennettynä veroilla sekä ylikurssirahastosta siirretyt varat. Optio-ohjelmien perusteella tehdyistä osakemerkinnöistä saadut maksut merkitään kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Tilikaudella 2016 ja 2015 omien osakkeiden luovutuksesta syntynyt myyntivoitto osana hallituksen jäsenten palkkiota on kirjattu kokonaisuudessaan sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon.

Tilikausilla 2016 ja 2015 ei ole tehty osakemerkintöjä optio-oikeuksilla.

OMAT OSAKKEET

Tilikauden 2016 aikana yhtiö ei ostanut yhtään omia osakkeitaan. Yhtiökokouksen 8.4.2016 päätöksellä luovutettiin hallituksen jäsenille yhteensä 24 261 osaketta osana hallituksen jäsenten palkkioita (2015: 20 984 osaketta). Omat osakkeet yhteensä 821 974 vastaavat 3,7 % osakkeiden lukumäärästä.

MUUNTOEROT

Muuntoerot sisältävät euroalueen ulkopuolisen tytäryhtiöiden tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet valuuttakurssierot.

13. OSAKEPERUSTEISET MAKSUT

Tilikauden aikana Affecto Oyj:llä on ollut yksi voimassa-oleva optio-ohjelma: 2013. Vuoden 2013 optio-ohjelma päättyi 31.5.2016.

Ohjelma	Osakkeen merkintähinnan määräytymisajanjakso	Alkuperäinen osakkeen merkintähinta	Toteutusaika	Oikeuden syntyminen
2013	30.4.-7.5.2013	3,77	10.5.2015-31.5.2016	10.5.2015

Optio-ohjelman aikana ei tehty merkintöjä.

OSAKEPERUSTEISTEN MAKSUJEN VAIKUTUS KONSERNIN TULOKSEEN

1 000 EUR	2016	2015
Optio-ohjelmat	-	23
Muu osakeperusteinen maksu	-	-
Kuluvaikutus yhteensä	-	23

MYÖNNETTYJEN OSAKOPTIOIDEN MÄÄRIEN MUUTOKSET

	2013	Yhteensä
1.1.2016 ulkona olleet optiot	206 500	206 500
Tilikaudella myönnetty optiot	-	-
Tilikaudella menetetyt optiot	-	-
Tilikaudella toteutetut optiot	-	-
Tilikaudella rauenneet optiot	206 500	206 500
31.12.2016 ulkona olevat optiot	-	-
Yhtiön hallussa olevat optiot	-	-
Optioiden kokonaismäärä	-	-
Toteutettavissa olevat optiot 31.12.2016	-	-

1.1.2015 ulkona olleet optiot	219 000	219 000
Tilikaudella myönnetty optiot	-	-
Tilikaudella menetetyt optiot	12 500	12 500
Tilikaudella toteutetut optiot	-	-
Tilikaudella rauenneet optiot	-	-
31.12.2015 ulkona olevat optiot	206 500	206 500
Yhtiön hallussa olevat optiot	193 500	193 500
Optioiden kokonaismäärä	400 000	400 000
Toteutettavissa olevat optiot 31.12.2015	206 500	206 500

Myönnettyjen optioiden käypä arvo on määritetty Black-Scholes -mallin avulla. Alla olevassa taulukossa on esitetty käyvän arvon määrittämisessä käytetyt oletukset.

	2013:1	2013:2
Myöntämispäivänä määritetty option käypä arvo	0,62	0,95
Myöntämispäivä	6.8.2013	27.1.2014
Ulkona olevien optioiden lukumäärä 31.12.2016	0	0
Toteutushinta	3,45	3,45
Osakkeen hinta myöntämispäivänä	3,90	4,50
Odotettu volatiliiteetti (%)	25,0	25,0
Odotettu optioiden palautuma (%)	5,0	5,0
Odotettu option voimassaoloaika myöntämispäivänä (vuosia)	3,0	2,5
Riskitön korko (%)	2,0	2,0

* Optioiden arvonnäytöksessä käytetty odotettu volatiliiteetti on määritetty emoyrityksen osakkeen toteutuneen kurssikehityksen perusteella.

14. RAHOITUSVELAT

1 000 EUR	2016	2015
Rahoitusvelat		
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikainen osuus	12 483	-
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikainen osuus	4 000	18 484
Yhteensä	16 483	18 484

Konserni sopi 17. kesäkuuta 2016 uuden 18,5 miljoonan euron lainasopimuksen. Uusi laina korvasi aiemman 18,5 miljoonan lainan, mikä erääntyi kesäkuun 2016 lopussa. Affecto lyhentää lainaa puolivuositavalla 2,0 miljoonalla eurolla alkaen joulukuussa 2016.

Konsernin lainasopimukseen sisältyy kovenanttiehtoja, joiden rikkoutuminen voi johtaa lainan kulujen kasvamiseen tai lainasopimuksen irtisanomiseen. Kovenanttiehtojen perusteena on nettovelkojen suhde tulokseen ennen korkoja, veroja ja poistoja sekä nettovelkojen suhde omaan pääomaan. Kovenanttiehtojen tarkasteluhetki on kvartaaleittain ja nämä ehdot täyttyivät raportointihetkellä.

PITKÄAIKAISTEN RAHOITUSVELKOJEN ERÄÄNTYMINEN

1 000 EUR	2016	2015
2016	-	18 484
2017	4 000	0
2018	4 000	-
2019	4 000	-
2020	4 000	-
Vuoden 2020 jälkeen	483	-
Yhteensä	16 483	18 484

RAHOITUSVELKOJEN EFEKTIIVISTEN KORKOKANTOJEN PAINOTETUT KESKIARVOT (SISÄLTÄEN LYHYTAIKAISIA RAHOITUSVELAT)

%	2016	2015
Lainat rahoituslaitoksilta	1,00	1,26

Konsernin laina on vaihtuvakorkoinen ja euromääräinen.

15. LASKENNALLISET VEROSAAMISET JA -VELAT

LASKENNALLISTEN VEROJEN MUUTOKSET VUODEN AIKANA, OTTAMATTA HUOMIOON LASKENNALLISTEN VEROSAAMISTEN JA -VELKOJEN NETOTUKSIA

1 000 EUR	1.1.2016	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kurssiero	31.12.2016
Laskennalliset verosaamiset				
Verotuksen ja kirjanpidon poistojen ero	119	5	2	126
Kertyneet tappiot	795	-329	-7	459
Muut väliaikaiset erot	62	-94	-	-32
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	976	-418	-6	552
Laskennalliset verovelat				
Ennakoitu voitonjako	169	-169	-	-
Muut väliaikaiset erot	8	-4	-	4
Laskennalliset verovelat yhteensä	177	-173	-	4

1 000 EUR	1.1.2015	Kirjattu tulos- laskelmaan	Kurssiero	31.12.2015
Laskennalliset verosaamiset				
Verotuksen ja kirjanpidon poistojen ero	89	32	-2	119
Kertyneet tappiot	1 068	-279	6	795
Muut väliaikaiset erot	114	-52	0	62
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	1 271	-299	4	976
Laskennalliset verovelat				
Käypään arvoon arvostus (liiketoimintojen yhdistämiset)	8	-8	-	0
Ennakoitu voitonjako	140	29	-	169
Muut väliaikaiset erot	50	-42	0	8
Laskennalliset verovelat yhteensä	198	-21	0	177

Laskennalliset verosaamiset ja -velat on netotettu silloin, kun yhteisöllä on laillisesti toimeenpantavissa oleva oikeus kuivata kirjatut erät toisiaan vastaan ja laskennalliset verot liittyvät samaan veronsaajaan.

1 000 EUR	2016	2015
Laskennalliset verosaamiset yhteensä	552	976
Laskennalliset verosaamiset taseessa	552	976
Laskennalliset verovelat	4	177
Laskennalliset verovelat taseessa	4	177

Laskennalliset verosaamiset kertyneistä tappioista (Liettua) on kirjattu siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan saaminen voidaan hyödyntää. Tuleville vuosille laadittujen ennusteiden perusteella yhtiön johto uskoo, että tulevaisuudessa yhtiölle syntyy verotettavaa tuloa vähintään tilinpäätökseen kirjattuja laskennallisia verosaamisia vastaava määrä.

KUMULATIIVISET TAPPIOT, JOISTA EI OLE KIRJATTU LASKENNALLISTA VEROSAAMISTA

1 000 EUR	2016	2015
Kumulatiivinen tappio	242	515

Tappiot ovat syntyneet vuosien 2012–2015 aikana ja jotka pääosin tulee käyttää seuraavan viiden vuoden aikana (2017–2021).

16. OSTO- JA MUUT VELAT

1 000 EUR	2016	2015
Lyhytaikaiset		
Jaksotettuun hankintameno- arvostettavat rahoitusvelat		
Ostovelat	9 519	8 583
Saadut ennakot pitkäaikaishankkeista asiakkaille	730	1 281
Saadut ennakot	9 176	10 379
Siirtovelat	11 368	10 892
Muut velat	5 311	5 267
Lyhytaikaiset yhteensä	36 104	36 401
Osto- ja muut velat yhteensä	36 104	36 401

Ostovelkojen ja muiden velkojen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa.

17. VARAUKSET

1 000 EUR	Varaukset
31.12.2015	456
Lisäykset	313
Käytetyt varaukset	-503
Käyttämättömien varausten peruutukset	-48
31.12.2016	218

Varaukset sisältävät asiakasprojekteihin liittyvät varaukset mukaan lukien takuuvaraukset ja projekteihin liittyvät odotettavissa olevat tappiot. Takuuvaraus perustuu aiempaan kokemukseen vastaavanlaisista projekteista. Projekteihin liittyvät odotettavissa olevat tappiot kirjataan välittömästi kun on todennäköistä, että hankkeen kokonaiskustannukset ylittävät kokonaistuotot. Rahan aika-arvolla ei katsota olevan olennaista merkitystä kirjattujen varausten osalta.

18. LIIKEVAIHTO

1 000 EUR	2016	2015
Tuotot pitkäaikaishankkeista	12 087	13 515
Palveluiden myynti *	98 906	99 931
Tavaroiden myynti	1 512	2 580
Yhteensä	112 505	116 026

* sisältää ohjelmistojen myynnin

Vuoden lopussa keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista kertyneet toteutuneet menot ja kirjatut voitot olivat 13,6 miljoonaa euroa (12,9 miljoonaa euroa). Vuoden lopussa keskeneräisistä pitkäaikaishankkeista saadut ennakkomaksut olivat 13,1 miljoonaa euroa (12,8 miljoonaa euroa).

Jos toteutuneet menot ja kirjatut voitot ovat suuremmat kuin asiakkaalta laskutettu määrä, esitetään syntynyt bruttosaamisen liitetiedon 10. erässä saamiset pitkäaikaishankkeista asiakailta. Pitkäaikaishankkeesta laskutettu osuus, joka ylittää siitä kertyneiden menojen ja voiton määrän, esitetään liitetiedon 16. erässä Saadut ennakot pitkäaikaishankkeista.

19. LIIKETOIMINNAN MUUT TUOTOT

1 000 EUR	2016	2015
Käyttöomaisuushyödykkeiden myyntivoitot	7	6
Muut	340	16
Yhteensä	347	22

Vuonna 2016 liiketoiminnan muut tuotot sisältää nettovaikutuksen tytäryhtiö Affecto Estonia Oün myynnistä, 320 tuhatta euroa. Osakkeiden myyntihinta oli 1,8 miljoonaa euroa ja nettokassavirta 1,0 miljoonaa euroa. Kaupassa siirtyi varoja 2,2 miljoonaa euroa ja velkoja 780 tuhatta euroa. Varoihin sisältyi 342 tuhatta euroa Baltiaan kohdistuvaa liikearvoa. Vuonna 2015 liiketoiminnan muissa tuotoissa ei ollut yksittäisiä olennaisia eriä.

20. MATERIAALIT JA PALVELUT

1 000 EUR	2016	2015
Tavarat ja palvelut		
Ostot	6 021	5 990
Varaston muutos	-7	-4
Ulkopuoliset palvelut	20 256	17 992
Yhteensä	26 271	23 978

Ulkopuoliset palvelut sisältävät alihankinta- ja ylläpito-ostoja.

21. HENKILÖSTÖKULUT

1 000 EUR	2016	2015
Palkat	50 161	52 141
Sosiaalikulut	6 863	6 846
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	5 588	5 947
Osakeperusteiset maksut	-	23
Yhteensä	62 612	64 957

Johdon palkat ja palkkiot on eritelty liitetiedossa 28. ja osakeperusteiset maksut liitetiedossa 13. Johdon eläkekulut sisältävät lakisääteiset eläkejärjestelyt.

KONSERNIN HENKILÖMÄÄRÄ KESKIMÄÄRIN

	2016	2015
Suomi	399	413
Norja	97	92
Ruotsi	104	115
Tanska	66	65
Baltia	309	316
Muut	12	9
Yhteensä	987	1 010

22. POISTOT JA ARVONALENTUMISET

1 000 EUR	2016	2015
Poistot aineellisista hyödykkeistä		
Koneet ja kalusto	733	903
Muut aineelliset hyödykkeet	8	21
	741	924
Poistot aineettomista hyödykkeistä		
Muut aineettomat hyödykkeet	121	166
	121	166
Poistot yhteensä	861	1 089

Tilikausien 2016 ja 2015 aikana ei ole kirjattu arvonalennuksia.

23. LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT

1 000 EUR	2016	2015
Muut henkilöstöön liittyvät kulut	5 741	6 315
Toimitilat	5 145	5 195
IT	2 175	1 811
Asiantuntijapalvelut	1 710	2 038
Markkinointi	1 108	1 207
Muut	649	1 786
Yhteensä	16 528	18 352

Tuloslaskelmaan sisältyy kuluksi kirjattuja tutkimus- ja kehittämismenoja 733 tuhatta euroa (502 tuhatta euroa).

Tilikaudella 2016 konserni on saanut julkista avustusta EU:lta 45 tuhatta euroa (101 tuhatta euroa). Avustus on saatu uusien tuotteiden/palvelujen kehittämistä varten. Avustus on netotettu syntyneitä kustannuksia vastaan.

24. RAHOITUSTUOTOT JA -KULUT

1 000 EUR	2016	2015
Rahoitustuotot		
Korkotuotot	55	50
Kurssierot	-	290
	55	341
Rahoituskulut		
Lainojen korkokulut	183	270
Muut rahoituskulut	65	67
Kurssierot	393	-
	641	337
Rahoituskulut – netto	586	-4

TULOSLASKELMAAN SISÄLTÄVÄT VALUUTTAKURSSIVOITOT JA -TAPPIOT

1 000 EUR	2016	2015
Liikevaihto	-1	15
Materiaalit ja palvelut	-39	-140
Liiketoiminnan muut kulut	-22	-21
Rahoituserät	-393	290
Yhteensä	-455	146

25. TULOVEROT

VEROKULUN OSATEKIJÄT

1 000 EUR	2016	2015
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	1 609	1 344
Edellisten tilikausien verot	-5	-38
Laskennallisten verojen muutos	-245	278
Yhteensä	1 359	1 585

VEROKULUN TÄSMÄYTSLASKELMA

1 000 EUR	2016	2015
Voitto ennen veroja	6 081	7 479
Vero laskettuna 20 % -verokannalla	1 216	1 496
Ulkomaisten tytäryritysten poikkeavat verokannat	18	-68
Verovapaat tuotot	1	-
Vähennyskelvottomat kulut	72	49
Jaettavasta osingosta maksettu vero	92	168
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-34	-47
Laskennallisen veron muutos, ennakoitu voitonjako	-	29
Verokantojen muutosten vaikutus	-	-4
Edellisten tilikausien verot	-5	-38
Verokulut tuloslaskelmassa	1 359	1 585

26. OSAKEKOHTAINEN TULOS

LAIMENTAMATON

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla tilikauden aikana vähennettynä yrityksen hankkimilla omilla osakkeilla.

1 000 EUR	2016	2015
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto / tappio	4 721	5 894
Ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	21 613	21 592
Laimentamaton osakekohtainen tulos (euroa per osake)	0,22	0,27

LAIMENNUSVAIKUTUKSELLA OIKAISTU

Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa otetaan huomioon kaikkien laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden osakkeiksi muuttamisesta johtuva laimentava vaikutus. Vuoden 2015 konsernin ainoa laimentava, eli kantaosakkeiden määrää lisäävä, instrumentti oli osakeoptiot. Näillä on laimentava vaikutus, jos osakeoptioiden merkintähinta on alempi kuin osakkeen käypä arvo. Laimennusvaikutukseksi tulee se määrä osakkeita, jotka joudutaan laskemaan liikkeeseen vastikkeettomana, koska optioiden käytöstä saatavilla varoilla konserni ei voisi laskea liikkeeseen samaa määrää osakkeita käypään arvoon.

1 000 EUR	2016	2015
Emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto / tappio	4 721	5 894
Laimennettu ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000)	21 613	21 592
Laimennettu osakekohtainen tulos (euroa per osake)	0,22	0,27

27. OSINGOT

Vuonna 2016 maksetut osingot olivat 3 457 tuhatta euroa (0,16 euroa osaketta kohti). Vuonna 2015 maksetut osingot olivat 3 453 tuhatta euroa (0,16 euroa ulkona olevaa osaketta kohti).

28. LÄHIPIIRITAPAHTUMAT

Konsernin lähipiiriin katsotaan kuuluvaksi johtoon kuuluvat avainhenkilöt, joita ovat mm. emoyhtiön hallituksen jäsenet sekä konsernin johtoryhmä.

LÄHIPIIRIN KANSSA TOTEUTUIVAT SEURAAVAT LIIKETAPAHTUMAT:

JOHDON TYÖSUHDE-ETUUDET

1 000 EUR	2016	2015
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	1 995	2 219
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	246	268
Työsuhteen päättämiseen liittyvät korvaukset	112	275
Osakeperusteiset maksut	-	1
Yhteensä	2 353	2 763

JOHDON HALLUSSA OLEVAT OPTIOT TILIKAUDEN PÄÄTTYESSÄ

Optioiden lukumäärä	2016	2015
2013	-	-

Optioiden ehdot on kuvattu liitteessä 13.

TOIMITUSJOHTAJALLE JA HALLITUKSEN JÄSENILLE ON KIRJATTU SUORITEPERUSTEISESTI PALKKOJA JA PALKKIOITA TILIKAUDEN AIKANA SEURAAVASTI:

1 000 EUR	2016	2015
Toimitusjohtajat:		
Hakala Juko, toimitusjohtaja	315	297
Hallituksen jäsenet:		
Cantell Aaro, hallituksen pj	43	43
Persson Magdalena, hallituksen jäsen	25	25
Ruuska Jukka, hallituksen jäsen	25	25
Sand Olof, hallituksen jäsen	33	34
Soanjärvi Tuija, hallituksen jäsen	25	25
Wahlström Lars, hallituksen jäsen	25	25
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	491	474

LAKISÄÄTEINEN ELÄKE

Toimitusjohtajia koskevat lakisääteiset eläkejärjestelyt, ei lisä-eläkejärjestelyjä. Toimitusjohtajien palkan ja palkkioiden perusteella on kirjattu tulosvaikutteisesti työntekijän eläkelain (TyEL, 395/2006) mukaisia suoriteperusteisia eläkekuluja 58 tuhatta euroa vuonna 2016 (2015: 55 tuhatta euroa).

LÄHIPIIRIIN KUULUVIEN KANSSA SUORITETUT LIIKETOIMET

1 000 EUR	2016	2015
Ostot yhtiön johtoon kuuluvan avainhenkilön määräysvallassa olevalta yritykseltä	13	289
Ostovelat yhtiön johtoon kuuluvan avainhenkilön määräysvallassa olevalta yritykseltä	-	36

29. TILINTARKASTUSPALKKIOT

1 000 EUR	2016	2015
Ernst & Young		
Tilintarkastus	129	127
Veroneuvonta	32	3
Muut palvelut	73	31
Yhteensä	234	160

KPMG		
Tilintarkastus	0	24
Veroneuvonta	0	10
Muut palvelut	41	10
Yhteensä	41	44

Tilintarkastuspalkkiot on raportoitu suoriteperusteisesti.

30. TYTÄRYHTIÖT 31.12.2016

Tytäryhtiön nimi	Omistussuus (%)	Maa
Affecto Finland Oy	100	Suomi
Karttakeskus Oy	100	Suomi
Affecto Securities Oy	100	Suomi
Affecto Lietuva UAB	100	Liettua
Affecto Poland Sp. z o.o.	100	Puola
Affecto Estonia Oü	100	Viro
Affecto Latvia SIA	100	Latvia
Mebius IT Vilnius UAB	100	Liettua
Affecto Sweden AB	100	Ruotsi
Affecto Norway AS	100	Norja
Affecto Denmark A/S	100	Tanska
Information Technology Solutions		
Affecto (Pty) Ltd	100	Etelä-Afrikka

31. EHDOLLISET VARAT JA VELAT SEKÄ ANNETUT SITOUKSET

MUITA VUOKRASOPIMUKSIA KOSKEVAT SITOUKSET, MISSÄ KONSERNI ON VUOKRALLE OTTAJANA

Konserni vuokraa toimistotiloja, koneita ja autoja ei-purettavissa olevilla muilla vuokrasopimuksilla. Toimitilojen vuokrasopimusten pituudet ovat keskimäärin kolmesta viiteen vuotta, ja normaalisti niihin sisältyy mahdollisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Vuoden 2016 tuloslaskelmaan sisältyy toimitilan vuokratuloja 3,5 miljoonaa euroa (3,5 miljoonaa euroa).

