





SISÄLTÖ

Neomarkka Oyj lyhyesti	1
Toimitusjohtajan katsaus	2
Substanssilaskelma	6
Tilinpäätös	
Hallituksen toimintakertomus	8
Konsernin tuloslaskelma (IFRS)	11
Konsernin tase (IFRS)	12
Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)	13
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista (IFRS)	13
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot (IFRS)	14
Tunnusluvut	26
Tunnuslukujen laskentakaavat	27
Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)	28
Emoyhtiön tase (FAS)	29
Emoyhtiön rahavirtalaskelma (FAS)	30
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot (FAS)	31
Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle	37
Tilintarkastuskertomus	38
Osakkeet ja osakkeenomistajat	39
Konsernin hallinto	40
Hallitus	44
Tietoa osakkeenomistajille	46



NEOMARKKA LYHYESTI

- Neomarkka Oyj on sijoitusyhtiö, jonka B-osakkeet noteerataan Helsingin Pörssissä.
- Neomarkan tavoitteena on saavuttaa substanssilleen korkea absoluuttinen tuotto osake- ja korkomarkkinoiden yleisestä kehityksestä riippumatta. Lisäksi yhtiön tavoittelema tuottojen vaihtelutaso on alaisempi kuin osakemarkkinoilla vallitseva taso.
- Yhtiö on keskittänyt pääosan sijoituksistaan absoluuttisen tuoton rahastoihin eli hedge-rahastoihin.
- Yhtiö voi sijoittaa myös suoraan tai epäsuorasti osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin, johdannaisiin ja muihin noteerattuihin tai noteeraamattomiin arvopapereihin.
- Neomarkan kokonaan omistama tytäryhtiö Novalis Oyj hallinnoi konsernin telesektoriin kohdistuvia noteeraamattomia sijoituksia.
- Neomarkan tavoitteena on käyttää nettotuloksesta vähintään 30 % osingonmaksuun.

VUOSI 2006

- Vuoden päättyessä substanssiarvo oli 10,04 euroa osakkeelta (edellisenä vuonna 9,70 euroa, josta omistajille on jaettu osinkoa 0,30 euroa osakkeelta).
- Vuoden osinkokorjattu substanssin tuotto oli 6,7 % (6,6 %).
- Hallitus ehdottaa, että osinkoa jaetaan 0,30 euroa osakkeelta (0,30 euroa).
- Vuoden aikana sijoitusaste pysyi korkeana ollen keskimäärin noin 155 % substanssiarvosta. Hedge-rahastojen osuus nousi ja se oli keskimäärin noin 120 %, kun taas noteeraamattomien sijoitusten osuutta pienennettiin 25 %:sta 7 %:iin.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS



Samuel von Martens
Toimitusjohtaja

Vuonna 2006 Neomarkan substanssin tuotto oli 6,7 % kulujen ja verojen jälkeen. Sijoitustoiminnan laajuus oli edellisen vuoden tasolla, konsernin tasearvon päätyessä 103 miljoonaan euroon. Riskitaso pieneni, kun yhtiö myi suurimman noteeraamattoman sijoituksensa, joka edusti lähes 20 % substansista. Kaupan seurauksena yhtiön sijoituskapasiteetti on suurempi kuin aikaisemmin.

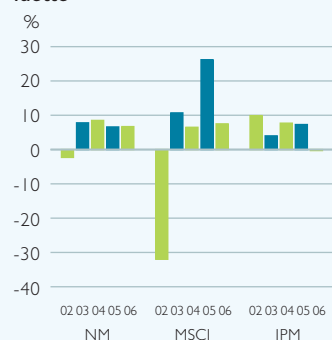
Neomarkan hedge-rahastosalkulla oli vaihteleva vuosi, joka päättyi erittäin vahvaan viimeiseen vuosineljännekseen. Salkun hajautus ja dynamiikka on kaiken aikaa toiminut hyvin. Viiden vuoden jaksolle on osunut erittäin heikko osakevuosi (2002) ja myös heikko valtionlainavuosi (2006). Kumpikaan markkina ei ole ratkaisevasti heikentänyt hedge-rahastosalkun tuottoa.