EI-PURETTAVISSA OLEVIENTEN MUIDEN VUOKRASOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VÄHIMMÄISVUOKRAT:

1 000 EUR	2016	2015
Yhden vuoden kuluessa	2 807	3 167
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	4 410	1 911
Yli viiden vuoden kuluessa	484	-
Yhteensä	7 701	5 078

ANNETUT VAKUUKSET

1 000 EUR	2016	2015
Lainat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä	-	-
Lainat rahoituslaitoksilta	-	18 500

MUUT OMASTA PUOLESTA ANNETUT VAKUUKSET

1 000 EUR	2016	2015
Pantit	31	36
Muut vakuudet	1 000	1 925

Muut vakuudet ovat pääosin asiakasprojektien vakuudeksi asetettuja takauksia. Takaukset sisältävät sekä konsernin emoyhtiön takaamia pankkitakauksia että emoyhtiön ja tytäryhtiöiden asiakkaalle antamia takauksia.

32. TILIKAUDEN PÄÄTTYMISEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Affecto on ostanut pilvianalytiikkayhtiö BIGDATAPUMPin 2.2.2017. Kauppahinta koostuu transaktion loppuunsaattamisen yhteydessä maksettavasta 3,5 miljoonan euron käteismaksusta sekä enintään 3,0 miljoonan euron lisäkauppahinnasta. Käteisellä maksettavan lisäkauppahinnan maksaminen on ehdollinen määritettyjen taloudellisten tavoitteiden saavuttamiselle kolmen vuoden sisällä transaktion loppuunsaattamisesta mutta kuitenkin viimeistään viidessä vuodessa. Tämä kokonaiskauppahinta on nettovelaton hinta. Hankintamenolaskelma ei ole vielä valmis. Alustava hankintamenolaskelma tehdään vuoden 2017 ensimmäisen neljänneksen aikana.

33. VOITONJAKOESITYS

31.12.2016 konsernin emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 58 676 860,81 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat ovat 15 163 635,13 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2016 maksettaisiin osinkoa 0,16 euroa osakkeelta eli yhteensä 3 460 603 euroa tilinpäätöshetken ulkona olevalla osakemäärällä ja loppuosa jätetään kertyneisiin voittovaroihin. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

34. TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

EBITDA	=	tulos ennen poistoja ja arvonalentumisia	
EBITDA, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{tulos ennen poistoja ja arvonalentumisia}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Segmentin operatiivinen tulos	=	liikevoitto ennen poistoja liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä tehdyistä käypään arvoon arvostamisista (IFRS 3) ja liikearvon arvonalentumisia	
Liikevoitto, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{liikevoitto}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Konsernin tulos ennen veroja, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{konsernin tulos ennen veroja}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Tilikauden tulos emoyht. osakkaille, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{tilikauden tulos emoyht. osakkaille}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Oman pääoman tuotto, %	=	$\frac{\text{voitto}}{\text{oma pääoma}}$	x 100
Sijoitetun pääoman tuotto, %	=	$\frac{\text{voitto} + \text{korkokulut ja muut rah.kulut}}{\text{taseen loppusumma} - \text{korottomat velat}}$	x 100
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$	x 100
Bruttoinvestoinnit taseen aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	=	aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden ja sijoitusten hankintameno ml. aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin luettavat saamiset myönnettyistä lainoista.	
Bruttoinvestoinnit, % liikevaihdosta	=	$\frac{\text{bruttoinvestoinnit}}{\text{liikevaihto}}$	x 100
Nettovelkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{korolliset velat} - \text{rahavarat}}{\text{oma pääoma}}$	x 100
Korolliset nettovelat	=	korolliset velat - rahavarat	
Osakekohtainen tulos	=	$\frac{\text{emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tilikauden voitto ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana}}{\text{tilikauden aikana}}$	
Osakekohtainen oma pääoma	=	$\frac{\text{oma pääoma}}{\text{osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$	
Osakekohtainen osinko	=	$\frac{\text{tilikauden osinko}}{\text{osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$	
Osinko tuloksesta, %	=	$\frac{\text{osakekohtainen osinko}}{\text{osakekohtainen tulos}}$	x 100
Efektiivinen osinkotuotto, %	=	$\frac{\text{osakekohtainen osinko}}{\text{osakkeen kurssi tilinpäätöspäivänä}}$	x 100
Hinta/voitto suhde, P/E	=	$\frac{\text{osakkeen kurssi tilinpäätöspäivänä}}{\text{tulos/osake}}$	
Osakekannan markkina-arvo	=	tilikauden lopun osakemäärä ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita x tilinpäätöspäivän kurssi	

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA

1 000 EUR	Liite	1.1.–31.12.2016	1.1.–31.12.2015
Liikevaihto	5	4 857	5 856
Liiketoiminnan muut tuotot		0	1
Materiaalit ja palvelut			
Ulkopuoliset palvelut		856	1 768
		856	1 768
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		1 522	1 270
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		259	213
Muut henkilösivukulut		69	96
		1 850	1 579
Poistot ja arvonalentumiset			
Suunnitelman mukaiset poistot	10	283	449
Liiketoiminnan muut kulut		4 351	3 427
Liiketappio		-2 484	-1 367
Rahoitustuotot ja -kulut			
Osinkotuotot		2 581	3 334
Korko- ja muut rahoitustuotot		218	530
Korko- ja muut rahoituskulut		-809	-814
		1 989	3 050
Tappio / voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		-495	1 683
Tilinpäätössiirrot			
Konserniavustukset	9	2 600	1 300
Tuloverot	12	-107	34
Tilikauden voitto		1 998	3 017

EMOYHTIÖN TASE

1 000 EUR	Liite	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet			
Aineettomat oikeudet	13	3	78
Aineelliset hyödykkeet			
Koneet ja kalusto	13	110	249
Sijoitukset			
Tytäryhtiöosakkeet	14	87 293	89 897
Pysyvät vastaavat yhteensä		87 407	90 224
Vaihtuvat vastaavat			
Saamiset			
Pitkäaikaiset			
Pitkäaikaiset saamiset saman konsernin yrityksiltä		2 162	2 162
Laskennalliset verosaamiset		65	91
	15	2 227	2 252
Lyhytaikaiset			
Saamiset saman konsernin yrityksiltä	16	3 325	3 802
Muut saamiset		0	31
Siirtosaamiset	17	654	892
		3 979	4 725
Rahat ja pankkisaamiset		2 758	664
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		8 963	7 641
Vastaavaa yhteensä		96 370	97 865
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma		5 105	5 105
SVOP-rahasto		43 513	43 508
Edellisten tilikausien voitto		13 166	13 542
Tilikauden voitto		1 998	3 017
Oma pääoma yhteensä	18	63 782	65 172
Vieras pääoma			
Pitkäaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta	21	12 500	0
Lyhytaikainen			
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhennysosuus	21	4 000	18 500
Ostovelat		197	187
Velat saman konsernin yrityksille	22	15 229	13 660
Muut velat		75	35
Siirtovelat	23	588	311
		20 089	32 693
Vieras pääoma yhteensä		32 589	32 693
Vastattavaa yhteensä		96 370	97 865

EMOYHTIÖN RAHAVIRTALASKELMA

1 000 EUR	1.1.–31.12.2016	1.1.–31.12.2015
Liiketoiminnan rahavirta:		
Voitto/tappio ennen tilinpäätössiirtoja	-495	1 683
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	283	449
Realisoitumattomat kurssivoitot- ja tappiot	159	-141
Rahoitustuotot ja -kulut	-2 148	-2 909
Muut oikaisut	862	68
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-1 339	-850
Käyttöpääoman muutos:		
Lyhytaik.korottomien liikesaam. lisäys (-) / vähennys (+)	-108	212
Lyhytaik.korottomien velkojen lisäys (+) / vähennys (-)	360	-201
Liiketoiminnan rahavirta ennen rah.erää ja veroja	-1 087	-839
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-606	-553
Saadut osingot liiketoiminnasta	2 544	3 169
Saadut korot liiketoiminnasta	0	0
Saadut / maksetut välittömät verot	294	-663
Liiketoiminnan rahavirta	1 145	1 114
Investointien rahavirta:		
Investoinnit aineettomiin ja aineellisiin hyödykkeisiin	-70	-147
Hyödykkeiden luovutustulot	0	1
Ostetut tytäryhtiöosakkeet	-3	-
Myydyt tytäryhtiöosakkeet	1 814	-
Investointien rahavirta	1 741	-146
Rahoituksen rahavirta:		
Maksetut osingot	-3 457	-3 453
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-21 350	-2 873
Lyhytaikaisten lainojen nostot	6 215	5 212
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 000	-2 000
Pitkäaikaisten lainojen nostot	18 500	-
Saatu konserniavustus	1 300	1 800
Rahoituksen rahavirta	-792	-1 314
Rahavarojen muutos	2 094	-346
Rahavarat tilikauden alussa	664	1 010
Rahavarat tilikauden lopussa	2 758	664

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

Konsernin emoyhtiön, Affecto Oyj:n, tilinpäätös on laadittu Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laadintaa koskevien lakien ja säännösten mukaisesti.

1. PYSYVIEN VASTAAVIEN ARVOSTUS

Pysyvät vastaavat on merkitty taseeseen hankintamenoa vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu käyttöomaisuushyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

Aineettomat oikeudet	3–5 vuotta
Koneet ja kalusto	3 vuotta

2. RAHOITUSOMAISUUDEN ARVOSTUS

Rahoitusvarat on arvostettu hankintamenoa.

3. ELÄKEMENOJEN JAKSOTUS

Yhtiön henkilökunnan eläketurva on hoidettu ulkopuolisissa eläkevakuutusyhtiöissä. Eläkemenot kirjataan kuluksi kertymisvuonna.

4. VALUUTTAMÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaan rahan määräiset saamiset ja velat on muutettu euro-määräiseksi tilinpäätöspäivän kurssiin.

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMAN JA TASEEN LIITETIEDOT

5. LIIKEVAIHDON JAKAUTUMINEN TOIMIALOITTAIN

1 000 EUR	2016	2015
Tiedonhallintaratkaisut, konserni	606	1 679
Konserniveloitukset	4 251	4 176
Yhteensä	4 857	5 856

6. HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ KESKIMÄÄRIN

	2016	2015
Kokoaik. työsuhteessa olevat henkilöt	11	9
Tuntityösuhteessa olevat henkilöt	1	-
Yhteensä	12	9

7. HENKILÖSTÖN LUKUMÄÄRÄ TILIKAUDEN PÄÄTTYESSÄ

	2016	2015
Kokoaik. työsuhteessa olevat henkilöt	14	9
Tuntityösuhteessa olevat henkilöt	2	-
Yhteensä	16	9

8. JOHDON PALKAT JA PALKKIOT

Toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille on kirjattu suoriteperusteisesti palkkoja ja palkkioita tilikauden aikana seuraavasti:

1 000 EUR	2016	2015
Toimitusjohtaja	315	297
Hallituksen jäsenet	176	177
Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet	491	474

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiot on eritelty konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa 28.

Lakisääteinen eläke

Toimitusjohtajaa koskevat lakisääteiset eläkejärjestelyt, ei lisä-eläkejärjestelyjä. Toimitusjohtajan palkan ja palkkioiden perusteella on kirjattu tulosvaikutteisesti työntekijän eläkelain (TyEL, 395/2006) mukaisia suoriteperusteisia eläkekuluja 58 226 euroa vuonna 2016 (2015: 55 453 euroa).

9. TILINPÄÄTÖSSIIRROT

Emoyhtiön tilinpäätössiirtoihin sisältyi Affecto Finland Oy:ltä ja Karttakeskus Oy:ltä tilikaudella saatu konserniavustus 2 600 000 (1 300 000) euroa.

10. SUUNNITELMAN MUKAISET POISTOT

1 000 EUR	2016	2015
Aineettomat oikeudet	81	123
Koneet ja kalusto	203	326
Yhteensä	283	449

Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu alkuperäisestä hankintahinnasta käyttöomaisuushyödykkeiden taloudellisen pitoajan perusteella.

11. TILINTARKASTUSPALKKIOT

1 000 EUR	2016	2015
ERNST & YOUNG OY		
Tilintarkastuspalkkiot	38	19
Veroneuvonta	16	0
Muut palkkiot	64	31
Yhteensä	119	50

1 000 EUR	2016	2015
KPMG OY		
Tilintarkastuspalkkiot	0	10
Veroneuvonta	0	2
Muut palkkiot	41	9
Yhteensä	41	21

Tilintarkastuspalkkiot on raportoitu suoriteperusteisesti.

14. TYTÄRYHTIÖOSAKKEET

1 000 EUR	Osuus	2016	2015	Maa
Affecto Finland Oy, Helsinki	100	23 845	23 845	Suomi
Karttakeskus Oy, Helsinki	100	7 332	7 332	Suomi
Affecto Lietuva UAB	100	5 340	5 340	Liettua
Affecto Securities Oy, Helsinki	100	3	3	Suomi
Affecto Sweden AB	100	10 317	10 317	Ruotsi
Affecto Norway AS	100	26 972	26 972	Norja
Affecto Denmark A/S	100	12 087	12 087	Tanska
Affecto Poland Sp. z o.o.	90,47	600	600	Puola
Information Technology Solutions Affecto (PTY) Ltd	100	0	0	Etelä-Afrikka
Affecto Latvia SIA	100	796	796	Latvia
Affecto Estonia OÜ (divestoitu tytäryhtiö)	100	0	2 606	Viro
Affecto Estonia OÜ (uusi tytäryhtiö)	100	3	0	Viro
Tytäryhtiöosakkeet yhteensä		87 293	89 897	

Joulukuussa 2016 Affecto Oyj myi tytäryhtiön Affecto Estonia OÜ (divestoitu yritys) sen toimivalle työntekijöille. Tytäryhtiöosakkeiden ja kauppahinnan välinen erotus on kirjattu liiketoiminnan muihin kuluihin.

12. TULOVEROT

1 000 EUR	2016	2015
Konserniavustuksista	520	260
Varsinaisesta toiminnasta	-472	-260
Aikaisemmilta tilikausilta	-2	4
Laskennallisen verosaamisen muutos	26	-68
Lähdevero ulkomaisesta osingosta	36	30
Yhteensä	107	-34

Tilikauden 2015 vahvistettu tappio 186 691,91 euroa käytettiin tilikaudella 2016. Tilikaudella 2016 ja 2015 tappio on kirjattiin laskennallisiin verosaamisiin.

13. AINEETTOMAT JA AINEELLISET HYÖDYKKEET

1 000 EUR	2016	2015
Ohjelmistot		
Hankintameno 1.1.	943	915
Lisäykset	6	34
Vähennykset	0	-6
Hankintameno 31.12.	949	943
Kertyneet poistot 1.1.	865	748
Vähennysten poistot	0	-6
Tilikauden poisto	81	123
Kertyneet poistot 31.12.	945	865
Kirjanpitoarvo 31.12.	3	78

1 000 EUR	2016	2015
Koneet, kalusto ja pitkävaikutteiset menot		
Hankintameno 1.1.	1 270	1 211
Lisäykset	64	113
Vähennykset	-18	-54
Hankintameno 31.12.	1 316	1 270
Kertyneet poistot 1.1.	1 021	749
Vähennysten poistot	-18	-54
Tilikauden poisto	203	326
Kertyneet poistot 31.12.	1 206	1 021
Kirjanpitoarvo 31.12.	110	249

Joulukuussa 2016 perustettiin Viroon samanniminen tytäryhtiö Affecto Estonia OÜ.

Tilikaudella 2015 ei tapahtunut muutoksia tytäryhtiöosakkeissa.

15. PITKÄAIKAISET SAAMISET

1 000 EUR	2016	2015
Lainasaamiset saman konsernin yrityksiltä	2 162	2 162
Laskennalliset verosaamiset	65	91
Yhteensä	2 227	2 252

16. SAAMISET SAMAN KONSERNIN YRITYKSILTÄ

1 000 EUR	2016	2015
Myyntisaamiset	210	174
Muut saamiset	3 115	3 628
Yhteensä	3 325	3 802

17. SIIRTOSAAMISET

1 000 EUR	2016	2015
Henkilöstökuluihin liittyvät saamiset	6	2
Verosaamiset	407	747
Menoennakot ostolaskuista	241	142
Yhteensä	654	892

18. OMAN PÄÄOMAN ERIEN MUUTOKSET

1 000 EUR	2016	2015
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma 1.1.	5 105	5 105
Osakepääoma 31.12.	5 105	5 105
Sidottu oma pääoma 31.12.	5 105	5 105
Vapaa oma pääoma		
SVOP-rahasto 1.1.	43 508	43 494
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	6	14
SVOP-rahasto 31.12.	43 513	43 508
Edellisten tilikausien voitto 1.1.	16 560	16 941
Osingonjako	-3 457	-3 453
Omien osakkeiden luovutus (hallituspalkkiot)	63	55
Edellisten tilikausien voitto 31.12.	13 166	13 542
Tilikauden voitto / tappio	1 998	3 017
Vapaa oma pääoma 31.12.	58 677	60 067
Oma pääoma yhteensä 31.12.	63 782	65 172
	Osakkeiden lkm	
1.1.2016		22 450 745
31.12.2016		22 450 745

Tilikausilla 2016 ja 2015 yhtiö ei ole ostanut omia osakkeitaan.

Yhtiökokouksen 8.4.2016 päätöksellä luovutettiin hallituksen jäsenille yhteensä 24 261 osaketta osana hallituksen jäsen palkkiota (2015: 20 984 osaketta). Tilikauden 2016 päättyessä yhtiön hallussa on 821 974 omaa osaketta. Tilikauden 2015 päättyessä yhtiön hallussa oli 846 235 omaa osaketta.

Tilikausilla 2016 ja 2015 ei ole tehty osakemerkintöjä optio-oikeuksilla.

19. HALLITUKSEN UUSMERKINTÄÄ KOSKEVAT VALTUUTUKSET

Yhtiökokous 8.4.2016 valtuutti hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa maksullisena tai maksuttomana antina hallituksen määräämin ehdoin ja maksullisen osakeannin osalta hallituksen määräämään hintaan.

Valtuutus sisältää oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen sekä poiketa osakkeenomistajien merkintäoikeudesta.

Osakkeita voidaan antaa enintään 4 200 000 kappaletta, joista enintään 2 100 000 kappaletta voivat olla yhtiön hallussa olevia omia osakkeita.

Valtuutus korvaa varsinaisen yhtiökokouksen 8.4.2015 antaman valtuutuksen. Valtuutus on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 saakka.

20. LASKELMA JAKOKELPOISISTA VAROISTA

Emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat:

1 000 EUR	2016	2015
Voitto edellisiltä tilikausilta	13 166	13 542
Tilikauden voitto / tappio	1 998	3 017
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	43 513	43 508
Jakokelpoiset varat yhteensä	58 677	60 067

21. LAINAT RAHOITUSLAITOKSILTA

1 000 EUR	2016	2015
Lainat rahoituslaitoksilta 1.1.	18 500	22 500
Tilikauden muutokset:		
Lainan lyhennykset	-2 000	-4 000
Lainat rah.laitoksilta 31.12.	16 500	18 500

Lainan lyhennykset:

Vuonna 2016	-	18 500
Vuonna 2017	4 000	-
Vuonna 2018	4 000	-
Vuonna 2019	4 000	-
Vuosina 2020–2021	4 500	-
Yhteensä	16 500	18 500

Yhtiö allekirjoitti uuden 18,5 miljoonan euron lainasopimuksen kesäkuussa 2016. Laina korvasi kesäkuussa 2016 erääntyneen 18,5 miljoonan euron lainasopimuksen.

22. VELAT SAMAN KONSERNIN YRITYKSILLE

1 000 EUR	2016	2015
Ostovelat	275	236
Muut velat	14 954	13 424
Yhteensä	15 229	13 660

23. SIIRTOVELAT

1 000 EUR	2016	2015
Henkilöstöjaksotukset	437	246
Korot	5	-
Muut	147	65
Yhteensä	588	311

24. ANNETUT VAKUUDET, VASTUUSITOUMUKSET JA MUUT VASTUUT**LEASINGSOPIMUKSIA KOSKEVAT SITOUMUKSET,****MISSÄ YHTIÖ ON VUOKRALLE OTTAJANA**

Yhtiö vuokraa koneita ja autoja ei-purettavissa olevilla leasing-sopimuksilla.

EI-PURETTAVISSA OLEVIENT LEASINGSOPIMUSTEN PERUSTEELLA MAKSETTAVAT VUOKRAT

1 000 EUR	2016	2015
Yhden vuoden kuluessa	70	65
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa	21	48
Yhteensä	91	113

ANNETUT VAKUUDET

1 000 EUR	2016	2015
Velat, joiden vakuudeksi annettu kiinnityksiä:		
Lainat rahoituslaitoksilta	-	18 500
Luottolimiitti (2 000 000 euroa), ei käytetty	-	-
Pankkitakaukset	236	144
Annnettujen vakuuksien arvo:		
Yrityskiinnitykset haltijavelkakirjojen vakuudeksi	-	52 500
Vakuudeksi pantatut osakkeet (kirjanpitoarvo)	-	50 816

ANNETUT TAKAUKSET SAMAN KONSERNIIN KUULUVIEN YRITYSTEN PUOLESTA

Emoyhtiö on antanut seuraavat takaukset tytäryhtiönsä Affecto Finland Oy:n ja Affecto Sweden AB:n puolesta:

1 000 EUR	
Vuokranantaja	Takausvastuu, enint.
Internationales Immobilien-Institut GmbH	omavelk.takaus
Helsingin Atomitie A-C Oy	omavelk.takaus
Ektornet Finland II Oy	57
Kiinteistö Oy Tourulan Kivääriritehdas	17
Vasakronan Fastigheter AB	52
LeasePlan Sverige AB	6

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

YHTIÖMUOTO JA YHTIÖN NIMI

Yhtiö on julkinen osakeyhtiö ja sen nimi on Affecto Oyj.

OSAKEPÄÄOMA JA OSAKKEET

31.12.2016 yhtiön osakepääoma oli 5 104 956,30 euroa ja osakepääoma koostui 22 450 745 osakkeesta. Osakkeella ei ole nimellisarvoa.

Yhtiön hallussa on 821 974 omaa osaketta.

OPTIO-OHJELMA 2013

Yhtiökokous päätti vuonna 2013 optio-oikeuksien antamisesta. Optio-oikeuksien ehdot kokonaisuudessaan on kerrottu 9.4.2013 päivätyssä tiedotteessa yhtiökokouksen päätöksistä. Optio-oikeuksien määrä on yhteensä enintään 400 000 kpl.

Optio-oikeuksilla tapahtuva osakkeiden merkintäaika on 10.5.2015–31.5.2016. Optio-ohjelman aikana ei tehty merkintöjä.

HALLITUKSEN VALTUUDET

Yhtiökokous 2016 valtuutti hallituksen päättämään osakkeiden antamisesta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta yhdessä tai useammassa erässä. Osakeanti voidaan toteuttaa maksullisena tai maksuttomana antina hallituksen määräämin ehdoin. Valtuutus sisältää oikeuden päättää maksuttomasta osakeannista yhtiölle itselleen sekä oikeuden poiketa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta. Osakkeita voidaan antaa enintään 4 200 000 kappaletta, joista enintään 2 100 000 kappaletta voivat olla yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Valtuutus korvaa varsinaisen yhtiökokouksen 8.4.2015 antaman valtuutuksen ja on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti.

Yhtiökokous 2016 valtuutti hallituksen päättämään enintään 2 100 000 oman osakkeen hankkimisesta. Valtuutus korvaa varsinaisen yhtiökokouksen 8.4.2015 antaman valtuutuksen ja on voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka, kuitenkin enintään 30.6.2017 asti.

TIETOA KAUPANKÄYNNISTÄ OSAKKEILLA

Yhtiön osakkeet on noteerattu Nasdaq Helsingissä toukokuusta 2005 alkaen. Pohjoismaisella listalla yhtiö luokitellaan Teknologia-toimialan Tietokonepalvelut-alatoimialaan ja Small Cap-segmenttiin. Kaupankäynnin tunnus on AFEIV.

OMISTAJAT

Yhtiöllä oli 31.12.2016 yhteensä 4 585 omistajaa ja ulkomalaisomistus oli 13 prosenttia. Luettelo suurimmista omistajista on nähtävissä yhtiön kotisivuilla. Omistajaluettelo on nähtävillä Euroclear Finland Oy:ssä, Urho Kekkosen katu 5 C, Helsinki.

LIPUTUSILMOITUKSET

28.7.2016 yhtiö ilmoitti, että se on vastaanottanut Arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 pykälän mukaisen liputusilmoituksen jonka mukaan Danske Bank A/S:n ja sen määräysvalta-yhteisöjen osuus Affecton osakkeista ja äänimäärästä on alittanut 5 prosenttia. Ilmoituksen mukaan Danske Bank A/S määräysvalta-yhteisöineen omisti 1 113 334 Affecton osaketta 26.7.2016, mikä vastasi 4,96 prosenttia Affecton osakkeista ja äänimäärästä.

Osakkeen kaupankäyntitunnus	AFE1V	
Osakkeen ISIN-tunnus	FI0009013312	
Osakkeen ylin noteeraus tilikauden aikana	3,15	euroa
Osakkeen alin noteeraus tilikauden aikana	2,60	euroa
Osakkeen päätöskurssi tilikauden lopussa	2,83	euroa
Markkina-arvo 31.12.2016	61 209 422	euroa
Osakevaihto 1.1.–31.12.2016	6 203 913	kpl
Keskikurssi 1.1.–31.12.2016	2,83	euroa
Osakevaihto % osakemäärästä	28	%
Osakeantioikaistu osakemäärä 31.12.2016	22 450 745	osaketta
Osakeantioikaistu osakemäärä ilman omia osakkeita	21 628 771	osaketta

Osakkeen kurssikehitys 2014–2016, euroa



Suurimmat rekisteröidyt osakkeenomistajat 31.12.2016

	Osakkeita	%
1 Cantell Oy	2 283 176	10,2
2 Lombard International Assurance S.A.	1 453 400	6,5
3 Säästöpankki Kotimaa-rahasto	1 305 500	5,8
4 Ilmarinen	1 088 461	4,8
5 OP-Suomi Arvo-rahasto	961 884	4,3
6 OP-Suomi Pienyhtiöt -rahasto	934 257	4,2
7 Evli Suomi Pienyhtiöt-rahasto	905 287	4,0
8 Danske Invest Suomen Pienyhtiöt-rahasto	800 000	3,6
9 Valtion Eläkerahasto	600 000	2,7
10 4capes Oy	450 000	2,7
11 Nordea Pankki Suomi Oyj	416 088	2,0
12 Taaleritehdas Arvo Markka-rahasto	400 000	1,9
13 Sijoitusrahasto Säästöpankki Pienyhtiöt	352 327	1,8
14 Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	310 000	1,6
15 Kirkon Keskusrahasto	273 440	1,4
16 EQ Pohjoismaat Pienyhtiö	220 000	1,2
17 Sandberg Stig-Göran	150 358	1,0
18 Oy Chemec Ab	148 000	0,7
19 Nieminen Jorma	100 000	0,7
20 I.A. Von Julins STB	87 000	0,7
20 suurinta yhteensä	13 239 178	59,0
Hallintarekisteröidyt yhteensä	1 196 388	5,3
Omat osakkeet	821 974	3,7
Muut omistajat	7 193 205	32,0
Osakkeita yhteensä	22 450 745	100,0

Osakeomistuksen jakauma 31.12.2016

	Omistajia		Osakkeita	
	Kpl	%	Kpl	%
1-100	658	14	40 322	0
101-500	1 726	38	538 588	2
501-1 000	928	20	771 751	3
1 001-5 000	1 010	22	2 302 793	10
5 001-10 000	141	3	1 051 072	5
10 001-50 000	90	2	1 949 425	9
50 001-100 000	10	0	741 546	3
100 001-500 000	11	0	3 109 089	14
500 001-1 000 000	11	0	11 946 159	53
1 000 001-	0	0	0	0
Yhteensä	4 585	100	22 450 745	100

Omistajat sektoreittain 31.12.2016

	Omistajia		Osakkeita	
	Kpl	%	Kpl	%
Yritykset	220	5	7 079 963	32
Rahoitus- ja vakuutus-laitokset	13	0	4 176 351	19
Julkisyhteisöt	5	0	2 303 401	10
Kotitaloudet	4 300	94	5 706 442	25
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	13	0	188 488	1
Ulkomaiset	28	1	1 799 712	8
Hallintarekisteröidyt	6	0	1 196 388	5
Kaikki yhteensä	4 585	100	22 450 745	100

HALLITUKSEN ESITYS VOITTOVAROJEN KÄYTTÄMISESTÄ

Tilikauden 2016 lopussa emoyhtiön jakokelpoiset varat ovat 58 676 860,81 euroa, josta voitonjakokelpoiset varat ovat 15 163 635,13 euroa. Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että vuodelta 2016 maksettaisiin osinkoa 0,16 euroa osakkeelta eli yhteensä 3 460 603 euroa tilinpäätöshetken ulkona olevalla osakemäärällä ja loppuosa jätetään kertyneisiin voittovaroihin. Yhtiön taloudellisessa asemassa ei tilikauden päättymisen jälkeen ole tapahtunut olennaisia muutoksia. Yhtiön maksuvalmius on hyvä, eikä ehdotettu voitonjako vaaranna hallituksen näkemyksen mukaan yhtiön maksukykyä.

Helsingissä 16. päivänä helmikuuta 2017

Aaro Cantell
hallituksen puheenjohtaja

Magdalena Persson

Jukka Ruuska

Olof Sand

Tuija Soanjärvi

Lars Wahlström

Juko Hakala
toimitusjohtaja

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Affecto Oyj:n yhtiökokoukselle

TILINPÄÄTÖKSEN TILINTARKASTUS

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet Affecto Oyj:n (ly-tunnus 1069622-4) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2016. Tilinpäätös sisältää konsernin tuloslaskelman, laajan tuloslaskelman, taseen, rahavirtalaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista ja liitetiedot, mukaan lukien yhteenveto merkittävimmistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista, sekä emoyhtiön tuloslaskelman, taseen, rahavirtalaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että

- konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti,
- tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa.

Olemme riippumattomia emoyhtiöstä ja konserniyrityksistä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja

olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat

Tilintarkastuksen kannalta keskeiset seikat ovat seikkoja, jotka ammatillisen harkintamme mukaan ovat olleet merkittävimpiä tarkastuksen kohteena olevan tilikauden tilintarkastuksessa. Nämä seikat on otettu huomioon tilinpäätökseen kokonaisuutena kohdistuneessa tilintarkastuksessamme sekä laaties- samme siitä annettavaa lausuntoa, emmekä anna näistä seikoista erillistä lausuntoa.

Olemme täyttäneet kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa kuvatut velvollisuutemme tilinpäätöksen tilintarkastuksessa mukaan lukien näihin seikkoihin liittyvät velvoitteemme. Tämän mukaisesti suoritimme suunnittelemamme tilintarkastustoimenpiteet, jotka kohdistuivat arviomme mukaisesti riskeihin, jotka voivat johtaa tilinpäätöksen olennaiseen virheellisyyteen. Suorittamamme tilintarkastustoimenpiteet, jotka kohdistuivat myös alla mainittuihin seikkoihin, ovat olleet perustana oheista tilinpäätöstä koskevalle lausunnollemme.

Olemme ottaneet tilintarkastuksessamme huomioon riskin siitä, että johto sivuuttaa kontrolleja. Tähän on sisältynyt arviointi siitä, onko viitteitä sellaisesta johdon tarkoitushakuisesta suhtautumisesta, josta aiheutuu väärinkäytöksestä johtuvan olennaisen virheellisyyden riski.

Myyntituottojen kirjaaminen

Viittaamme yhteenvetoon merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista ja liitetietoihin 4 ja 18.

Konsernilla on useita eri myyntituottojen lähteitä, sisältäen lisenssit, palvelusopimukset ja pitkäaikaishankkeet. Konsernissa käytetään pitkäaikaishankkeissa valmistusasteen mukaista tulouttamismenetelmää silloin, kun hankkeen loppulema voidaan arvioida luotettavasti. Valmistusasteen mukainen tulouttamismenetelmä perustuu ennusteisiin odotettavissa olevista hankkeen kokonaistuloista ja -menoista ja hankkeen loppuunsaattamisen etenemisen määrittämiseen. Koska asiakassopimuksiin liittyviä sopimusehtoja on paljon ja ne ovat erilaisia, johto käyttää merkittävästi harkintaa tuottojen kirjaamisessa, mikä voi johtaa tuottojen virheelliseen kirjaamiseen väärinkäytöksen tai virheen johdosta.

Tuottojen kirjaamiseen liittyvän olennaisen virheellisuuden riskin huomioon ottamiseksi suoritimme muun muassa seuraavat tilintarkastustoimenpiteet:

- Arvioimme konsernin käyttämiä tuottojen kirjaamisen laskentaperiaatteita sovellettaviin laskentastandardeihin nähden.
- Analysoimme pistokokein sopimusehtoja ja tuottojen kirjaamisperusteita uusien myyntisopimusten osalta.
- Testasimme pistokokein myyntitapahtumien tulouttamisajankohtaa, sekä arvioimme pitkäaikaishankkeiden valmistusasteen mukaiseen tulouttamismenetelmään liittyviä laskelmia.
- Arvioimme konsernin tuottoihin liittyvien liitetietojen asianmukaisuutta.

Liikearvon arvonalentumistestaus

Viittaamme yhteenvetoon merkittävistä tilinpäätöksen laatimisperiaatteista ja liitetietoihin 4 ja 7.

Tilinpäätöspäivänä liikearvon määrä oli 62.215 t€, mikä on 53 % taseen varoista ja 97 % taseen omasta pääomasta. Johdon laatimaan vuosittaiseen liikearvon arvonalentumistestaukseen liittyvät toimenpiteet olivat merkittäviä tilintarkastuksen kannalta, koska testaukseen sisältyy ennusteita. Konsernin johto käyttää merkittävästi harkintaa määrittäessään tulevaisuuden markkinatilanteeseen ja taloudelliseen kehitykseen liittyviä oletuksia kuten talouden yleinen kasvu sekä myynnin ja katteiden kehitys.

Arvonalentumistestaukseen liittyvän olennaisen virheellisuuden riskin huomioon ottamiseksi suoritimme muun muassa seuraavat tilintarkastustoimenpiteet:

- Käytimme apuna arvonomäärityksen erityisasiantuntijoita arvioidessamme konsernin testauksessa soveltamia oletuksia ja menetelmiä, erityisesti liittyen painotetun keskimääräisen pääoman kustannuksen määrittämiseen.
- Arvioimme arvonalentumistestauksen sisältämiä keskeisiä oletuksia keskittyen ennustettuun taloudelliseen kehitykseen sekä testasimme varojen, velkojen, tuottojen ja kulujen kohdistamisen kullekin rahavirtaa tuottavalle yksikölle.
- Arvioimme takautuvasti johdon laatimien edellisen vuoden ennusteiden toteutumia.
- Arvioimme konsernin arvonalentumistestaukseen liittyvien liitetietojen asianmukaisuutta.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen

ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että konsernitilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja siten, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös selaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan emoyhtiön ja konsernin kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos emoyhtiö tai konserni aioa purkaa tai toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet

tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntomme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voitaisiin kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon emoyhtiön tai konsernin sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.

- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä emoyhtiön tai konsernin kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei emoyhtiö tai konserni pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.
- hankimme tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä konserniin kuuluvia yhteisöjä tai liiketoimintoja koskevasta taloudellisesta informaatiosta pystyäksemme antamaan lausunnon konsernitilinpäätöksestä. Vastamme konsernin tilintarkastuksen ohjauksesta, valvonnasta ja suorittamisesta. Vastamme tilintarkastuslausunnosta yksin.

Kommunikoimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Lisäksi annamme hallintoelimille vahvistuksen siitä, että olemme noudattaneet riippumattomuutta koskevia relevantteja eettisiä vaatimuksia, ja kommunikoimme niiden kanssa kaikista suhteista ja muista seikoista, joiden voi kohtuudella ajatella vaikuttavan riippumattomuuteemme, ja soveltuvissa tapauksissa niihin liittyvistä varotoimista.

Päätämme, mitkä hallintoelinten kanssa kommunikoiduista seikoista olivat merkittävimpiä tarkasteltavana olevan tilikauden tilintarkastuksessa ja näin ollen ovat tilintarkastuksen kannalta keskeisiä. Kuvaamme kyseiset seikat tilintarkastuskertomuksessa, paitsi jos säädös tai määräys estää kyseisen seikan julkistamisen tai kun äärimmäisen harvinaisissa tapauksissa toteamme, ettei kyseisestä seikasta viestitä tilintarkastuskertomuksessa, koska siitä aiheutuvien epäedullisten vaikutusten voitaisiin kohtuudella odottaa olevan suuremmat kuin tällaisesta viestinnästä koituva yleinen etu.

MUUT RAPORTOINTIVELVOITTEET

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomukseen ja vuosikertomukseen sisältyvän muun informaation kuin tilinpäätöksen ja sitä koskevan tilintarkastuskertomuksen. Olemme saaneet toimintakertomuksen käyttööme ennen tämän tilintarkastuskertomuksen antamispäivää, ja odotamme saavamme vuosikertomuksen käyttööme kyseisen päivän jälkeen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea edellä yksilöity muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdesämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastuksessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Toimintakertomuksen osalta velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme toimintakertomukseen sisältyvään informaation kohdistamamme työn perusteella johtopäätöksen, että kyseisessä muussa informaatiossa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 16. helmikuuta 2017

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Mikko Järventausta
KHT

AFFECTO OYJ:N SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUS- JÄRJESTELMÄSTÄ 2016

(CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT)

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

I. JOHDANTO

Affecton hallinnointi noudattaa Suomen lainsäädäntöä, Affecton yhtiöjärjestyä, Nasdaq Helsingin sääntöjä ja suosituksia sekä Suomen Arvopaperimarkkinayhdistyksen 2015 julkistamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (jäljempänä ”Koodi”) ja perustuu niihin. Koodi on saatavilla osoitteessa <http://cgfinland.fi/>.

Tämä selvitys Affecto Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Koodin suositusten mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena ja julkaistu yhtiön verkkosivuilla www.affecto.com. Affecton hallitus on käsitellyt tämän hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen. Yhtiön ulkopuolinen tilintarkastaja on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien keskeisten ominaisuuksien kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

POIKKEUKSET YKSITTÄISISTÄ SUOSITUKSISTA

Affecto noudattaa kaikkia koodin suosituksia.

II. HALLINTOJÄRJESTELMÄN KUVAUS

Affecto on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, jonka päätoimipaikka on Espoossa. Affectolla ja sen tytäryhtiöillä on yhteensä noin tuhat työntekijää ja toimintaa 20 toimipaikassa yhdeksässä maassa. Konsernin liiketoimintaa johdetaan viiden raportoitavan segmentin kautta: Suomi, Norja, Ruotsi, Tanska ja Baltia. Affecto on listautunut Nasdaq Helsingin arvopaperipörssiin.

Affectolla on yksitasoinen hallintomalli. Vastuu Affecton johtamisesta on yhtiökokouksella, hallituksella ja toimitusjohtajalla. Näiden tehtävät määräytyvät pääosin Suomen osakeyhtiölain mukaisesti.

Yhtiökokous valitsee hallituksen ja yhtiön tilintarkastajan. Hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä johtoryhmän jäsenet toimitusjohtajan esityksen pohjalta ja on vastuussa yhtiön strategisesta johtamisesta. Toimitusjohtaja on vastuussa yhtiön toiminnan ja hallinnon johtamisesta hallituksen ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtajaa avustaa työssään Affecton johtoryhmä, johon kuuluvat toimitusjohtajan ohella varatoimitusjohtaja, talousjohtaja, Skandinavian, Baltian ja Suomen johtajat sekä B2C Industries, Brand & Market -johtaja.

1. YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on yhtiön korkein päätöksentekaelin. Yhtiökokous päättää Suomen osakeyhtiölaissa säädetyistä ja yhtiöjärjestyksessä edellytetyistä asioista. Näihin kuuluvat yhtiön tuloslaskelman vahvistaminen ja voitonjaosta päättäminen, hallituksen ja tilintarkastajan valinta sekä näiden palkkioista päättäminen.

Varsinainen yhtiökokous kutsutaan koolle kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Vuoden aikana voidaan tarvittaessa järjestää ylimääräisiä yhtiökokouksia. Affecto julkaisee yhtiökokouksia pörssitiedotteena ja yhtiön verkkosivuilla www.affecto.com.

Osakkailla on oikeus pyytää yhtiökokouksen päätäntävaltaan kuuluvien asioiden ottamista yhtiökokouksen esityslistalle. Pyyntö asian ottamiseksi esityslistalle on jätettävä hallitukselle hyvissä ajoin. Affecto julkaisee internetsivustollaan tarkat ohjeet siitä, miten ja milloin pyynnöt on esitettävä.

UUODEN 2016 VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Affecto Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 8.4.2016. Yhtiökokouksessa oli edustettuna henkilökohtaisesti taikka laillisen tai valtakirjan saaneen edustajan välityksellä 55 osakasta eli yhteensä 41,8 % yhtiön kokoushetkellä rekisteröidyistä osakkeista ja äänistä. Kokouksessa olivat läsnä toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2015. Yhtiökokous vahvisti osingoksi hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,16 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 19.4.2016.

2. OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNTA

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelee hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitystoimikunnan ehdotus sisältyy yhtiökokoukseen.

Nimitystoimikuntaan valitaan kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajat ja asiantuntijajäsenenä hallituksen puheenjohtaja, jollei häntä ole valittu toimikuntaan jonkin osakkeenomistajan edustajana. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä kolmella osakkeenomistajalla, joiden omistusosuus yhtiön osakkeista on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän lokakuun 31. päivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, nimeämisoikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla ei jo ole oikeutta nimittää edustajaa. Suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät arvosuusjärjestelmään rekisteröityjen omistustietojen perusteella, kuitenkin siten, että sellaisen omistajan, jolla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa tietyistä omistumuutoksista (liputusvelvollinen omistaja), omistukset lasketaan yhteen, jos omistaja esittää kirjallisen vaatimuksen yhtiön hallitukselle viimeistään kolme pankkipäivää ennen varsinaista yhtiökokousta edeltävän lokakuun 31. päivää.

Nimitystoimikunnan kokoonkutsujana toimii hallituksen puheenjohtaja, ja toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Nimitystoimikunnan tulee antaa ehdotuksensa yhtiön hallitukselle viimeistään yhtiökokousta edeltävän tammikuun 20. päivänä.

Vaikka yhtiöllä on osakkeenomistajien nimitystoimikunta, osakkeenomistajilla on oikeus tehdä erillisiä ehdotuksia hallituksen jäseniksi tai heidän palkkioikseen.

NIMITYSTOIMIKUNTA VUONNA 2016

Vuonna 2016 Cantell Oy:n, Säästöpankki Kotimaa -sijoitusrahaston ja Keskinäisen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen nimeämät nimitystoimikunnan jäsenet olivat Affecton hallituksen puheenjohtaja Aaro Cantell, SP-Rahastoyhtiön varainhoidon johtaja Petteri Vaaranen ja Ilmarisen sijoitusjohtaja Mikko Mursula. Yhtiön toiseksi suurin osakkeenomistaja Lombard International Assurance S.A. ei käyttänyt nimitysoikeuttaan.

3. HALLITUKSEN JÄSENET JA TOIMINTA

Hallituksella on päätösvalta ja vastuu yhtiön toiminnan johtamisesta ja valvonnasta osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja muiden soveltuvien säännösten mukaisesti.

Affecton hallitukseen kuuluu kolmesta seitsemään jäsentä, jotka yhtiökokous nimittää. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyessä. Kun yhtiökokous on nimittänyt hallituksen, tämä valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallitus johtaa ja valvoo yhtiön toimintaa ja päättää merkittävistä periaatteista, tavoitteista ja strategioista. Lisäksi hallituksella on sen työskentelyä sääntelevä kirjallinen työjärjestys.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti, keskimäärin vähintään 10 kertaa vuodessa, ennalta sovitun aikataulun mukaisesti. Ylimääräisiä hallituksen kokouksia järjestetään hallituksen jäsenen tai toimitusjohtajan pyynnöstä.

MONIMUOTOISUUTTA KOSKEVAT PERIAATTEET

Affecto tunnistaa, että hallituksen monimuotoisuus esim. jäsenten sukupuolen, iän, ammatillisen, koulutuksellisen ja kansainvälisen taustan osalta tukee yhtiön liiketoimintaa ja kehitystä sekä edistää yhtiön hyvää hallintoa.

Tämän vuoksi hallitus on suositellut osakkeenomistajien nimitystoimikunnalle, että tämä ottaisi monimuotoisuuskysymykset huomioon tehdessään ehdotuksia yhtiökokoukselle ja varmistaisi, että yhtiökokoukselle tehtävässä hallituksen jäseniä koskevassa ehdotuksessa olisi ainakin molempien sukupuolten jäseniä. Lisäksi hallitus on sitoutunut ottamaan monimuotoisuusasiat huomioon arvioidessaan omien valiokuntien kokoonpanoa.

Affecto lisäsi vuonna 2016 monimuotoisuusperiaatteen hallituksen työjärjestykseen, mihin sisältyi yhtiökokoukselle osoitettu suositus ottaa monimuotoisuusasiat huomioon hallituksen jäsen ehdokkaiden harkinnassa. Tämän vuoden aikana Affecton kuusijäseniseen hallitukseen kuului kaksi naisjäsentä. Lisäksi kaikki valiokuntien puheenjohtajat olivat naisia vuonna 2016. Hallituksen jäsenet olivat kansalaisuudeltaan ruotsalaisia (3 jäsentä) tai suomalaisia (3 jäsentä), ja heidän syntymävuotensa vaihtelivat vuodesta 1955 vuoteen 1971.

HALLITUKSEN RIIPPUMATTOMUUS

Kaikki Affecton hallituksen jäsenet puheenjohtaja Aaro Cantellia lukuun ottamatta ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista. Koska Aaro Cantell on ollut toimivaan johtoon kuulumaton hallituksen jäsen yhtäjaksoisesti yli 10 vuotta, hänet katsotaan yhtiöstä riippuvaiseksi, minkä lisäksi hänet katsotaan merkittävistä osakkeenomistajista riippuvaiseksi, koska hänen määräysvallassaan olevien yhteisöjen yhteenlaskettu omistusosuus ylittää 10 % yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä. Magdalena Persson, Jukka Ruuska, Olof Sand, Tuija Soanjärvi ja Lars Wahlström ovat kaikki riippumattomia sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista. Lars Wahlström toimi väliaikaisena toimitusjohtajana. 1.1.–7.9.2014, mutta tehtävän väliaikaisuuden vuoksi hänet katsotaan koodin mukaan yhtiöstä riippumattomaksi.

HALLITUKSEN TEHTÄVÄT

Hallituksella on päätösvalta ja vastuu yhtiön toiminnan johtamisesta ja valvonnasta osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja muiden soveltuvien säännösten mukaisesti. Koska yhtiö on julkinen osakeyhtiö, siihen sovelletaan Nasdaq Helsingin sääntöjä. Lisäksi yhtiö noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia vuodelta 2015. Affecton hallitus on yksitasoinen.

Hallituksella on kokonaisvastuu yhtiön hallinnon ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen tärkeim-

pänä tehtävänä on suunnata ja ohjata Affecton strategiaa osakkeenomistajien lisäarvon maksimoimiseksi ja pitkällä aikavälillä menestyksekkään liiketoiminnan luomiseksi, muiden keskeisten sidosryhmien odotukset huomioon ottaen. Hallituksella on kirjallinen työjärjestys, jossa sen vastuita tarkennetaan seuraavasti:

AFFECTON HALLITUKSEN TEHTÄVÄT

Strategia ja omistukset	Vahvistaa toimitusjohtajan johdolla laaditut Affecton päästrategiat. Affecton suoria investointeja edellyttävän toiminnan aloittaminen tai lopettaminen tietyssä maassa tai tietyllä liike-toiminta-alueella.
Rakenteelliset ja yhtiöjärjestykseen liittyvät kysymykset	Ehdottaa yhtiöjärjestyksen muuttamista yhtiökokoukselle. Affecto Oyj:n osakepääoman tai osakkeiden lukumäärän muutokset, mukaan lukien lunastus, luovutus, jakaminen, uusi liikkeellelasku, nimellisarvon pilkkominen tai mitätöiminen, kuitenkin aina yhtiön osakkeenomistajien varsinaisen yhtiökokouksen antamien valtuuksien mukaisesti.
Hallinto	Vahvistaa osinkopolitiikan ja antaa yhtiökokoukselle esityksen osingonjaosta. Vahvistaa tilinpäätös julkaistavaksi ja osakkeenomistajien hyväksyttäväksi. Vahvistaa osavuositarkastukset ja taloudellisen raportoinnin ennen julkaisua. Kutsuu koolle yhtiökokouksen. Vahvistaa eettiset toimintaohjeet. Arvioi hallituksen ja sen toimikuntien toimintaa. Vahvistaa Affecto Oyj:n nimenkirjoittajat. Hyväksyy lähipiiriin kuuluvien kanssa suoritettavat liiketoimet ja valvoo niitä. Nimittää hallituksen valiokunnat ja valvoo niitä. Hyväksyy sisäisen tarkastuksen, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan käytännöt sekä valvoo niiden toteutusta. Vahvistaa kannustinjärjestelmien peruseräpäätökset. Vahvistaa yhtiön johtamisjärjestelmän toimitusjohtajan esityksestä. Vahvistaa vuosi- ja kolmivuotissuunnitelman. Vahvistaa yhtiön kulloinkin julkistamat tulevaisuudennäkymät. Tarkastaa ja valvoo liiketoiminnan kriittisiä riskejä ja arvioi riskinhallintaa. Vastaa yleisesti kaikkien yhtiötä koskevien lakien ja sääntöjen noudattamisesta.
Henkilöstö	Nimittää toimitusjohtajan ja vapauttaa hänet tehtävistään sekä arvioi hänen toimintaansa. Toimitusjohtajan seuraajasuunnittelu. Vahvistaa nimitykset Affecton johtoryhmään. Vahvistaa Affecton johtoryhmän työehdot.
Fuusiot, yritysostot, yhteis-yritykset ja luovutukset	Päätää kaikista fuusioista, yritysostoista, yhteisyrityksistä tai luovutuksista, joista maksettu tai saatu korvaus tai joihin kohdennettu Affecton tai muiden osapuolten omaisuus ylittää tietyn summan. Päätää kaikista fuusioista, yritysostoista, yhteisyrityksistä tai luovutuksista, joista Affectolle koituvien kokonaisvastuiden määrä ylittää tietyn summan.
Pääomamenot	Päätää investointihankkeista, joiden arvo ylittää tietyn summan, mukaan lukien maa- ja kiinteistöomaisuutta koskevat sopimukset.
Sopimukset	Päätää kaikista (muista kuin maa- ja kiinteistöomaisuutta koskevista) tavaran- tai palvelunhankintasopimuksista, joiden arvo ylittää tietyn summan. Päätää kaikista (muista kuin maa- ja kiinteistöomaisuutta koskevista) tavaran- tai palvelunhankintasopimuksista, joiden kesto ylittää viisi vuotta ja joiden kokonaisarvo ylittää tietyn summan. Päätää kaikista ulkoistamista koskevista sopimuksista, joissa yhtiön vastuulle ottaman henkilöstön tai omaisuuden vuotuinen kustannusvaikutus ylittää tietyn summan.
Riita-asiat	Päätää arvoltaan tietyn summan ylittävien riita-asioiden tai kanteiden vireille panemisesta tai sopimisesta.
Rahoitus	Hyväksyy kaikki yksittäiset ulkoiset pitkäaikaiset velat, joiden erääntymisaika on yli vuoden ja joiden kokonaisarvo ylittää tietyn summan. Hyväksyy kaikki vakuudet, joiden kokonaisarvo ylittää tietyn summan.

HALLITUKSEN KOKOUKSIIN OSALLISTUMINEN

Hallitus on sovellettavan säädöksen mukaisesti päätösvaltainen, kun sen kokouksessa on läsnä yli 50 % sen jäsenistä. Affecto ei ole asettanut lisävaatimuksia kokouksiin osallistumiselle, koska hallituksen jäsenten oletetaan yleisesti osallistuvan kaikkiin kokouksiin, joista poissaololle ei ole pätevää syytä. Hallitus

kokoontui vuonna 2016 17 kertaa. Vuonna 2016 hallituksen kokousten keskimääräinen läsnäolo prosentti oli 95 % (2015: 96 %). Yksittäisten jäsenten osallistuminen on esitetty alla olevassa taulukossa.

Hallituksen jäsen	Asema	Läsnäolo/kokouksia	Osallistumis-%
Aaro Cantell	puheenjohtaja	17	100
Olof Sand	varapuheenjohtaja	13	76
Magdalena Persson	jäsen	17	100
Jukka Ruuska	jäsen	16	94
Tuija Soanjärvi	jäsen	17	100
Lars Wahlström	jäsen	17	100

HALLITUS VUONNA 2016

Vuoden 2016 lopussa hallitukseen kuuluivat seuraavat jäsenet: Aaro Cantell (puheenjohtaja), Olof Sand (varapuheenjohtaja), Magdalena Persson, Jukka Ruuska, Tuija Soanjärvi ja Lars Wahlström.

Aaro Cantell, s. 1964

- Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippuvainen jäsen
- Suomen kansalainen
- DI
- hallituksen puheenjohtaja
- henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Olennainen työkokemus:

- hallituksen puheenjohtaja, yrittäjä, Normet Group Oy, vuodesta 2005 alkaen
- Managing Partner ja omistaja, Fenno Management Oy, 1997–2007
- Investment Director, Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitra, 1993–1997

Luottamustehtävät:

- hallituksen puheenjohtaja, Teknologian tutkimuskeskus VTT Oy
- hallituksen jäsen, Teknoliateollisuus ry
- hallituksen jäsen, Solidium Oy
- hallituksen jäsen, Valmet Oyj

Aaro Cantell on ollut Affecton hallituksen jäsenenä vuodesta 2000 alkaen.

Olof Sand, s. 1963

- Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton jäsen
- Ruotsin kansalainen
- MBA, AMP
- hallituksen varapuheenjohtaja
- henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen

Olennainen työkokemus:

- toimitusjohtaja, Quant AB, vuodesta 2016 alkaen
- CEO & President, Anticimex AB, 2011–2015
- CEO & President, Proact AB, 2005–2011
- perustaja ja johtaja, Acando AB, 1999–2005

Luottamustehtävät:

- hallituksen jäsen, Pricer AB
- hallituksen jäsen, Quant AB

Olof Sand on ollut Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen.

Magdalena Persson, s. 1971

- Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton jäsen
- Ruotsin kansalainen
- kauppatieteiden lisensiaatti
- henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtaja

Olennainen työkokemus:

- toimitusjohtaja, Interflora AB, vuodesta 2015 alkaen
- useita eri tehtäviä, Microsoft, 2010–2014
- toimitusjohtaja, SamSari AB, 2005–2009
- Enterprise and Partner Group Director, Microsoft, 2003–2005
- useita eri tehtäviä, WM-Data Business Partner, 1999–2003

Luottamustehtävät:

- hallituksen jäsen, Aditro Ab
- hallituksen jäsen, Fortnox Ab

Magdalena Persson on ollut Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2013 alkaen.

Jukka Ruuska, s. 1961

- Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton jäsen
- Suomen kansalainen
- oikeustieteiden kandidaatti, MBA
- tarkastusvaliokunnan jäsen

Olennainen työkokemus:

- toimitusjohtaja, Asiakastieto Group Oyj, vuodesta 2012 lähtien
- varatoimitusjohtaja, Asiakastieto Group Oyj, 2011–2012
- Senior Advisor, Sitra, 2011–2011
- Senior Partner, CapMan, 2008–2013
- EVP, Nasdaq OMX, 2007–2008
- President, OMX Nordic, 2003–2007
- toimitusjohtaja, HEX Oyj, 2000–2003
- johtaja, HPY, 1996–1999
- varatoimitusjohtaja, Prospectus, 1994–1996
- SVP, Kansallis-Osake-Pankki, 1990–1994

Luottamustehtävät:

- hallituksen jäsen, Suomen Kansallisteatterin Osakeyhtiö
- hallituksen jäsen, Nordic Morning Oyj

Jukka Ruuska on ollut Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2010 alkaen.

Tuija Soanjärvi, s. 1955

- Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton jäsen
- Suomen kansalainen
- kauppatieteiden maisteri
- tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Olennainen työkokemus:

- SVP, CFO, Itella Oyj, 2005–2011
- EVP, CFO, Elisa Oyj, 2003–2005
- SVP, CFO, TietoEnator Oyj, 1990–2003
- Finance manager, Tietotehdas Oy, 1987–1990
- Internal auditor, Tietotehdas Oy, 1986–1987

Luottamustehtävät:

- hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, Basware Oyj
- hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja, Metsähallitus
- hallituksen jäsen, Metsätalous Oy
- hallituksen jäsen, Nixu Oyj
- hallituksen jäsen, Silta Group Oy
- hallituksen jäsen ja tarkastusvaliokunnan jäsen, VR-Yhtymä Oy
- hallituksen puheenjohtaja, Suomen suunnistusliitto ry.

Tuija Soanjärvi on ollut Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2011 alkaen.

Lars Wahlström, s. 1959

- Yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton jäsen
- Ruotsin kansalainen
- BBA
- tarkastusvaliokunnan jäsen

Olennainen työkokemus:

- vt. toimitusjohtaja, Affecto Oyj, 2013–2014
- toimitusjohtaja, Telepro, 2009–2012
- useita eri tehtäviä, Oracle, 2000–2009
- VP, EVP, EHPT, 1996–2000
- toimitusjohtaja, Allgon Mobile AB, 1993–1995

Luottamustehtävät:

- hallituksen jäsen, Datscha AB
- hallituksen puheenjohtaja, Edimia Education Ab
- hallituksen puheenjohtaja, Oniva Online Group Europe AB
- hallituksen jäsen, Intellecta AB

Lars Wahlström on ollut Affecton hallituksen jäsen vuodesta 2011 alkaen.

4. HALLITUKSEN VALIOKUNTIEN JÄSENET JA TOIMINTA

Hallitus nimittää vuosittain kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunnan sekä henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan. Lisäksi hallitus voi perustaa tarpeelliseksi katsomissaan tapauksissa muita valiokuntia.

Hallitus vastaa valiokunnille annettujen tehtävien toteuttamisesta. Valiokunnilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa. Kunkin valio-

kunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan työstä hallitukselle. Valiokunnan pöytäkirjat toimitetaan hallituksen jäsenille tiedoksi.

Valiokunta	Jäsen	Läsnäolo/kokouksia	Osallistumis-%
Tarkastusvaliokunta	Tuija Soanjärvi (puheenjohtaja)	4/4	100
	Jukka Ruuska	4/4	100
	Lars Wahlström	2/4	50
Henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta	Magdalena Persson (puheenjohtaja)	3/3	100
	Aaro Cantell	3/3	100
	Olof Sand	1/3	33

TARKASTUSVALIOKUNTA

Hallituksen vuosittain nimittämän tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valvoa yrityksen kirjanpito- ja taloudellisen raportointijärjestelmän toimivuutta sekä seurata yhtiön tilintarkastusta. Valiokunta avustaa hallitusta yhtiön taloudellisen raportoinnin, lakisääteisen tilintarkastuksen, hallinnon, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen sekä riskinhallinnan valvonnassa.

Tarkastusvaliokunta muodostuu vähintään kolmesta ja enintään viidestä hallituksen jäsenestä. Jäsenet nimitetään vuodeksi kerrallaan. Tarkastusvaliokunnan jäsenten on oltava yhtiöstä riippumattomia, ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen, kirjanpidon tai tarkastuksen alalla.

Valiokunnan työjärjestyksessä mainitut tehtävät ovat:

- seurata yhtiön taloudellista tilannetta
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- arvioida ja kehittää sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien riittävyyttä, tehokkuutta ja asianmukaisuutta
- arvioida lakien ja määräysten noudattamista
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus ja arvioida lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuutta
- pitää yhteyttä tilintarkastajaan ja käydä läpi tilintarkastajan tarkastusvaliokunnalle laatimat raportit
- arvioida tilintarkastajan neuvontapalveluita
- seurata tilinpäätöksen ja konsernin tilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta sekä
- seurata taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien keskeisten ominaisuuksien kuvauksia.

TARKASTUSVALIOKUNTA VUONNA 2016

Valiokunnan jäseniä olivat vuonna 2016 Tuija Soanjärvi (puheenjohtaja), Jukka Ruuska ja Lars Wahlström. Valiokunta kokoontui 4 kertaa vuonna 2016, ja sen jäsenten läsnäoloprosentti oli 83 %. Kaikki valiokunnan jäsenet olivat riippumattomia sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista.

HENKILÖSTÖ-, NIMITYS- JA PALKITSEMISVALIOKUNTA

Hallitus nimittää vuosittain henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan, joka vastaa yhtiön palkkiojärjestelmien ja ylimmän johdon nimitysten arvioinnista. Valiokunta myös arvioi yhtiön henkilöstö-, johtamis- ja palkkiokäytäntöihin liittyviä strategioita ja toimintamalleja sekä esittelee ne hallitukselle hyväksyttäväksi.

Valiokunnan työjärjestyksessä mainitut tehtävät ovat seuraavat:

Nimitykset ja palkitseminen:

- toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon nimitysasioiden valmistelu ja heidän seuraajiansa kartoittaminen
- toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu
- yhtiön palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden valmistelu
- toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkitsemisen arviointi sekä palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta huolehtiminen
- palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin vastaaminen yhtiökokouksessa

Henkilöstö, uramahdollisuudet ja kulttuuri:

- organisaatiokulttuurin, henkilöstön kehittämisen, urakehityksen ja osaamisen kehittämisen keskeisten strategioiden arviointi
- arvioida yrityksen henkilöstölleen antamaa arvolutausta, jonka tarkoitus on varmistaa organisaation kyky houkutella ja pitää palveluksessaan oikeanlaisia henkilöitä tietyissä rooleissa eri aikoina
- varmistaa, että organisaatiolla on asianmukainen henkilöstön hyvinvointistrategia
- muiden henkilöstöön, uramahdollisuuksiin ja kulttuuriin liittyvien strategioiden aloitteiden arviointi.