Neomarkan tuottotavoite onkin määritelty riippumattomaksi markkinoiden vuosittaisista tuotoista. Tavoitteena on, että tasaisempi kehitys johtaa parempaan lopputulokseen.

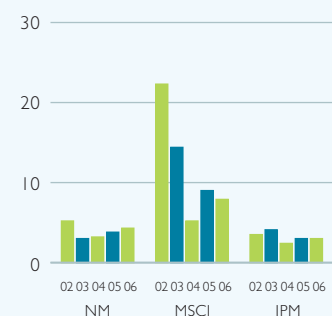
Neomarkan saavuttaman tuoton ja riskin suhteuttamiseksi esitetään oheisissa diagrammeissa vertailu osakemarkkinoiden maailmanindeksin sekä euroalueen joukkovelkakirjaindeksin kesken. Valitut indeksit kuvaavat perinteisten, hyvin hajautettujen sijoitusten tuottoa sekä riskitasoa.

Ensimmäinen diagrammi esittää tuottoluvut, toinen toteutuneen riskitason volatilitteetillä ilmaistuna ja kolmas Sharpen lukua. Vuonna 2006 Neomarkan osakekohtainen substanssi tuotti 6,7 %. Tuotto saavutettiin alhaisella riskillä volatilitteetin jäädessä 4,3 %:iin. Samanaikaisesti osakkeet tuottivat maailmanlaajuisesti euroissa 7,4 % ja euroalueen valtionlaintuotto jäi negatiiviseksi tuoton ollessa -0,3 %. Neomarkan Sharpen luku oli 0,8, maailmanindeksin Sharpen luku oli 0,5 ja valtionlaintuotto negatiivinen. Korkea Sharpen luku tarkoittaa, että tuotto on ollut korkea suhteessa toteutuneeseen riskiin. Tuottodiagrammin esittämien viiden vuoden historia havainnollistaa osakemarkkinoiden korkeamman riskin aiheuttamat suuret tuottoheilahtelut.

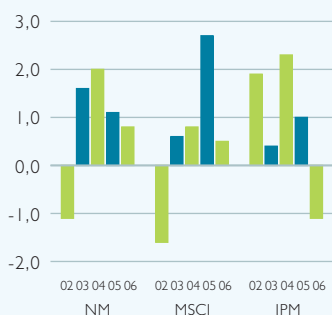
Tuotto



Volatiliteetti



Sharpe



NM = Neomarkan substanssi, osinkokorjattu
MSCI = Maailmanmarkkinoiden osakeindeksi,
Morgan Stanley World Free Yield Index (EUR)
JPM = Euroalueen jvk-indeksi,
JP Morgan EMU Government Bond Index (EUR)

Markkinoiden tuottotaso

Vuonna 2006 niin sanottu riskitön sijoitus rahamarkkinoille tuotti euromääräisenä 3,2 %. Riskisijoitus eurooppalaisiin osakkeisiin (Stoxx 50) tuotti tämän lisäksi korkeahkon 10 %:n riskipreemion. Toisaalta sijoitus euroalueen valtionlainoihin (JPM EMU Government Bond) tuotti tappiota.

Vastaavasti Japanissa Nikkei 225:n riskipreemio yli jenin korkotason oli 6 %. Yhdysvalloissa osakemarkkinoiden riskipreemio yli dollarin korkotason oli S&P 500:n mukaan 9 % ja Nasdaq:n mukaan 5 %.

Osakemarkkinat ovat hemmotelleet sijoittajia neljän vuoden ajan normaalia korkeammilla tuotoilla. Silti muistamme vielä hyvin, että maailmanindeksin riskipreemio oli -35 % vuonna 2002, -17 % vuonna 2001 ja -12 % vuonna 2000. Tarkastelujaksoa tarvitsee pidentää vain viiteen vuoteen, niin tasaisemmin kehittyvä hedge-rahastosalkku on tuottanut enemmän kuin maailmanlaajuisesti hajautettu osakesalkku. Samaan päädytään mitattiin maailmanindeksiä sitten euroissa tai paikallisissa valuutoissa. Jaksoa edeltää kaksi osakemarkkinoiden kannalta erittäin heikkoa vuotta.