HENKILÖSTÖ-, NIMITYS- JA PALKITSEMISVALIOKUNTA VUONNA 2016

Vuonna 2016 valiokunnan jäseniä olivat Magdalena Persson (puheenjohtaja), Aaro Cantell ja Olof Sand. Valiokunta kokoontui 3 kertaa vuonna 2016, ja sen jäsenten läsnäoloprosentti oli 78 %.

5. TOIMITUSJOHTAJA JA TOIMITUSJOHTAJAN TEHTÄVÄT

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan tehtävä on johtaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain, muun sovellettavan lainsäädännön ja hallituksen ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot määritellään kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Juko Hakala on toiminut Affecton toimitusjohtajana 8.9.2014 alkaen. Varatoimitusjohtajana on toiminut likka Lindroos lokakuusta 2016 alkaen.

6. AFFECTON JOHTORYHMÄ

Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa konsernin johtamisessa. Hallitus nimittää johtoryhmän jäsenet ja hyväksyy heidän työehtonsa.

Johtoryhmään kuuluivat joulukuun 2016 lopussa seuraavat seitsemän jäsentä, joilla oli seuraavassa mainitut tehtävät:

- Juko Hakala, toimitusjohtaja
- likka Lindroos, varatoimitusjohtaja
- Martti Nurminen, talousjohtaja
- Mikko Eerola, johtaja, B2C Industries, Brand & Market
- Håvard Ellefsen, johtaja, Scandinavia & Partners
- Henri Engström, johtaja, Affecto Industrial, ja Suomen vt. maajohtaja
- Stig-Göran Sandberg, johtaja, Eastern Europe, South Africa & Delivery

TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN HENKILÖTIEDOT

Juko Hakala, s. 1970, KTM

Hakala on toiminut Affecton toimitusjohtajana 8.9.2014 alkaen. Hän on työskennellyt aiemmin erilaisissa johtotehtävissä Accenturella vuodesta 1998 alkaen, viimeksi Accenture Digital-yksikön Pohjoismaiden johtajana. Sitä ennen hän johti Accenture Technology Strategy ja Accenture Infrastructure Outsourcing-yksiköitä Pohjoismaissa sekä rakensi Accenture Strategic IT-yksikön Suomeen.

likka Lindroos, s. 1974, B.Sc. (Business IT)

Lindroos nimitettiin yhtiön varatoimitusjohtajaksi 11.8.2016. Hänellä on pitkä kokemus eri johtotehtävistä kansainvälisissä organisaatioissa. Lisäksi hän on ollut aitiopaikoilla toteuttamassa niin teknologian kuin globalisaationkin mukanaan tuomia kehityspolkuja. Hänen edelliset tehtävänsä olivat ManpowerGroupin toimitusjohtaja Suomessa ja Baltiassa sekä Henkilöstöpalveluyritysten liiton (HPL) hallituksen varapuheenjohtaja.

Martti Nurminen, s. 1979, KTM

Martti Nurminen nimitettiin Affecton talousjohtajaksi 28.10.2015. Nurmisella on laaja kansainvälinen kokemus talousjohdon eri johtotehtävistä suurissa kansainvälisissä yhtiöissä, kuten Johnson Controls ja IBM.

Mikko Eerola, s. 1975, KTM

Mikko Eerola on vastannut B2C-liiketoiminnasta, brändistä ja markkinoista vuodesta 2015. Ennen Affectoon siirtymistään Eerola työskenteli Ideanilla myynti- ja markkinointijohtajana.

Håvard Ellefsen, s. 1971, B.Sc. Honours (Comp.Sci.)

Ellefsen on vastannut Skandinavian ja kumppanien johtamisesta vuodesta 2007 alkaen. Ennen Affectolle siirtymistään hän johti Component Softwaren palvelutuotantoa Norjassa.

Henri Engström, s. 1975

Henri Engström työskentelee Affecto Industrial -kasvuohjelmasta vastaavana johtajana sekä Suomen vt. maajohtajana. Engström on työskennellyt Affectolla erilaisissa johtotehtävissä vuodesta 2000 alkaen.

Stig-Göran Sandberg, s.1957, FM (tietojenkäsittelytiede)

Sandberg on vastannut Affecton Itä-Euroopan ja Etelä-Afrikan liiketoiminnasta sekä toimituskyvykkyydestä vuodesta 2008 alkaen. Sandberg toimi aikaisemmin myös Affecton Suomen liiketoiminnan vetäjänä. Sandberg on ollut Affecton ja sen edeltäjien palveluksessa vuodesta 1977, toimien useissa eri asiantuntija- ja johtotehtävissä.

III. SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEIDEN KUVAUS

Affecto laatii konsernitilinpäätöksen ja osavuositarkastukset kansainvälisten EU:n hyväksymien IFRS-raportointistandardien ja arvopaperimarkkinalain mukaisesti sekä noudattaa Finanssi-valvonnan standardeja ja Nasdaq Helsingin sääntöjä. Toimintakertomus ja konsernin emoyhtiön tilinpäätös laaditaan Suomen kirjanpitolain sekä kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti.

Affecton talousraportointiprosessiin kuuluu ulkoinen laskenta. Jäljempänä tarkemmin selostettavat talousraportointiprosesseihin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät ja menettelytavat on suunniteltu sen varmistamiseksi, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Affectossa on käytössä konsernin raportointikäsikirja, joka sisältää talousraportointiprosessin pääpiirteittäisen kuvauksen, sen keskeiset tuotokset ja roolit talousraportoinnin prosessissa. Myös keskeiset konsernin politiikat ovat osa ohjeistusta. Raportointikäsikirja ja talousraportoinnin muut sisäiset ohjeistukset löytyvät ajantasaisina konsernin sisäisestä verkosta.

Affecton tytäryhtiöillä eri maissa on oma taloushallinto ja myös liiketoiminta on paikallista. Sisäisen valvonnan järjestäminen ja seuranta on tytäryhtiöiden johdon vastuulla konsernin antamien viitekehysten puitteissa.

Konsernissa on käytössä yhtenäinen tilikartta ja siihen liittyvä konsolidointiohjelmisto ja raportointiympäristö. Tytäryhtiöt raportoivat ulkoisen raportoinnin luvut kuukausittain konsernin talousosastolle.

Konsernin talousosasto on määritellyt talousraportoinnin sisäisen valvonnan kannalta merkittävät toimintaprosessit, esimerkiksi myynti- ja ostotoiminta, henkilöstökulut, projektienhallinta, rahoitus, sekä näihin prosesseihin liittyvät IT-järjestelmät. Määritellyille prosesseille on tunnistettu riskitekijät, kontrollitavoitteet sekä määritelty konsernin yhteiset kontrollipisteet. Yhteiset kontrollipisteet sisältävät esimerkiksi hyväksymisvaltuuksia, keskeisiä kirjanpidon täsmäytyksiä, projektinhallinnan käytäntöjä, kirjanpitoon liittyvien toimintaketjujen tehtävien eriyttämistä sekä talousinformaation analysointia virheellisyysien havaitsemiseksi.

Konsernin talousosasto tukee tytäryhtiötä säännöllisellä seurannalla ja lisäohjeistuksin. Tytäryhtiöt toteuttavat yhdessä konsernin talousosaston kanssa vuosittain sisäisen valvonnan

kontrollipisteiden itsearvioinnin, joka esittelee tarkastusvaliokunnalle.

Tytäryhtiöiden raporttoimia lukuja analysoidaan konsernin talousosastolla. Konsernin johto ja operatiivisten segmenttien johto pitävät kuukausittain kokouksen, jossa käydään läpi liiketoiminnan ja talouden tilanne sekä esitellään segmentin johdon laatima raportti.

Segmenttikohtainen talousinformaatio toimitetaan hallitukselle kuukausittain. Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus käsittelee ja hyväksyy osavuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteen ja tilinpäätökset.

Konsernin talousosasto ja tytäryhtiöiden talouspäälliköt kokoontuvat puolivuositain käsittelemään konsernin talousraportointiprosessiin ja sisäiseen valvontaan liittyviä asioita.

1. RISKIENHALLINTA

Affecton riskienhallintaprosessissa operatiiviset segmentit ja johtoryhmä tunnistavat, arvioivat ja hallinnoivat liiketoiminnan riskejä jatkuvana prosessina. Tärkeimmät riskit raportoidaan hallitukselle.

Merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä hallitus raportoi markkinoille tilinpäätöksessä ja osavuositarkastuksissa.

2. SISÄINEN VALVONTA

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että Affecton toiminta on tehokasta ja tuloksellista, talousraportointi on luotettavaa ja että soveltuvia lakeja, määräyksiä ja yhtiön omia toimintaohjeita noudatetaan.

Sisäinen valvonta ja taloudelliseen raportointiin liittyvä riskienhallinta on yhtiön hallituksen ja sen nimeämän tarkastusvaliokunnan valvonnassa. Konsernin toimitusjohtaja ja talousjohtaja vastaavat sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toteuttamisesta yhdessä konsernin johtoryhmän, tytäryhtiöiden johtajien ja talouspäälliköiden kanssa.

Affectolla ei ole omaa sisäisen tarkastuksen toimintoa, vaan toiminta tapahtuu pääsääntöisesti konsernin talousosaston toimesta. Talousjohtaja raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle ja toimitusjohtajalle tarkastushavainnoista, mutta tarvittaessa myös suoraan koko hallitukselle.

IV. MUUT TIEDOT

1. LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Affecton lähipiiriin kuuluvat muun muassa hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, Affecton johtoryhmä ja osakkuusyhtiöt. Mikäli yhtiö suorittaa liiketoimia lähipiirissään, ne ovat osa yhtiön tavanomaista liiketoimintaa ja tapahtuvat tavanomaisin markkinaehdoin ja -käytännöin. Yhtiön rahoitustoimi seuraa ja arvioi yhtiön ja sen lähipiirin välisiä liiketoimia osana yhtiön normaaleja raportointi- ja valvontamenettelyjä. Lähipiiriliiketoimia koskevat tiedot julkaistaan konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

2. SISÄPIIRIHALLINTO

Affecto noudattaa EU:n lainsäädäntöä (erityisesti markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR)) ja Suomen lainsäädäntöä, Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta, Euroopan arvopaperimarkkinoiviranomaisen (ESMA) ohjeita sekä Finanssivalvonnan ohjeita. Näitä on täydennetty yhtiön omalla sisäpiiriohjeella. Yhtiön oma sisäpiirihallinto valvoo sääntöjen noudattamista.

Yhtiö on määritellyt, että sen johtohenkilöihin kuuluvat Affecton hallituksen ja johtoryhmän jäsenet. Lisäksi yhtiö ylläpitää luetteloa sen taloudelliseen raportointiin osallistuvista henkilöistä ("Taloudellisen Raportoinnin Ryhmä").

Johtohenkilöiden ilmoitukset

Yhtiön sisäpiiriohjeiden mukaisesti sekä johtohenkilöiden että heidän lähipiiriensä on ilmoitettava kaikista yhtiön rahoitusinstrumentteihin liittyvistä liiketoimista kahden työpäivän kuluessa niiden suorittamisesta. Yhtiö ilmoittaa johtohenkilöiden ja heidän lähipiiriensä liiketoimista pörssitiedotteissaan.

Kaupankäyntirajoitukset

Johtohenkilöt ja Taloudellisen Raportoinnin Ryhmä eivät saa käydä arvopaperikauppaa 30 päivään ennen yhtiön tulosjulkistuksen ja osavuosikatsausten julkaisua tai niiden julkaisupäivinä.

Mikäli yhtiö päättää merkittävän hankkeen tai muun asian julkistamisen lykkäämisestä, yhtiö luo sille hankekohtaisen sisäpiirirekisterin. Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluva henkilö ei saa osallistua mihinkään arvopaperikauppaan.

3. ULKOINEN TILINTARKASTAJA

Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan yhden vuoden pituiseksi kaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tehtäviin kuuluvat konsernin tilinpäätöksen ja emoyhtiön tilinpäätösten sekä emoyhtiön hallinnon tarkastaminen.

Ulkoinen tilintarkastaja vuonna 2016

Yhtiökokous nimitti 8.4.2016 Ernst & Young Oy:n uudelleen yhtiön ulkoiseksi tilintarkastajaksi yhden vuoden toimikaudeksi. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii Mikko Järventausta. Ernst & Young Oy on toiminut yhtiön tilintarkastajana 8.4.2015 alkaen, mitä ennen tilintarkastajana toimi KMPG Oy.

Tilintarkastuspalkkioita on maksettu seuraavasti:

Tuhatta euroa	2016	2015	2014
Tilintarkastuspalkkio	129	151	135
Konsultointi	105	54	72

B. PALKKIOSELVITYS

Palkkioselvitys on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 palkitsemista koskevan osion mukaisesti.

1. PALKITSEMISTA KOSKEVA PÄÄTÖKSENTEKO-JÄRJESTYS

Yhtiökokous päättää hallituksen palkkioista. Päätös perustuu osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksiin, jotka on jätettävä kunkin vuoden tammikuun 20. päivään mennessä. Ehdotus julkaistaan pörssitiedotteena ja sisällytetään yhtiökokoukseen.

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan näkemykset huomioon ottaen.

Hallitus päättää niin ikään Affecton johtoryhmän palkitsemisesta toimitusjohtajan ehdotuksen pohjalta.

Vuoden 2016 yhtiökokous valtuutti hallituksen laskemaan liikkeelle enintään 4,2 miljoonaa osaketta ja lunastamaan enintään 2,1 miljoonaa osaketta. Valtuutusten johdosta hallitus voi käyttää osakkeita yhtiön kannustinjärjestelmissä. Valtuutuksen perus-

teella yhtiön on vuonna 2016 luovuttanut 24 261 yhtiön hallussa ollutta omaa osaketta hallituksen jäsenille osana hallituksen jäsenten vuosipalkkioiden maksua.

2. PALKITSEMISEN PÄÄPERIAATTEET

HALLITUS

Yhtiökokouksessa hyväksytyn nimitystoimikunnan ehdotuksen perusteella hallituksen jäsenille maksettiin kuukausipalkkio koko toimikaudelta elokuussa. Noin 60 % palkkiosta maksettiin rahana ja 40 % yhtiön osakkeina. Osakkeina maksettavaan hallituksen jäsenten palkkioon ei kohdistu luovutusrajoituksia, eikä kenelläkään hallituksen jäsenellä ole palvelussopimusta yhtiön kanssa. Hallituksen jäsenet eivät saa kuukausipalkkionsa lisäksi muita taloudellisia etuja. Tämän lisäksi hallituksen jäsenet saavat 300 euron kokouspalkkion valiokuntakokouksiin osallistumisesta.

TOIMITUSJOHTAJA JA AFFECTON JOHTORYHMÄ

Hallitus sekä henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta päättävät toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkiot koostuvat kiinteästä rahapalkasta ja puolivuositaisesta suoriteperusteisesta palkkiosta. Suoriteperusteinen palkkio perustuu yhtiön taloudellista menestystä kuten esimerkiksi uusia tilauksia, liikevaihtoa ja tulosta mittaaviin mittareihin sekä henkilökohtaisiin laadullisiin tavoitteisiin. Toimitusjohtajan suoriteperusteisen palkkion enimmäismäärä on 300 000 euroa, ja muiden johtoryhmän jäsenten palkkion enimmäismäärä vaihtelee välillä 160 000–200 000 euroa.

Toimitusjohtajaa ja Affecton johtoryhmän muita jäseniä koskevat lakisääteiset eläkejärjestelyt sekä eläkeiän että eläkkeen suuruuden osalta. Yhtiössä ei ole käytössä lisäeläkejärjestelyjä. Toimitusjohtajan sopimuksen irtisanomisaika on 6 kuukautta molemmille osapuolille. Toimitusjohtajan sopimuksessa ei ole erityisiä irtisanomisajan palkkaa koskevia ehtoja. Affecton johtoryhmän jäsenten irtisanomisajat vaihtelevat välillä 1–6 kuukautta, eikä heidän sopimuksissaan ole erityisiä irtisanomisajan palkkaa koskevia ehtoja.

LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTIMET

Affecto käyttää lyhyen aikavälin kannustinjärjestelmää toimitusjohtajan, Affecton johtoryhmän ja muun avainhenkilöstön

palkitsemiseen. Kannustimen suuruus perustuu puolivuositain määriteltujen tavoitteiden saavuttamiseen sekä avainhenkilön kiinteään rahapalkkaan, tehtäviin ja asemaan. Kannustimet maksetaan rahana. Taloudelliset tavoitteet liittyvät yhtiön ja kyseisen henkilön yksikön tilauskertymään, liikevaihtoon, liikevoittoon ja liiketoiminnan voittomarginaaliin. Taloudellisten tavoitteiden ohella järjestelmään sisältyy myös henkilökohtaisia laadullisia tavoitteita, joiden saavuttamista arvioidaan taloudellisista tavoitteista erillään. Tavoitteiden saavuttamista arvioidaan puolivuositain. Toimitusjohtaja asettaa johtoryhmän tavoitteet hallituksen ohjeiden perusteella. Toimitusjohtajan tavoitteet asettaa hallitus.

Lyhyen aikavälin kannustimien enimmäismäärä on toimitusjohtajalla 300 000 euroa ja Affecton johtoryhmän jäsenillä 160 000–200 000 euroa.

PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTIMET

Joulukuun 2016 lopussa yhtiössä ei ollut käytössä pitkän aikavälin kannustinohjelmaa.

Edellinen kannustinohjelma päättyi toukokuussa 2016. Toimitusjohtaja, Affecton johtoryhmän jäsenet tai muut Affecton työntekijät eivät ole vastaanottaneet minkäänlaista osakepohjaista palkkiota vuoden 2016 aikana, joten mihinkään toimitusjohtajan tai Affecton johtoryhmän omistamiin osakkeisiin ei kohdistu luovutusrajoituksia.

C. PALKITSEMISRAPORTTI**HALLITUS**

Hallitukselle maksetaan vuoden 2016 yhtiökokouksen päättämät palkkiot: 3 500 euroa/kk puheenjohtajalle, 2 750 euroa/kk varapuheenjohtajalle ja 2 000 euroa/kk jäsenille. Lisäksi valiokuntatyöstä on maksettu 300 euron kokouspalkkio. Koko toimikauden kuukausipalkkiot maksettiin elokuussa 2016 siten, että palkkiosta 60 % maksettiin rahana ja 40 % yhtiön osakkeina. Hallituk-

sen koko vuoden palkkiot maksetaan aina elokuussa. Päätös perustuu osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotukseen.

Hallituksen jäsenten vuotuiset palkkiot ja saadut osakkeet on esitetty alla. Ilmoitetut luvut sisältävät kaikilta konserniyhtiöiltä saadut palkkiot yhteensä.

Hallituksen jäsen	2016			2015	
	Palkkiot yhteensä	Saatujen osakkeiden määrä*	Osakkeenomistus yhteensä 31.12.2016**	Palkkiot yhteensä	Saatujen osakkeiden määrä*
Aaro Cantell, puheenjohtaja	43	5 959	2 318 027	43	5 154
Olof Sand, varapuheenjohtaja	33	4 682	13 505	34	4 050
Magdalena Persson, jäsen	25	3 405	11 123	25	2 945
Jukka Ruuska, jäsen	25	3 405	26 161	25	2 945
Tuija Soanjärvi, jäsen	25	3 405	14 133	25	2 945
Lars Wahlström, jäsen	25	3 405	22 494	25	2 945
Yhteensä	176	24 261	2 405 443	177	20 984

* Osakkeita vastaavat euromäärät sisältyvät yllä ilmoitettuun palkkioiden kokonaismäärään.

** Yhteenlaskettu osakkeenomistus sisältää lähipiiriin osakkeenomistuksen.

TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan vuosipalkka ja muut taloudelliset edut on kuvattu alla. Ilmoitetut luvut sisältävät kaikilta konserniyhtiöiltä saadut palkkiot yhteensä.

Tyyppi (1 000 EUR)	2016	2015
Kiinteä rahapalkka	243	270
Lisäkannustimet	51	13
Luontoisedut	21	14
Osakeperusteiset palkkiot	-	-
Lisäeläkkeet	-	-
Muut palkkiot kuten allekirjoituspalkkio	-	-
Irtisanomiskorvaukset	-	-
Muut erokorvaukset	-	-
Yhteensä	315	297

AFFECTON JOHTORYHMÄ

Affecton muun johtoryhmän kuin toimitusjohtajan yhdistetyt vuosipalkat ja muut taloudelliset edut on esitetty seuraavassa. Luvut sisältävät kaikki Affecton johtoryhmän kaikilta konserniyhtiöiltä saamat palkkiot yhteensä.