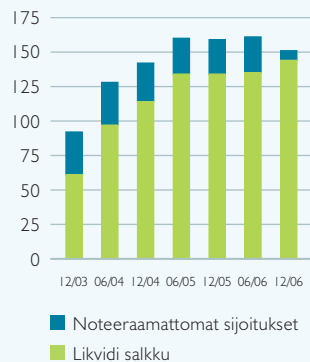
Riittävän pitkällä aikavälillä osakemarkkinoiden riskipreemio tasoittuu noin 3 ja 5 % välille. Esimerkiksi viimeksi kuluneen kymmenen vuoden aikana keskimääräinen riskittömän koron ylittävä tuotto on ollut 4,0 % vuodessa perustuen maailmanindeksiin (MSCI World Free Yield, USD).

Aktiivinen varainhoito

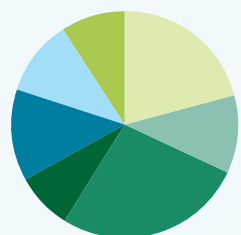
Aktiivinen varainhoitaja voi parantaa tuottoa markkinoiden keskiarvoon verrattuna ja myös pienentää riskiä. Neomarkka on sijoittanut aktiivisiin varainhoitajiin ja huolehtinut siitä, että salkku on hajautettu tarpeeksi monen varainhoitajan ja eri sijoitustyylien välillä. Suurin osa sijoituksista kohdistui hedge-rahastoihin. Nämä ovat rahastoja, jotka sijoittavat muun muassa osake-, korko- ja hyödykemarkkinoille ja joiden strategian mukaista on suojautua tappioilta. Vain pieni osa sijoituksista suuntautui osakemarkkinoille perinteisemmin ilman suojausstrategiaa.

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

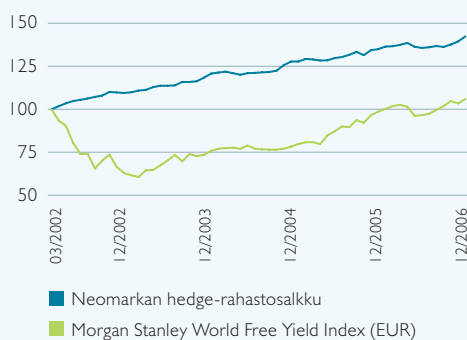
Sijoitusaste



Neomarkan likvidi salkku



Hedge-rahastosalkun kumulatiivinen tuotto



Sijoitusaste

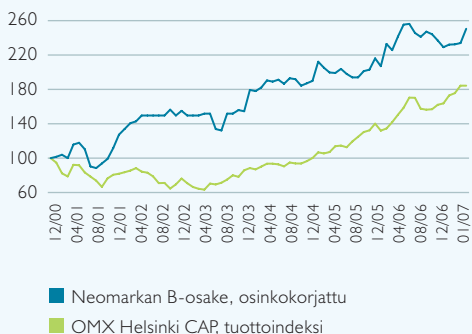
Neomarkan sijoitusaste oli keskimäärin noin 155 % substanssista. Sijoitusastetta on pidetty korkeana, jotta sijoitusten tuotolla olisi suurempi vaikutus substanssin tuottoon. Korkeamman sijoitusasteen vastapainoksi salkku on hajautettu hyvin ja se koostuu eri omaisuusluokkiin kohdistuvista sijoituksista ja sijoitustyyleistä, jotka eivät ole riippuvaisia samoista riskitekijöistä.

Neomarkan hedge-rahastosalkku

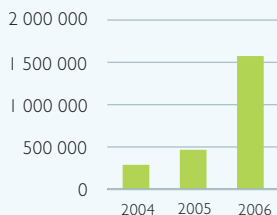
Neomarkan hedge-rahastosalkun tuotto on ollut hyvin tasainen, mikä on mahdollistanut myös velkarahan käytön hedge-rahastosijoituksiin. Kun korkokulut vähennetään, on hedge-rahastosalkun vivutettu tuotto ollut keskimäärin 9,3 % vuodessa viisi vuotta täyttävän historiansa aikana.

Tunnusomaista aidoille hedge-rahastoille on tappioilta suojaautuminen. Neomarkan tapauksessa 79 % kuukausista salkun tuotto on ollut positiivinen ja tuottojakauma on ollut selvästi positiiviseen suuntaan vinoutunut. Neomarkan hedge-rahastosalkun korrelaatio osake- ja korkomarkkinoihin on ollut alhainen (<0,2).

Osakkeen tuottokehitys



Osakevaihto, kpl



Osakekurssi

Osakkeen likviditeetti parani vuoden 2006 aikana. Vuoden päättyessä osakkeen hinta oli 21 % alle viimeksi julkistetun substanssiarvon. Osingot mukaan lukien Neomarkan osake tuotti vain 4,0 % kalenterivuoden aikana. Oheisessa diagrammissa verrataan Neomarkan osakkeen kehittymistä vuoden 2001 alusta OMX Helsinki CAP -indeksiin (entinen HEX Portfolioindeksi). Kyseisellä jaksolla Neomarkan osake on osingot mukaanlukien tuottanut keskimäärin 15 % vuodessa, mikä on enemmän kuin indeksiin kuuluvien Helsingin Pörssin yhtiöiden keskimääräinen tuotto.

Osakkeen likviditeetti on tärkeä tekijä, jotta kaupanteko yhtiön osakkeella olisi vaivatonta ja kustannukset mahdollisimman alhaiset. Oheisen diagrammin osakevaihtoluvuista on vuoden 2005 osalta jätetty pois suuri yksittäinen kauppa, jolloin luvut ovat paremmin vertailukelpoiset. Osakemääräinen vaihto kasvoi vuonna 2006, mutta parannettavaa jäi edelleen.

Neomarkan tavoitteena on, että osakkeen likviditeetti parane edelleen ja että osake antaa hyvän ja tasaisen tuoton osakkeenomistajille.

Hallitus käynnisti vuonna 2006 strategiatyöskentelyn, joka tulee vaikuttamaan yhtiön sijoituspolitiikkaan. Hedge-rahastosijoituksissa Neomarkka on sopinut yhteistyöstä eQ Rahastoyhtiön kanssa. Neomarkka toimii eQ Rahastoyhtiön hallinnoiman hedge-rahastoihin sijoittavan erikoissijoitusrahaston salakunhoidon neuvonantajana. Omat hedge-rahastosijoituksensa Neomarkka on organisoimassa siten, että ne tehdään kyseisen yhteistyön puitteissa. Järjestely vähentää Neomarkan sijoituksiin liittyvää hallinnollista työtä.

Samuel von Martens
Toimitusjohtaja

SUBSTANSSILASKELMA

Neomarkka-konserni 31.12.	2006	2005	2004
Substanssi per osake, euroa	10,04	9,70	9,40
maksettu osinko	0,30	0,30	0,08
Varat	milj. euroa	milj. euroa	milj. euroa
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	0,1	0,0	0,0
Laskennallinen verosaaminen	-	0,0	0,3
Lyhytaikaiset varat			
Noteeratut osakkeet ja osakerahastot	7,5	11,3	11,1
Hedge-rahastot	75,7	67,3	53,2
Noteeraamattomat osakkeet	4,1	14,8	15,6
Muut lyhytaikaiset varat	15,5	6,4	6,8
Varat yhteensä	102,9	99,8	87,0
Lyhytaikainen vieras pääoma	-40,8	-40,8	-30,4
Laskennallinen verovelka	-1,6	-0,6	-0,0
Substanssi	60,5	58,4	56,6
Osakkeiden lukumäärä	6 020 360	6 020 360	6 020 360

Julkisesti noteeratut arvopaperit on arvostettu viimeiseen kaupantekokurssiin ja rahastot ilmoitettuun lopulliseen tai arvioituun substanssiarvoon. Jos kaupantekokurssia ei ole, on käytetty ostonoteerausta. Noteeraamattomat arvopaperit, joiden käypä arvo ei ole ollut luotettavasti määriteltävissä, arvostetaan hankintahintaan.