Tyyppi (1 000 EUR)	2016	2015
Kiinteä rahapalkka	779	962
Lisäkannustimet	139	236
Luontoisedut	68	47
Osakeperusteiset palkkiot	-	-
Lisäeläkkeet	-	-
Muut palkkiot kuten allekirjoituspalkkio	-	75
Irtisanomiskorvaukset	112	149
Muut erokorvaukset	-	-
Yhteensä	1 099	1 469

Vuoden 2015 yhteenlaskettuihin palkkioihin sisältyvät seuraaville johtoryhmän jäsenille maksetut palkkiot: Mikko Eerola, Håvard Ellefsen, Satu Kankare, Claus Kruse, René Lykkeskov, Julius Manni, Stig-Göran Sandberg ja Hellen Wohlin Lidgard. René Lykkeskov poistui yhtiön palveluksesta huhtikuussa 2015, Hellen Wohlin Lidgard heinäkuussa 2015 ja Satu Kankare elokuussa 2015. Claus Kruse poistui johtoryhmästä lokakuussa 2015 mutta pysyi Affecton palveluksessa.

Vuoden 2016 yhteenlaskettuihin palkkioihin sisältyvät seuraaville johtoryhmän jäsenille maksetut palkkiot: Mikko Eerola, Håvard Ellefsen, Henri Engström, Iikka Lindroos, Julius Manni, Martti Nurminen ja Stig-Göran Sandberg. Julius Manni poistui yhtiön palveluksesta 14.3.2016 ja Henri Engström aloitti samana päivänä johtoryhmän jäsenenä. Iikka Lindroos nimitettiin johtoryhmän jäseneksi 11.8.2016.

Affecton johtoryhmän osakkeenomistus 31.12.2016 on esitetty alla:

Nimi	Tehtävä	31.12.2016	31.12.2015
Juko Hakala	toimitusjohtaja	20 250	20 250
Iikka Lindroos	varatoimitusjohtaja	0	0
Martti Nurminen	talousjohtaja	0	0
Mikko Eerola	Managing Director, B2C Industries, Brand & Market	0	0
Håvard Ellefsen	Managing Director, Affecto Industrial, ja Suomen vt. maajohtaja	37 183	37 183
Henri Engström	Managing Director, Scandinavia & Partners	10 000	10 000
Stig-Göran Sandberg	Managing Director, Eastern Europe, South Africa & Delivery	150 962	150 962
Yhteensä		218 395	218 395

TIETOJA OSAKKEENOMISTAJILLE

YHTIÖKOKOUS

Affecto Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 7.4.2017.

OSINGONMAKSU

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että vuodelta 2016 jaetaan osinkona 0,16 euroa osakkeelta.

OSINKOPOLITIikka

Affecton osinkopolitiikkana on jakaa noin puolet tuloksesta osinkona. Yhtiö voi poiketa tästä liiketoiminnan kehittämisen ja kasvun rahoitustarpeiden niin vaatiessa.

TALOUDELLINEN INFORMAATIO 2017

Taloudellisten raporttien julkaisupäivät:

Osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2017: 11.5.2017

Puolivuositarkastus tammi-kesäkuu 2017: 22.8.2017

Osavuositarkastus tammi-syyskuu 2017: 7.11.2017

SIJOITTAJASUHTEET

Sakari Knuutti

johtaja, Legal & IR

puh. 050 562 4077

sakari.knuutti@affecto.com

AFFECTO OYJ

Keilaranta 17 C
02150 Espoo
Puh. 0205 777 11
Faksi 0205 777 199
www.affecto.com

AFFECTO OYJ – PUOLIVUOSIKATSAUS – 22.8.2017 klo 8.31

Affecto Oy:n puolivuositiedot 1–6/2017

TIILAUSTEN JA LIIKEVAIHDON KASVU JATKUI TÄYDEN PALVELUN DATAOSAAMISEN VAUHDITTAMANA

Toisen vuosineljänneksen yhteenveto (huhti–kesäkuu 2017)

- Tilauskertymä kasvoi 22 % ja oli 33,8 MEUR (27,8 MEUR)
- Liikevaihto kasvoi 15 % ja oli 34,6 MEUR (30,1 MEUR)
- Tilauskanta kasvoi 12 % ja oli 51,3 MEUR (45,8 MEUR)
- Vertailukelpoinen liikevoitto laski ja oli 0,9 MEUR (2,3 MEUR) eli 2,7 % (7,6 %) liikevaihdosta
- Liikevoitto laski ja oli 0,5 MEUR (2,3 MEUR) eli 1,4 % (7,6 %) liikevaihdosta
- Liiketoiminnan rahavirta oli 3,2 MEUR (-0,9 MEUR)
- Tilausten ja liikevaihdon vahvaa kasvua tukivat aiemmat panostukset uuteen osaamiseen sekä keskittyminen tiettyihin toimialoihin
- Kannattavuuden lasku johtui meneillään olevista sekä kertaluonteisista yhtiön muutokseen liittyvistä kuluista

Katsauskauden yhteenveto (tammi–kesäkuu 2017)

- Tilauskertymä kasvoi 11 % ja oli 58,2 MEUR (52,6 MEUR)
- Liikevaihto kasvoi 13 % ja oli 64,7 MEUR (57,4 MEUR)
- Vertailukelpoinen liikevoitto laski ja oli 3,1 MEUR (3,3 MEUR) eli 4,7 % (5,7 %) liikevaihdosta
- Liikevoitto laski ja oli 2,3 MEUR (3,3 MEUR) eli 3,6 % (5,7 %) liikevaihdosta
- Liiketoiminnan rahavirta oli 1,1 MEUR (-2,2 MEUR)
- Yhtiön osaamista täyden palvelun dataratkaisuihin vahvistettiin
- BIGDATAPUMP-yritysosto vietiin päätökseen
- Affecto paransi liikevaihtonäkymiään 8.5.2017
- Affecto vaihtaa näkymissään käyttämänsä kannattavuuden tunnusluvun liikevoitosta vertailukelpoiseksi liikevoitoksi antaakseen markkinoille aiempaa merkityksellisempää tietoa

Keskeiset tunnusluvut

MEUR	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Liikevaihto	34,6	30,1	64,7	57,4	112,5	119,8
Segmentin operatiivinen tulos	0,9	2,3	3,1	3,3	6,7	6,4
% liikevaihdosta	2,7	7,6	4,7	5,7	5,9	5,4
Vertailukelpoinen liikevoitto ¹	0,9	2,3	3,1	3,3	6,3	6,1
% liikevaihdosta	2,7	7,6	4,7	5,7	5,6	5,1
Liikevoitto	0,5	2,3	2,3	3,3	6,7	5,7
% liikevaihdosta	1,4	7,6	3,6	5,7	5,9	4,8
 Voitto ennen veroja	 0,5	 2,1	 2,3	 3,0	 6,1	 5,4
Katsauskauden tulos	0,4	1,6	1,6	2,3	4,7	4,0
 Omavaraisuusaste, %	 59,4	 60,4	 59,4	 60,4	 59,6	 -
Nettovelkaantumisaste, %	3,8	3,4	3,8	3,4	-6,7	-
 Tulos/osake, euroa	 0,02	 0,07	 0,07	 0,11	 0,22	 0,19
Tulos/osake (laimennettu), euroa	0,02	0,07	0,07	0,11	0,22	0,19
Oma pääoma/osake, euroa	2,84	2,84	2,84	2,84	2,96	-

- (1) Vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin toisella neljänneksellä sisältyi 0,0 MEUR (0,0 MEUR) aineettomien hyödykkeiden poistoja yritystosta sekä 0,4 MEUR (0,0 MEUR) yritystoston lisäkauppahintaan liittyviä kuluja. Vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin ensimmäisellä vuosipuoliskolla sisältyi 0,0 MEUR (0,0 MEUR) aineettomien hyödykkeiden poistoja yritystosta sekä 0,7 MEUR (0,0 MEUR) yritystoston lisäkauppahintaan liittyviä kuluja. Vertailukelpoisuuteen vaikuttaviin eriin sisältyi myös voitto (0,3 MEUR) liiketoiminnan myynnistä vuoden 2016 viimeisellä neljänneksellä.

Toimitusjohtaja Joko Hakala kommentoi:

Kasvoimme vahvasti toisella neljänneksellä, kun tilauskertymämme nousi 22 prosenttia ja liikevaihtomme 15 prosenttia. Aiemmat panostuksemme uuteen osaamiseen ja keskittymisemme tiettyihin toimialoihin mahdollistivat tilausten ja liikevaihdon sekä raportoidun että orgaanisen kasvun. Kaikkien liiketoimintasegmenttiemme markkinat olivat aktiivisia, ja jatkoimme portfolioimme kehittämistä vastataksemme muuttuvaan markkinakysyntään. Liikevaihto kasvoi painopistealueilla, kuten analytiikkapalveluissa (Analytics-as-a-Service), uuden sukupolven masterdatan hallintaratkaisuihin ja kohdetoimialoilla. Kasvu tasapainottaa laskua tietyillä perinteisillä alueilla, kuten uusien rakenteellisen datan tietovarastojen implementoinneissa.

Suomessa toiminnan kasvua tukivat rakenteettomaan dataan, masterdatan hallintaan ja analytiikkapalveluihin liittyvä kysyntä ja osaamisemme vahvistuminen näillä alueilla. Lisäksi kasvuliiketoimintamme kuten BIGDATAPUMP ja Weave kehittyvät vakaasti. Liiketoimintaprosessien sovellusten ja toteutusten kasvu oli vahvaa Baltiassa. Ruotsissa kasvu perustui analytiikkapalveluihin ja merkittävään masterdatan hallintasopimukseen. Norjassa tilauskertymä ja liikevaihto pienenivät asiakkaiden siirrettyä päätöksentekoaan. Tanskassa masterdatan hallintaratkaisujen kysyntä vauhditti liikevaihdon kasvua, mutta tilauskertymä pieneni suurten ylläpitosopimusten ajoitusten vuoksi.

Varsinaisen liiketoimintamme tulos kehittyi vakaasti, kun liikevaihto parani kasvualueilla ja laskutettavuus oli hyvällä tasolla. Tuloksemme kasvoi Suomessa ja Baltiassa. Kasvu johtui pääasiassa vuonna 2016 ja vuoden 2017 ensimmäisellä neljänneksellä solmittuihin asiakassopimuksiin liittyneistä toimituksista. Myönteisen kehityksen vaikutusta heikensivät käynnissä olevat ja kertaluonteiset transformaatioomme liittyvät kulut sekä kausivaihtelut. Jatkoimme asiantuntijapalveluidemme kannattavuuden tehostamistoimia Skandinaviassa. Affecton vertailukelpoinen liikevoitto laski 0,9 miljoonaan euroon toisella neljänneksellä.

Affecto on tänä päivänä pohjoiseurooppalainen täyden palvelun dataosaamiseen keskittyvä yhtiö, jonka toiminnan ytimessä ovat dataohjautuvat teknologiat. Kasvualueitamme tukevat vahvat jatkuvat palvelut ja uusi edistyneen analytiikan osaaminen sekä big datan ja reaaliaikaisen tiedon ratkaisut. Keskityimme toisellakin neljänneksellä tekoälyn, koneoppimisen ja kognitiivisten järjestelmien osaamisen kehittämiseen. Niistä on tulossa yhä olennaisempia asiakkaidemme liiketoiminnan kehitykselle ja ne nivoutuvat luontevasti ydintoimintoihimme. Lisäksi ne ovat asiantuntijoitamme kiinnostavia ja innostavia osaamisalueita. Olemme yhteistyössä henkilöstömme ja muiden sidosryhmiemme kanssa kehittämässä uutta strategiaamme näiden teemojen pohjalta. Odotamme innolla tämän työn jatkamista asiakkaidemme ja ihmistemme kanssa kolmannella vuosineljänneksellä.

Näkymät vuodelle 2017

Affecto vaihtaa näkymissään käyttämänsä kannattavuuden tunnusluvun liikevoitosta vertailukelpoiseksi liikevoitoksi antaakseen markkinoille aiempaa merkityksellisempää tietoa.

Affecto odottaa vuoden 2017 liikevaihdon nousevan (2016: 112,5 MEUR) ja vertailukelpoisen liikevoiton olevan edellisvuotta suurempi (2016: 6,3 MEUR). Vertailukelpoinen liikevoitonäkymä ei sisällä kustannuksia jotka liittyvät hallituksen suosittelemaan CGI:n Affecton osakkeista tekemään vapaaehtoiseen ostotarjoukseen.

Aiemmin Affecto odotti vuoden 2017 liikevaihdon nousevan (2016: 112,5 MEUR) sekä vuoden 2017 liikevoiton pysyvän samalla tasolla tai laskevan edelliseen vuoteen verrattuna (2016: 6,7 MEUR).

Tiedotustilaisuus analyytikoille ja medialle

Analyytikoille ja medialle järjestetään tiedotustilaisuus 22.8.2017 klo 13:00 yhtiön Espoon toimitiloissa (Keilaranta 17 C, 02150 Espoo).

Lisätietoja antavat:

Juko Hakala
Toimitusjohtaja
juko.hakala@affecto.com

Martti Nurminen
Talousjohtaja
040 751 7194
martti.nurminen@affecto.com

Tämä tiedote perustuu tilintarkastamattomiin lukuihin.

AFFECTON TALOUDELLISET LUVUT

Tilaukertymä

Huhti–kesäkuussa 2017 tilaukertymä kasvoi 22 % ja oli 33,8 MEUR (27,8 MEUR). Tilaukertymä kasvoi merkittävästi Suomessa, Ruotsissa ja Baltiassa. Tanskassa ja Norjassa tilaukertymä pieneni merkittävästi.

Tammi–kesäkuussa 2017 tilaukertymä kasvoi 11 % ja oli 58,2 MEUR (52,6 MEUR). Tilaukertymä kasvoi merkittävästi Suomessa ja kasvoi Ruotsissa ja Baltiassa. Tilaukertymä pieneni Tanskassa ja pieneni merkittävästi Norjassa.

Tilaukanta

Tilaukanta kasvoi 12 % ja oli 51,3 MEUR (45,8 MEUR). Tilaukanta kasvoi merkittävästi Suomessa, Ruotsissa ja Baltiassa ja pieneni merkittävästi Norjassa ja Tanskassa.

Liikevaihto

Liikevaihto, MEUR	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Suomi	15,9	13,4	29,9	24,6	48,1	53,4
Norja	5,2	5,9	10,8	11,5	21,8	21,2
Ruotsi	6,2	5,0	11,7	9,6	19,1	21,1
Tanska	3,5	3,1	6,5	6,3	13,0	13,2
Baltia	5,4	4,1	8,9	8,3	16,6	17,2
Muut	-1,6	-1,5	-3,1	-3,0	-6,1	-6,2
Konserni yhteensä	34,6	30,1	64,7	57,4	112,5	119,8

Huhti–kesäkuussa 2017 Affecton liikevaihto kasvoi 15 % ja oli 34,6 MEUR (30,1 MEUR). Liikevaihto kasvoi Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa ja Baltiassa, mutta laski Norjassa. Vuoden 2016 toisella neljänneksellä liikevaihto Virossa oli 1,1 MEUR.

Tammi–kesäkuussa 2017 tilaukertymä kasvoi 13 % ja oli 64,7 MEUR (57,4 MEUR). Liikevaihto kasvoi Suomessa, Ruotsissa, Tanskassa ja Baltiassa, mutta laski Norjassa. Tammi–kesäkuussa 2016 liikevaihto Virossa oli 2,3 MEUR.

Kannattavuus

Affecton liikevoitto laski toisella neljänneksellä 1,4 %:iin liikevaihdosta ja oli 0,5 MEUR (2,3 MEUR). Varsinaisen liiketoiminnan tulos kehittyi vakaasti, kun liikevaihto parani kasvualueilla ja laskutettavuus oli hyvällä tasolla. Tulosta heikensivät transformaatioon liittyvät kertaluontoiset kulut, joihin sisältyi uudelleen järjestelykulut (-0,5 MEUR), strategian kehitystyö (-0,4 MEUR) ja muut keskeiset transformaatioon liittyvät kulut (-0,2 MEUR). Pääsiäisen ajoittumisen vaikutus oli -0,7 MEUR.

Katsauskauden nettovoitto oli 0,4 MEUR (1,6 MEUR).

Tammi–kesäkuussa 2017 Affecton liikevoitto laski 3,6 %:iin liikevaihdosta ja oli 2,3 MEUR (3,3 MEUR). Kannattavuus parani Suomessa ja Baltiassa, mutta laski Norjassa, Ruotsissa ja Tanskassa. Katsauskauden nettovoitto oli 1,6 MEUR (2,3 MEUR).

Voittoa vastaavat verot on kirjattu verokuluksi.

Operatiivisen tuloksen jakautuminen raportoitavien segmenttien mukaan:

Liiketoimintasegmentti	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
tulos, MEUR						
Suomi	1,0	0,9	2,4	1,0	2,6	4,0
Norja	0,2	0,6	0,6	0,9	1,3	1,0
Ruotsi	0,3	0,6	0,7	0,9	1,7	1,5
Tanska	0,2	0,3	0,3	0,5	1,3	1,1
Baltia	0,6	0,4	1,1	0,8	1,2	1,6
Muut	-1,3	-0,5	-2,1	-0,8	-1,4	-2,7
Segmenttien operatiivinen tulos	0,9	2,3	3,1	3,3	6,7	6,4
Vertailukelpoinen liikevoitto	0,9	2,3	3,1	3,3	6,3	6,1
IFRS 3 -kulut	0,4	0,0	0,7	0,0	0,0	0,7
Liikevoitto	0,5	2,3	2,3	3,3	6,7	5,7

Huhti–kesäkuussa 2017 Affecton vertailukelpoinen liikevoitto laski 2,7 %:iin liikevaihdosta ja oli 0,9 MEUR (2,3 MEUR).

Tammi–kesäkuussa 2017 Affecton vertailukelpoinen liikevoitto laski 4,7 %:iin liikevaihdosta ja oli 3,1 MEUR (3,3 MEUR).

Liikevoitto ja vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät

MEUR	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Vertailukelpoinen liikevoitto	0,9	2,3	3,1	3,3	6,3	6,1
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät:						
IFRS 3 -poisto ¹	-0,0	0,0	-0,0	0,0	0,0	-0,0
Yrityshankinnan lisäkauppahinta	-0,4	0,0	-0,7	0,0	0,0	-0,7
Liiketoiminnan myyntivoitto	0,0	0,0	0,0	0,0	0,3	0,3
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät yhteensä	-0,4	0,0	-0,7	0,0	0,3	-0,4
Liikevoitto	0,5	2,3	2,3	3,3	6,7	5,7

¹ IFRS 3 -poisto on noin 0,006 MEUR kuukaudessa.

Liiketoiminta segmenteittäin

Konsernin liiketoimintaa johdetaan viiden raportoitavan segmentin kautta: Suomi, Norja, Ruotsi, Tanska ja Baltia.

Suomi

Perinteisten IT- ja analytiikkapalvelujen kysyntä jatkui vakaana ja liiketoimintateknologian ja -analytiikan kysyntä kehittyi suotuisasti paikallisten talousnäkymien vahvistuessa.

- Tilauskertymä ja tilauskanta kasvoivat merkittävästi:
 - o Vahva orgaaninen tilauskertymä oli seurausta rakennetuista uusista kyvykkyyksistä seuraavan sukupolven masterdatan hallintaratkaisuihin (MDM) sekä toimialafokuksesta rakenteettomassa tiedossa.
 - o Kasvua vauhdittivat tilaukset uusilta ja olemassa olevilta asiakkailta kuten Tullilta, HMD:ltä ja Oriola-KD:ltä.
- Liikevaihto kasvoi 19 %, ja segmentin operatiivinen tulos parani:
 - o Liikevaihdon orgaaninen kasvu oli 3 % edellisvuoden vastaavaan jaksoon verrattuna (yrityskauppojen vaikutus: BIGDATAPUMPin liikevaihto huhti-kesäkuussa 2017 oli 2,1 MEUR).

- Vuonna 2016 saadut monivuotiset tilaukset ja vuoden 2017 ensimmäisellä neljänneksellä saadut tilaukset paransivat laskutettavuutta toisella neljänneksellä. Vahva teknologiamyynti näkyi tilausten ja liikevaihdon sekä tuloksen kasvuna.
- Liiketoiminnan kehittämisen painopiste:
 - Panostuksia uusiin kyvykkyyksiin jatkettiin. Niitä ovat esimerkiksi koneoppiminen ja keinoäly sekä kognitiivinen ja robotiikkaan perustuva prosessiautomaatio.
 - Hallintoitujen palveluiden toimituskyvyn vahvistamista jatkettiin. Sitä tuettiin tehokkaalla ja ketterällä sisäisellä yhteistyöllä Affecton PowerGrid-verkostossa, mikä tuo sekä osaamista että skaalattavuutta.

Yrityskauppojen vaikutus: BIGDATAPUMPin liikevaihto oli 2,1 MEUR huhti–kesäkuussa 2017.

Norja

Transformaatio jatkuu markkinoiden kysynnän kehittyessä liiketoimintateknologian ja –analytiikan suuntaan kohdetoimialoilla.

- Tilauskertymä ja tilauskanta pienenivät merkittävästi:
 - Ohjelmistojen tilauskertymä pieneni, koska useat asiakkaat siirsivät päätöksentekoaan.
 - Yhtiö solmi useita pitkäaikaisia konsultointisopimuksia.
- Liikevaihto ja segmentin operatiivinen tulos laski:
 - Ohjelmistomyyntin lasku heikensi myös liikevaihtoa ja kannattavuutta.
 - Kannattavuutta laskivat käynnissä olevat transformaatiotoimenpiteet liiketoiminnan kehittämiseksi markkinakysyntää vastaavaksi
- Liiketoiminnan kehittämisen painopiste:
 - Osaamisen vahvistamista jatkettiin big datassa, rakenteettomassa datassa, hallinnoiduissa palveluissa ja masterdatan hallintaratkaisuihin.
 - BIGDATAPUMPin perustamista valmisteltiin Norjassa keskittymällä rekrytointiin ja asiakaskunnan rakentamiseen.

Ruotsi

Analytiikan ja liiketoimintateknologian kysyntä jatkui voimakkaana, mikä loi vahvaa kasvua. Konsulttien tehokkaalla hyödyntämisellä ja oikeanlaisten osaajien onnistuneilla rekrytoinneilla oli myönteinen vaikutus.

- Tilauskertymä ja tilauskanta kasvoivat merkittävästi:
 - Tilauskertymän vahvaa kehitystä vauhdittivat analytiikkaan, hallintoituihin palveluihin ja siirtoprojekteihin liittyvät uudet sopimukset ja jatkosopimukset.
 - Kesäkuussa solmittiin julkishallintoa edustavan asiakkaan kanssa uuden sukupolven masterdatan hallintaohjelmistoa koskeva sopimus, jonka kokonaisarvo on 1,1 MEUR.
- Liikevaihto kasvoi 24 %, mutta segmentin operatiivinen tulos pieneni:
 - Vahvoina jatkuneet asiantuntijapalveluiden toimitukset ja seuraavan sukupolven masterdatan hallintaratkaisujen myynti kasvattivat liikevaihtoa kannattavasti.
 - Kannattavuutta heikensivät transformaatioon ja kasvuun liittyvät panostukset.
- Liiketoiminnan kehittämisen painopiste:
 - Panostuksia jatkettiin uuden osaamisen rakentamiseksi esimerkiksi rekrytoimalla datatieteilijöitä ja pilviarkkitehteja sekä kasvattamalla olemassa olevaa kyvykkyyttä korkealaatuisiin toimituksiin.
 - BIGDATAPUMPin perustaminen jatkui suunnitelman mukaisesti.

Tanska

Kysyntä datapohjaisille liiketoimintahankkeille rahoituspalvelut- ja teollisuustoimialojen asiakkaiden keskuudessa jatkui.

- Tilauskertymä ja tilauskanta pienenivät merkittävästi:
 - Tilauskertymää heikensi joidenkin ylläpitosopimusten uusimisen siirtyminen heinäkuulle.

- Merkittäviä uusia tilauksia tekivät BEC ja SKAT sekä useat merkittävät teollisuusyritykset kuten CC Jensen.
- Liikevaihto kasvoi 13 %, mutta segmentin operatiivinen tulos pieneni:
 - Liikevaihdon kasvua vauhdittivat big data -ohjelmistopalustaratkaisut.
 - Kannattavuus heikkeni pääasiassa käynnissä olevien, liiketoiminnan kehittämiseen liittyvien toimien sekä hinnoitteluympäristön vuoksi.
- Liiketoiminnan kehittämisen painopiste:
 - Edistyneeseen analytiikkaan, big dataan ja esineiden internetiin (IoT) perustuvat hankkeet rahoituspalveluissa ja teollisuustoimialalla
 - BIGDATAPUMPin perustaminen jatkui suunnitelman mukaisesti.

Baltia

Segmentin tilauskertymä, liikevaihto ja kannattavuus jatkoivat kasvuaan. Yksityiseen sektoriin ja go-to-market-strategiaan liittyvää osaamista vahvistettiin.

- Tilauskertymä ja tilauskanta kasvoivat merkittävästi:
 - Tilauskertymän orgaaninen kasvu oli erittäin vahvaa.
 - Merkittäviä tilauksia olivat esimerkiksi ohjelmistolisenssi ja siihen liittyvä ylläpitosopimus sekä hallinnoituihin palveluihin liittyvä tilaus vakuutusyhtiöltä.
- Liikevaihto kasvoi 29 %, ja segmentin operatiivinen tulos parani.
 - Liikevaihdon orgaaninen kasvu oli 78 %, ja liiketuloksen orgaaninen kasvu oli 0,3 MEUR.
 - Liikevaihdon kasvua vauhditti kertaluonteisen ohjelmistolisenssin toimitus (1,3 MEUR).
 - Liikevaihdon ja segmentin operatiivisen tuloksen suotuisaa kehitystä vauhdittivat vuonna 2016 solmitut monivuotiset sopimukset sekä nearshore-liiketoiminnan kasvu.
- Liiketoiminnan kehittämisen painopiste:
 - Osaamisen kehittäminen yksityiselle sektorille ja energia-alalle sekä nearshore-palvelujen kehittäminen Affecton PowerGrid-toimintamallin mukaisesti.
 - Go-to-market-yhteistyön vahvistaminen kumppanien kanssa vakuutusallalla.
 - BIGDATAPUMPin nearshore-toimitusvalmiuksia luotiin suunnitelman mukaan.

Yrityskauppojen vaikutus: Affecto myi Viron-liiketoimintansa vuonna 2016. Vuoden 2016 toisella neljänneksellä liikevaihto Virossa oli 1,1 MEUR ja liikevoitto 0,1 MEUR.

Affecton evoluutio

Affecto tänään:

- Täyden palvelun dataratkaisuyhtiö.
- Keskittyy myymään aiempaa harvempien asiakkaiden liiketoiminta- ja IT-organisaatioille, jolloin kykenee keskittymään entistä syvällisemmin asiakkaiden prosesseihin toimialapainotustensa ansiosta.
- Vankkaa ydinosaamista vahvistavat edistyneeseen analytiikkaan, rakenteettomaan tietoon ja reaaliaikaiseen tietoon liittyvät dataohjautuvat ratkaisut.
- Suuria monivuotisia hallinnoitujen palveluiden sopimuksia erityisesti keskikokoisten asiakkaiden kanssa.
- Entistä verkottuneempi yhtiö PowerGrid-toimintamallin ansiosta.
- Näkemyksellistä ja ennakoivaa liiketoimintaan liittyvien teknologiahaasteiden ratkaisemista.

Seuraavat vaiheet:

- Täyden palvelun dataratkaisujen mahdollisuuksien hyödyntäminen Pohjoismaiden metropolialueiden markkinoilla.
- Vahvan kokemuspohjan rakentaminen tekoälyn, koneoppimiseen ja kognitiivisten järjestelmien alueella.
- Hallinnoitujen palveluiden ja tehtäväkriittisten palvelujen vahvan perustan hyödyntäminen ja jatkokehitys.

- Vahvistetaan panostuksia henkilöstöön ja yhtiön PowerGrid-toimintamalliin sekä verkkopohjaiseen yhteistyöhön
- Rakennetaan omat uuden sukupolven prosessit, jotta mahdollistetaan yhtiön itsensä dataohjautuvuus

Toisen neljänneksen kohokohtia:

- Vahvaa kehitystä sekä nopeasti kasvava henkilöstömäärä pilvianalytiikan liiketoiminnassa ja Microsoft-kumppanuustason ylimmän tason saavuttaminen
- Uuden asiantuntemuksen kehittämistä esimerkiksi uuden sukupolven masterdatan hallintaratkaisuihin ja koneoppimisessa ja datatieteilijöiden osalta
- Johtamisen kehittämistä kaikissa segmenteissä: uusia rekrytointia, uusi osakepohjainen kannustinjärjestelmä, olemassa olevan johtajuuden arviointia ja kehittämistä
- Strategian päivittäminen yhteistyössä asiakkaiden, työntekijöiden, kumppanien ja muiden keskeisten sidosryhmien kanssa

Taloudellinen asema ja rahavirta

Katsauskauden lopussa Affecton taseen loppusumma oli 113,7 MEUR (12/2016: 117,5 MEUR). Omavaraisuusaste oli 59,4 % (12/2016: 59,6 %), ja nettovelkaantumisaste oli 3,8 % (12/2016: -6,7 %).

Yhtiöllä oli katsauskauden lopussa pankkilainaa 14,5 MEUR (12/2016: 16,5 MEUR). Yhtiön likvidit varat olivat yhteensä 12,2 MEUR (12/2016: 20,8 MEUR). Korollinen nettovelka oli 2,3 MEUR (12/2016: -4,3 MEUR).

Liiketoiminnan rahavirta huhti–kesäkuussa 2017 oli 3,2 MEUR (-0,9 MEUR) ja investointien rahavirta oli -1,3 MEUR (-0,2 MEUR). Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 0,3 MEUR (0,2 MEUR). Liiketoiminnan rahavirran kasvu johtui pääasiassa käyttöpääoman positiivisesta muutoksesta, jonka vaikutusta heikensi kannattavuuden lasku.

Liiketoiminnan rahavirta tammi–kesäkuussa 2017 oli 1,1 MEUR (-2,2 MEUR) ja investointien rahavirta oli -4,1 MEUR (-0,3 MEUR). Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 0,4 MEUR (0,3 MEUR). Liiketoiminnan rahavirran kasvu johtui pääasiassa käyttöpääoman positiivisesta muutoksesta.

Yrityskaupat

BIGDATAPUMP-yrityshankinta vietiin päätökseen 2.2.2017. Nettovelaton kauppahinta, joka maksettiin käteisellä, oli 3,5 MEUR. Lisäksi perustuen yritystalon tilinpäätöshetkeen noin 1,0 MEUR kauppahinnan tarkistus maksetaan käteisellä perustuen ostetun yksikön kassaan ja nettokäyttöpääomaan. Ostosopimus sisältää myös käteisellä maksettavan arvoltaan enintään 3,0 MEUR lisäkauppahinnan, jonka maksaminen on riippuvainen etukäteen määriteltujen taloudellisten tavoitteiden saavuttamisesta kolmen vuoden tai enintään viiden vuoden aikana.

Perustuen alustavaan kauppahinnan allokaatioon yrityskaupassa hankittu nettovarallisuus oli 4,5 MEUR. Siihen sisältyi liikearvoa 3,3 MEUR, asiakassuhteisiin liittyviä aineettomia hyödykkeitä 0,1 MEUR, tavaramerkkeihin liittyviä aineettomia hyödykkeitä 0,1 MEUR, myyntisaamisia 1,3 MEUR, käteistä 0,8 MEUR ja pääasiassa ostovelkoihin, muihin velkoihin ja veroihin liittyviä velkoja 1,1 MEUR. Aineettomat hyödykkeet poistetaan kolmen vuoden taloudellisen vaikutusajan mukaan.

Muutoksia yhtiön johdossa

Yhtiö ilmoitti 12.4.2017 päivittäneensä johtoryhmänsä. Stig Sandberg, Håvard Ellefsen ja Mikko Eerola jättivät johtoryhmän.

Muutosten jälkeen Affecton johtoryhmään kuuluvat Juko Hakala, toimitusjohtaja; Iikka Lindroos, People Operations, Growth and Transformation, varatoimitusjohtaja; Martti Nurminen, talousjohtaja; Charlotte Darth, Managing Director, Sweden; ja Henri Engström, Managing Director, Affecto Industrial ja Interim Managing Director, Finland.

Henkilöstö

Henkilöstön määrä oli katsauskauden lopussa 1 020 (988). Henkilöstöstä 510 (415) oli Suomessa, 86 (102) Norjassa, 110 (98) Ruotsissa, 67 (67) Tanskassa ja 247 (306) Baltiassa, jossa yhtiö myi Viron liiketoimintansa vuonna 2016. Keskimäärin henkilöstöä oli katsauskaudella 991 (980).

Hallintojärjestelmä

Affecton hallinnointiperiaatteet noudattavat Suomen lainsäädäntöä, Affecton yhtiöjärjestystä, Nasdaq Helsingin sääntöjä ja Suomen Arvopaperimarkkinayhdistyksen vuonna 2015 julkistamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Koodi on osoitteessa <http://cgfinland.fi/en/>. Affecto on julkaissut selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästään vuodelta 2016 yhtiön tilinpäätöksessä ja vuosikertomuksessa 2016 ja yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.affecto.fi.

Varsinainen yhtiökokous

Affecton varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.4.2017. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden tilikaudelta 2016. Yhtiökokous vahvisti osingoksi hallituksen ehdotuksen mukaisesti 0,16 euroa osakkeelta. Osinko maksettiin 20.4.2017.

Aaro Cantell, Magdalena Persson, Olof Sand ja Tuija Soanjärvi valittiin uudelleen hallitukseen. Mikko Kuitunen ja Timo Vaajoensuu valittiin hallitukseen uusina jäseninä. Hallitus valitsi puheenjohtajakseen Magdalena Perssonin ja varapuheenjohtajakseen Aaro Cantellin. Valiokuntiin valittiin seuraavat jäsenet:

Tarkastusvaliokunta: Tuija Soanjärvi (puheenjohtaja) ja Timo Vaajoensuu

Henkilöstö-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta: Magdalena Persson (puheenjohtaja), Aaro Cantell ja Olof Sand

Yhtiökokous hyväksyi kaikki hallituksen ehdotukset 10.3.2017 julkaistun kokouskutsun mukaisesti. Yhtiökokouksen päätöksistä julkaistiin pörssitiedote 7.4.2017, ja ne on julkaistu myös yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.affecto.com.

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Yhtiöllä on yksi osakesarja, ja kaikilla osakkeilla on yhtäläiset oikeudet. Katsauskauden lopussa Affecto Oyj:n osakepääoma koostui 22 450 745 osakkeesta. Yhtiön hallussa oli 821 974 omaa osaketta eli noin 3,7 % osakkeiden kokonaismäärästä. Lisätietoja yhtiön osakkeista, osakkeenomistajista ja kaupankäynnistä on yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.affecto.fi.

Riskit ja epävarmuustekijät

Markkinat, joilla Affecto toimii, ovat muutoksessa. Perinteisesti yhtiö on keskittynyt vakiintuneen IT-markkinan ratkaisuihin laajalla asiakasalueella sekä maltillisiin sopimuskokoihin ja -muotoihin. Affecton kysyntä kasvaa aiempaa suurempien ja monimutkaisempien sopimuskokojen ja -muotojen sekä nousevan liiketoimintateknologia- ja analytiikkamarkkinan alueilla. Yhtiö tunnistaa riskin ja mahdollisuuden liittyen nopeuteen, jolla yhtiö kykenee kehittämään uusia nousevia alueita suhteessa vakiintuneisiin alueisiin.

Affecton menestys riippuu osaltaan hyvistä asiakassuhteista. Affectolla on laaja asiakaskunta. Vuonna 2016 suurin asiakas kerrytti noin 3 % ja kymmenen suurinta yhteensä noin 20 % Affecton liikevaihdosta. Vaikka yksikään asiakkaista ei ole kriittisen suuri koko konsernin kannalta, on eri maissa suurehkoja asiakkaita, jotka ovat merkittäviä paikallisen liiketoiminnan kannalta. Toisaalta laajan asiakaskunnan ylläpitäminen voi heikentää myynti- ja toimituspanostusten vaikuttavuutta sekä yhtiön ketteryyttä yleisesti.

Affecton pitää olla houkutteleva työnantaja voidakseen rekrytoida osaavia työntekijöitä. On tärkeää, että Affecto nähdään työnantajana, josta työntekijät voivat olla ylpeitä. Korkea henkilöstövaihtuvuus saattaa aiheuttaa liiketoiminnan tehottomuutta ja tilapäisesti alentaa käyttöastetta.

Affecto toteutti vuoden 2016 lopussa ensimmäisen yrityskauppansa sitten vuoden 2007. Yhtiö tunnistaa riskit, jotka liittyvät sen kykyyn toteuttaa tehokas yrityskaupan jälkeinen integraatio tavoiteltujen hyötyjen saavuttamiseksi sekä toisaalta taas varmistaa hankitun yhtiön kasvu-uran jatko.

Yleisellä taloussuhdanteella ja asiakkaiden toimintaympäristön muutoksilla on välitön vaikutus Affecton markkinoihin. Taloudellisella epävarmuudella voi olla negatiivisia vaikutuksia Affecton asiakkaisiin. IT-investointien päätöksenteon hidastuminen tai epävarmuus lähtee investoimaan uusiin liiketoimintateknologiaratkaisuihin voi vaikuttaa negatiivisesti Affectoon, erityisesti julkisella sektorilla. Affecton tilauskanta on perinteisesti ollut vain muutamien kuukausien mittainen. Asiakkaiden päätöksenteon hidastuminen heikentää liiketoiminnan ennustettavuutta ja voi alentaa käyttöastetta. Lähinnä tuotesyklistä johtuen odotettua hitaammat investoinnit ovat vaikuttaneet nimenomaan vakuutussektoriin. Tämä saattaa vaikuttaa yhtiöön jatkossakin Baltiassa. Vaikka yhtiö näkee perinteisten IT-investointien kysynnän elpymistä Liettuassa, erityisesti energiasektorilla, Liettuan julkisen sektorin IT-sijoitukset ovat jääneet vaatimattomiksi, millä voi olla vaikutusta yhtiön liiketoimintaan.

Osana toimittamia ratkaisuja Affecto myy kolmansien osapuolten ohjelmistolisenssejä ja -ylläpitoja. Lisenssien myynti painottuu tyypillisesti kunkin neljänneksen viimeiseen kuukauteen ja erityisesti neljanteen vuosineljännekseen. Tämä lisää liikevaihdon vaihtelua vuosineljänneksittäin ja hankaloittaa vuosineljännesten tarkkaa ennustamista. Lisäksi pilvipalveluiden yleistymisen ja muut vastaavat markkinamuutokset voivat vaikuttaa lisenssiliikevaihtoon negatiivisesti. Affecton lisenssiliikevaihto oli vuonna 2016 noin 7 MEUR.

Yhtiö tunnistaa, että petosten ja muiden tietoturvaohjeiden riski on kasvanut. Yhtiö pyrkii lieventämään riskiä sisäisillä kontrolleilla, IT-turvallisuudella, koulutuksella, tietoisuudella sekä turvallisuushenkisellä kulttuurilla.

Yhtiö tunnistaa IT-järjestelmiensä ja prosessiensa hajanaisuuden. Eri systeemien suuresta määrästä johtuen konsernitason läpinäkyvyys liiketoimintoihin on matala, mikä aiheuttaa näiden liiketoimintojen epäoptimaalisen johtamisen riskin.

Noin 36 % Affecton liikevaihdosta tulee Ruotsista ja Norjasta, joten näiden maiden valuuttojen (SEK ja NOK) kehityksellä voi olla merkitystä konsernin tulokehitykselle. Pääosa yhtiöiden tuotoista ja kuluista syntyvät samassa toimintavaiheessa, mikä pienentää riskejä. Lisäksi yhtiöllä on liiketoimintaa Etelä-Afrikassa ja tästä johtuen Etelä-Afrikan randin kehitys voi vaikuttaa liiketoimintaympäristöön Etelä-Afrikassa sekä tätä kautta yhtiön liiketoimintaan.

Affecton taseen varoihin sisältyy olennainen määrä liikearvoa. Liikearvo on kohdistettu rahavirtaa tuottaville yksiköille. Rahavirtaa tuottavat yksiköt, joille on kohdistettu liikearvoa, testataan arvonalentumisen varalta sekä vuosittain että aina, kun esiintyy viitteitä siitä, että yksikön arvo saattaa olla alentunut. Mahdollisten arvonalentumiskirjausten vaikutus yhtiön tulokseen ja varojen arvoon voi olla merkittävä.

Taloudellinen raportointi vuonna 2017

Affecto julkaisee vuoden kuluessa seuraavat taloudelliset raportit:

Osavuositarkastus heinä–syyskuulta: 7.11.2017

Näkymät vuodelle 2017

Affecto vaihtaa näkymissään käyttämänsä kannattavuuden tunnusluvun liikevoitosta vertailukelpoiseksi liikevoitoksi antaakseen markkinoille aiempaa merkityksellisempää tietoa.

Affecto odottaa vuoden 2017 liikevaihdon nousevan (2016: 112,5 MEUR) ja vertailukelpoisen liikevoiton olevan edellisvuotta suurempi (2016: 6,3 MEUR). Vertailukelpoinen liikevoitonäkymä ei sisällä kustannuksia jotka liittyvät hallituksen suosittelemaan CGI:n Affecton osakkeista tekemään vapaaehtoiseen ostotarjoukseen.

Aiemmin Affecto odotti vuoden 2017 liikevaihdon nousevan (2016: 112,5 MEUR) sekä vuoden 2017 liikevoiton pysyvän samalla tasolla tai laskevan edelliseen vuoteen verrattuna (2016: 6,7 MEUR).

Affecto Oyj
Hallitus

Taloudellinen informaatio:

1. Konsernin tuloslaskelma, konsernin laaja tuloslaskelma, tase, rahavirtalaskelma ja laskelma oman pääoman muutoksista
2. Liitetiedot
3. Tunnusluvut

KONSERNIN TULOSLASKELMA

(1 000 EUR)	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Liikevaihto	34 568	30 093	64 740	57 437	112 505	119 808
Liiketoiminnan muut tuotot	7	0	7	0	347	354
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	34	85	65	126	86	25
Materiaalit ja palvelut	-10 188	-6 952	-16 095	-12 752	-26 271	-29 613
Henkilöstökulut	-18 435	-16 275	-36 168	-32 793	-62 612	-65 987
Liiketoiminnan muut kulut	-5 301	-4 465	-9 802	-8 271	-16 528	-18 060
Muut poistot	-200	-209	-406	-457	-861	-810
Liikevoitto	485	2 278	2 341	3 290	6 667	5 718
Rahoitustuotot ja -kulut	-25	-171	-57	-296	-586	-347
Voitto ennen veroja	460	2 107	2 284	2 994	6 081	5 371
Tuloverot	-98	-506	-669	-704	-1 359	-1 325
Katsauskauden tulos	363	1 600	1 615	2 290	4 721	4 046
Katsauskauden voiton jakautuminen:						
Emoyhtiön omistajille	363	1 600	1 615	2 290	4 721	4 046
Osakekohtainen tulos (euroa per osake):						
Laimentamaton	0,02	0,07	0,07	0,11	0,22	0,19
Laimennusvaikutuksella oikaistu	0,02	0,07	0,07	0,11	0,22	0,19
KONSERNIN LAAJA TULOSLASKELMA						
(1 000 EUR)	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Katsauskauden tulos	363	1 600	1 615	2 290	4 721	4 046
Muut laajan tuloksen erät						
Erät, jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:						
Muuntoerot	-781	-64	-947	183	466	-664
Katsauskauden laaja tulos	-419	1 536	667	2 474	5 187	3 382
Laajan tuloksen jakautuminen:						
Emoyhtiön omistajille	-419	1 536	667	2 474	5 187	3 382

KONSERNITASE

(1 000 EUR)	6/2017	6/2016	12/2016
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	1 239	989	1 295
Liikearvo	64 743	62 444	62 215
Muut aineettomat hyödykkeet	329	109	63
Laskennalliset verosaamiset	498	725	552
Myynti- ja muut saamiset	114	93	93
	66 922	64 360	64 218
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	463	444	390
Myynti- ja muut saamiset	34 115	29 244	31 305
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verosaamiset	61	1 249	787
Rahavarat	12 158	16 400	20 756
	46 797	47 337	53 239
Varat yhteensä	113 719	111 697	117 456
Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	5 105	5 105	5 105
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	47 737	47 731	47 737
Muut rahastot	858	858	858
Omat osakkeet	-1 993	-2 056	-1 993
Muuntoerot	-5 400	-4 735	-4 452
Kertyneet voittovarot	15 018	14 433	16 864
Oma pääoma	61 324	61 336	64 118
Pitkäaikaiset velat			
Rahoitusvelat	10 485	14 482	12 483
Laskennalliset verovelat	38	29	4
	10 523	14 510	12 487
Lyhytaikaiset velat			
Rahoitusvelat	4 000	4 000	4 000
Osto- ja muut velat	36 958	31 124	36 104
Kauden verotettavaan tuloon perustuvat verovelat	676	398	529
Varaukset	237	329	218
	41 871	35 851	40 851
Velat yhteensä	52 395	50 361	53 338
Oma pääoma ja velat yhteensä	113 719	111 697	117 456

KONSERNIN LYHENNETTY RAHAVIRTALASKELMA

(1 000 EUR)	4–6/2017	4–6/2016	1–6/2017	1–6/2016	2016
Liiketoiminnan rahavirrat					
Katsauskauden tulos	363	1 600	1 615	2 290	4 721
Oikaisut katsauskauden tulokseen	219	923	1 069	1 446	2 364
	582	2 523	2 684	3 737	7 085
Käyttöpääoman muutos	1 912	-2 689	-1 815	-4 761	-2 283
Maksetut korot ja muut rahoituskulut	-96	-59	-109	-116	-225
Saadut korot ja muut rahoitustuotot	8	16	21	34	55
Maksetut verot	753	-728	270	-1 105	-1 026
Liiketoiminnan nettorahavirta	3 158	-936	1 051	-2 211	3 606
Investointien rahavirrat					
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-271	-172	-417	-326	-1 043
Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot	-	-	-	-	6
Liiketoiminnan myynnin tulot	-	-	-	-	1 029
Yrityshankinta saadulla käteiskorvauksella vähennettynä	-1 030	-	-3 713	-	-
Investointien nettorahavirta	-1 301	-172	-4 131	-326	-8
Rahoituksen rahavirrat					
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-2 000	-	-2 000	-	-2 000
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-	-18 500	-	-18 500	-18 500
Pitkäaikaisten lainojen nostot	-	18 482	-	18 482	18 482
Emoyhtiön omistajille maksetut osingot	-3 461	-3 457	-3 461	-3 457	-3 457
Rahoituksen nettorahavirta	-5 461	-3 475	-5 461	-3 475	-5 475
Rahavarojen (vähennys)/lisäys	-3 604	-4 583	-8 540	-6 012	-1 878
Rahavarat katsauskauden alussa	15 811	21 044	20 756	22 375	22 375
Valuuttakurssien muutosten vaikutus	-48	-61	-58	37	259
Rahavarat katsauskauden lopussa	12 158	16 400	12 158	16 400	20 756

KONSERNIN LASKELMA OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							
(1 000 EUR)	Osakepä äoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Omat osakkeet	Muunto- erot	Kertyneet voittovar at	Oma pääoma
Oma pääoma 1.1.2017	5 105	47 737	858	-1 993	-4 452	16 864	64 118
Katsauskauden tulos						1 615	1 615
Muuntoerot					-947		-947
Katsauskauden laaja tulos yhteensä					-947	1 615	667
Maksetut osingot						-3 461	-3 461
Oma pääoma 30.6.2017	5 105	47 737	858	-1 993	-5 400	15 018	61 324

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma							
(1 000 EUR)	Osakepä äoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Muut rahastot	Omat osakkeet	Muunto- erot	Kertyneet voittovar at	Oma pääoma
Oma pääoma 1. tammikuu 2016	5 105	47 731	858	-2 056	-4 919	15 599	62 319
Katsauskauden tulos						2 290	2 290
Muuntoerot					183		183
Katsauskauden laaja tulos yhteensä					183	2 290	2 474
Maksetut osingot						-3 457	-3 457
Oma pääoma 30.6.2016	5 105	47 731	858	-2 056	-4 735	14 433	61 336

2. Liitetiedot

2.1. Laadintaperusteet

Tämä osavuositarkastus on laadittu IFRS-standardien kirjaamis- ja arvostamisperiaatteiden sekä kansainvälisen IAS 34 -tilinpäätösstandardin (*Osavuositarkastukset*) mukaisesti. Osavuositarkastusta tulee lukea yhdessä vuoden 2016 tilinpäätöksen kanssa. Osavuositarkastuksessa on noudatettu olennaisilta osin samoja tilinpäätösperiaatteita kuin vuoden 2016 konsernitilinpäätöksessä. Tammikuun 2017 alussa voimaan tulleilla IFRS-standardien muutoksilla ja tulkinnoilla ei ole ollut olennaista vaikutusta tähän osavuositarkastukseen.

IFRS15 *Myyntituotot asiakassopimuksista* (sovellettava 1.1.2018 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla). Uusi standardi sisältää viisivaiheisen ohjeistuksen asiakassopimusten perusteella saatavien myyntituottojen kirjaamiseen ja korvaa nykyiset IAS 18- ja IAS 11 –standardit ja niihin liittyvät tulkinnat. Yhtiö arvioi edelleen standardien mahdollisia vaikutuksia lisenssien ja pitkäaikaishankkeiden tuloutukseen. Yhtiön standardin kolmivaiheinen toteutussuunnitelma on edennyt yli vuoden ajan. Ensimmäiset kaksi vaihetta ovat valmiita, ja kolmas vaihe on tällä hetkellä toteutuksessa. Viimeinen vaihe, missä yhtiö arvioi ja määrittelee uuden standardin ja edellisen kirjanpitostandardin välisen kokonaisvaikutuksen konsernitilinpäätökseen ja täysin toteuttaa IFRS 15 standardin alkoi keväällä 2017 ja jatkuu alkuvuoteen 2018.

2.2. Segmentti-informaatio

Affecton raportoittavat segmentit ovat maantieteelliseen jakoon perustuvat Suomi, Norja, Ruotsi, Tanska ja Baltia.

Segmenttien liikevaihto ja tulos

(1 000 EUR)	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Liikevaihto						
Suomi	15 943	13 424	29 921	24 630	48 061	53 353
Norja	5 160	5 922	10 842	11 501	21 816	21 157
Ruotsi	6 208	5 010	11 678	9 646	19 098	21 131
Tanska	3 505	3 109	6 543	6 306	12 998	13 235
Baltia	5 352	4 139	8 890	8 331	16 596	17 156
Muut	-1 600	-1 510	-3 135	-2 977	-6 065	-6 224
Konserni yhteensä	34 568	30 093	64 740	57 437	112 505	119 808
Segmentin operatiivinen tulos						
Suomi	998	871	2 445	975	2 561	4 031
Norja	222	608	605	904	1 330	1 031
Ruotsi	276	564	707	888	1 652	1 472
Tanska	201	279	332	546	1 301	1 087
Baltia	554	424	1 114	780	1 233	1 568
Muut	-1 327	-468	-2 131	-802	-1 411	-2 739
Segmenttien operatiivinen tulos yhteensä	924	2 278	3 073	3 290	6 667	6 449
IFRS 3 -kulut	439	0	732	0	0	732
Liikevoitto	485	2 278	2 341	3 290	6 667	5 718
Rahoitustuotot ja -kulut	-25	-171	-57	-296	-586	-347
Voitto ennen veroja	460	2 107	2 284	2 994	6 081	5 371

Liikevaihto liiketoiminnoittain

(1 000 EUR)	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Tiedonhallintaratkaisut	33 908	28 586	63 011	54 698	107 293	115 606
Karttakeskus	2 566	2 868	5 241	5 281	10 449	10 409
Muut	-1 906	-1 361	-3 512	-2 541	-5 237	-6 207
Konserni yhteensä	34 568	30 093	64 740	57 437	112 505	119 808

2.3. Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutos

(1 000 EUR)	1–6/2017	1–6/2016	1–12/2016
Kirjanpitoarvo kauden alussa	63 573	63 594	63 594
Lisäykset	3 871	326	1 043
Vähennykset	-	-	-342
Kauden poistot	-406	-457	-861
Kurssierot	-727	79	139
Kirjanpitoarvo kauden lopussa	66 311	63 542	63 573

2.4. Osakepääoma, sijoitetun vapaan pääoman rahasto ja omat osakkeet

(1 000 EUR)	Ulkona olevat osakkeet	Osakepääoma	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Omat osakkeet
1.1.2016	21 604 510	5 105	47 731	-2 056
30.6.2016	21 604 510	5 105	47 731	-2 056
1.1.2017	21 628 771	5 105	47 737	-1 993
30.6.2017	21 628 771	5 105	47 737	-1 993

Affecto Oyj:n hallussa on 821 974 omaa osaketta eli 3,7 % kaikista osakkeista. Rekisteröity osakkeiden lukumäärä on 22 450 745 osaketta.

2.5. Korolliset velat

(1 000 EUR)	30.6.2017	31.12.2016
Lainat rahoituslaitoksilta, pitkäaikainen osuus	10 485	12 483
Lainat rahoituslaitoksilta, lyhytaikainen osuus	4 000	4 000
	14 485	16 483

Affecton pankkilainassa on kovenanttiehtoja, joiden rikkoutuminen voi johtaa rahoituskulujen kasvuun tai jopa lainan irtisanomiseen. Kovenanttiehtojen perusteena on nettovelkojen suhde tulokseen ennen korkoja, veroja ja poistoja sekä nettovelkojen suhde omaan pääomaan. Kovenanttiehtoja tarkastellaan neljännesvuosittain, ja ehdot täytyivät raportointihetkellä.

2.6. Vakuudet ja vastuusitoumukset

Ei-purettavissa olevien muiden sopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat:

(1 000 EUR)	30.6.2017	31.12.2016
Yhden vuoden kuluessa	3 044	2 807
1–5 vuoden kuluessa	4 502	4 410
Yli viiden vuoden kuluessa	345	484
Yhteensä	7 891	7 701

Muut omasta puolesta annetut vakuudet:

(1 000 EUR)	30.6.2017	31.12.2016
Pantit	52	31
Muut vakuudet	1 385	1 000

Muut vakuudet ovat pääosin asiakasprojektien vakuudeksi asetettuja takauksia. Takaukset sisältävät sekä konsernin emoyhtiön takaamia pankkitakauksia että emoyhtiön ja tytäryhtiöiden antamia takauksia.

2.7. Lähipiiritapahtumat

Johdon työsuhde-etuudet sekä hallitukselle maksetut palkkiot:

(1 000 EUR)	1–6/2017	1–6/2016	1–12/2016
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	1 324	1 057	1 995
Työsuhteen päättymisen jälkeiset etuudet	181	127	246
Työsuhteen päättymiseen liittyvät korvaukset	62	112	112
Osakeperusteiset maksut	-	-	-
Yhteensä	1 567	1 296	2 353

Ostot lähipiiriin kuuluvilta:

(1 000 EUR)	1–6/2017	1–6/2016	1–12/2016
Ostot yhtiön johtoon kuuluvan avainhenkilön määräysvallassa olevalta yritykseltä	-	13	13
Ostovelat yhtiön johtoon kuuluvan avainhenkilön määräysvallassa olevalta yritykseltä	-	-	-

3. Tunnusluvut

	4–6/17	4–6/16	1–6/17	1–6/16	2016	Viim. 12 kk
Liikevaihto, 1 000 euroa	34 568	30 093	64 740	57 437	112 505	119 808
Käyttökate, 1 000 euroa	686	2 487	2 747	3 747	7 528	6 528
Vertailukelpoinen liikevoitto, 1 000 euroa	924	2 278	3 073	3 290	6 347	6 129
Segmenttien operatiivinen tulos, 1 000 euroa	924	2 278	3 073	3 290	6 667	6 449
Liikevoitto, 1 000 euroa	485	2 278	2 341	3 290	6 667	5 718
Tulos ennen veroja, 1 000 euroa	460	2 107	2 284	2 994	6 081	5 371
Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkaille, 1 000 euroa	363	1 600	1 615	2 290	4 721	4 046
Käyttökate, %	2,0	8,3	4,2	6,5	6,7	5,4
Vertailukelpoinen liikevoitto, %	2,7	7,6	4,7	5,7	5,6	5,1
Segmentin operatiivinen tulos, %	2,7	7,6	4,7	5,7	5,9	5,4
Liikevoitto, %	1,4	7,6	3,6	5,7	5,9	4,8
Tulos ennen veroja, %	1,3	7,0	3,5	5,2	5,4	4,5
Katsauskauden tulos emoyhtiön osakkaille, %	1,1	5,3	2,5	4,0	4,2	3,4
Omavaraisuusaste, %	59,4	60,4	59,4	60,4	59,6	
Nettovelkaantumisaste, %	3,8	3,4	3,8	3,4	-6,7	
Korolliset nettovelat, 1 000 euroa	2 327	2 081	2 327	2 081	-4 273	
Bruttoinvestoinnit pysyviin vastaaviin (ilman yrityskauppoja), 1 000 euroa	271	172	417	326	1 043	
Bruttoinvestoinnit, % liikevaihdosta	0,8	0,6	0,6	0,6	0,9	
Tilaukanta, 1 000 euroa	51 268	45 817	51 268	45 817	55 033	
Henkilöstö keskimäärin	1 006	976	991	980	987	
Osakekohtainen tulos, euroa	0,02	0,07	0,07	0,11	0,22	0,19
Osakekohtainen tulos (laimennettu), euroa	0,02	0,07	0,07	0,11	0,22	0,19
Osakekohtainen oma pääoma, euroa	2,84	2,84	2,84	2,84	2,96	
Osakkeiden lukumäärä keskimäärin, 1 000 kpl	21 629	21 605	61 629	21 605	21 613	21 625
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa, 1 000 kpl	21 629	21 605	61 629	21 605	21 629	21 629

Tunnuslukujen laskentakaavat

Käyttökate	=	Tulos ennen korkoja, veroja, poistoja ja arvonalentumisia	
Segmentin operatiivinen tulos	=	Liikevoitto ennen liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä tehtyjen käypään arvoon arvostamisten (IFRS 3), yrityshankintojen lisäkauppahintaan liittyvien kulujen ja liikearvon arvonalentumisten poistoja	
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Taseen loppusumma – saadut ennakot}}$	*100
Nettovelkaantumisaste, %	=	$\frac{\text{Korolliset velat – rahavarat}}{\text{Oma pääoma}}$	*100
Korolliset nettovelat	=	Korolliset velat – rahavarat	
Osakekohtainen tulos	=	$\frac{\text{Katsauskauden tulos emoyhtiön omistajille}}{\text{Osakkeiden keskimääräinen osakeantioikaistu lukumäärä}}$	
Osakekohtainen oma pääoma	=	$\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden antioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$	
Osakekannan markkina-arvo	=	Katsauskauden lopun osakemäärä ilman yhtiön hallussa olevia omia osakkeita x viimeisen päivän kurssi	
Vertailukelpoinen liikevoitto	=	Liikevoitto – vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät	
Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät:		Vertailukelpoisuuteen vaikuttavat erät liittyvät rakennejärjestelyihin tai ovat muutoin tavalliseen liiketoimintaan kuulumattomiin tapahtumiin tai toimintoihin liittyviä. Näitä ovat esimerkiksi IFRS 3 -liitännäiset kulut sekä liikearvon arvonalentumisten poistot.	
IFRS 3 -kulut		IFRS 3 -liitännäiset kulut ovat liiketoimintojen yhdistämisen yhteydessä tehtyihin käyvän arvon arvostamisiin sekä yrityskaupan lisäkauppahintaan liittyviä kuluja.	

AFFECTO OYJ:N YHTIÖJÄRJESTYS

1 Yhtiön nimi ja kotipaikka

Yhtiön nimi on Affecto Oyj, ruotsiksi Affecto Abp ja englanniksi Affecto Plc.

Yhtiön kotipaikka on Helsinki.

2 Yhtiön toimiala

Yhtiö harjoittaa konsultointitoimintaa ja kauppaa tietotekniikka-alalla, tietotekniikkatuotteiden ja -palvelujen tuontia ja vientiä sekä muuta alaan liittyvää toimintaa. Yhtiön toimialana on lisäksi karttoihin ja muihin paikkatietoa sisältäviin tuotteisiin liittyvä paikkatietoaineistojen luominen, ylläpito, tietokantaistaminen, myynti, välitys tai vuokraus, paikkatietoalan ohjelmistojen ja järjestelmien kehitys, tuotanto, myynti ja välitys ja näihin liittyvä konsultointi sekä internet-, mobiili-Internet tai vastaaviin teknologioihin perustuva paikkatietopalveluiden kehitys, tuotanto ja myynti. Yhtiöllä on oikeus omistaa kaikenlaista kiinteää omaisuutta samoin kuin osakkeita ja osuuksia koti- ja ulkomaisissa yrityksissä.

3 Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4 Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä sekä enintään neljä varajäsentä.

Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaaleja ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

5 Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.

6 Edustaminen

Yhtiötä edustaa hallituksen puheenjohtaja yhdessä hallituksen jäsenen kanssa.

Hallitus voi antaa edustusoikeuden yhtiön työntekijöille tai muille henkilöille. Oikeutetut edustavat yhtiötä yksin tai kaksi yhdessä.

7 Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

8 Tilintarkastaja

Yhtiössä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaaleja ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

9 Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava osakkeenomistajille aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla ja hallituksen niin päättäessä yhdessä laajalevikkisessä hallituksen määräämässä sanomalehdessä. Kutsu on kuitenkin aina toimitettava vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää.

Osakkeenomistajan on saadakseen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna ilmoittautumispäivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

Yhtiökokoukset pidetään Helsingissä tai Espoossa.

10 Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

Kokouksessa on

esitettävä

- 1 yhtiön ja konsernin tilinpäätökset, jotka käsittävät tuloslaskelman, taseen ja toimintakertomuksen;
- 2 yhtiön ja konsernin tilintarkastuskertomukset;

päätettävä

- 3 tuloslaskelman ja taseen sekä konsernituloslaskelman ja -taseen vahvistamisesta;
- 4 toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
- 5 mahdollisen osingonjaon aika;
- 6 vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
- 7 hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkiosta;
- 8 hallituksen jäsenten lukumäärästä;

valittava

- 9 hallituksen jäsenet;
- 10 sekä tilintarkastaja;

käsiteltävä

- 11 muut kutsussa mainitut asiat.