Laskennalliset verosaamiset on vähennetty laskennallisista verovelosta. Vuoden 2006 lopussa edellisten tilikausien laskennalliset verosaamiset oli käytetty kokonaisuudessaan.

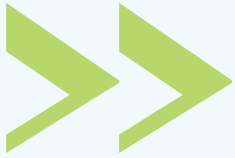
Substanssiraportit

Neomarkka julkaisee kuukausittain substanssiraportin, josta sijoittajat saavat ajankohtaista tietoa sijoitustoiminnan tuotosta. Raportti julkaistaan pääsääntöisesti kymmenen arkipäivän kuluessa kalenterikuukauden päätyttyä, pörssitiedotteena ja konsernin verkkosivuilla osoitteessa www.neomarkka.fi.

Substanssin kuukausituotot, %

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Vuosi	MSCI
2006	1,4	0,2	1,0	0,9	-2,4	-0,7	0,1	1,8	-0,3	1,5	1,2	1,8	6,7	7,4
2005	-0,1	1,5	-0,6	-0,5	2,0	1,0	0,6	0,5	1,3	-1,8	1,7	0,9	6,6	26,2
2004	1,1	0,5	0,3	0,2	-0,6	0,9	0,1	0,0	0,3	0,9	3,1	1,3	8,5	6,5
2003	-1,5	-0,7	0,0	2,1	0,7	1,0	1,3	1,6	0,7	1,2	0,9	0,2	7,8	10,7
2002	0,4	0,5	1,2	0,5	0,7	-2,1	-2,1	0,0	-2,5	1,1	2,0	-1,7	-2,3	-32,0

MSCI=Maailmanmarkkinoiden osakeindeksi, Morgan Stanley World Free Yield Index (EUR)



TILINPÄÄTÖS

Hallituksen toimintakertomus	8
Konsernin tuloslaskelma (IFRS)	11
Konsernin tase (IFRS).....	12
Konsernin rahavirtalaskelma (IFRS)	13
Laskelma konsernin oman pääoman muutoksista (IFRS)	13
Konsernitilinpäätöksen liitetiedot (IFRS).....	14
Tunnusluvut	26
Tunnuslukujen laskentakaavat.....	27
Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS).....	28
Emoyhtiön tase (FAS)	29
Emoyhtiön rahavirtalaskelma (FAS).....	30
Emoyhtiön tilinpäätöksen liitetiedot (FAS)	31
Hallituksen ehdotus yhtiökokoukselle	37
Tilintarkastuskertomus	38

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2006

Neomarkka on Helsingin pörssin pohjoismaisella listalla noteerattu sijoitusyhtiö. Yhtiön tehtävänä on luoda omistaja-arvoa muodostamalla kanava sellaisiin sijoituskohteisiin, joita osakkeenomistajien on muuten vaikea tavoittaa.

Sijoitustoiminnan tavoitteena on korkea absoluuttinen tuotto osake- ja korkomarkkinoiden yleisestä kehityksestä riippumatta. Yhtiö tavoittelee osakemarkkinoilla vallitsevaa tasoa alhaisempaa tuottojen vaihtelutasoa.

Yhtiö on keskittänyt pääosan sijoituksistaan absoluuttisen tuoton rahastoihin eli hedge-rahastoihin. Hedge-rahastot on yleensä suunnattu ammattimaisille sijoittajille ja niiden minimisijoitukset voivat olla hyvinkin suuria.

Pienempi osa substanssista on ollut sijoitettuna suoraan tai epäsuorasti osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin, johdannaisiin ja muihin noteerattuihin tai noteeraamattomiin arvopapereihin. Yhtiö on säädellyt riskitasoaan sijoitussalkun muutosten lisäksi myös sijoitusastetta ja vieraan pääoman määrää muuttamalla.

Hallitus käynnisti vuonna 2006 strategiatyöskentelyn, joka tulee vaikuttamaan yhtiön sijoituspolitiikkaan.

Tulos ja rahoitus

Konsernin arvopaperitoiminnan voitot ja tappiot olivat 8,0 miljoonaa euroa (6,7 miljoonaa euroa vuonna 2005). Arvopaperitoiminnan voitot ja tappiot koostuvat lähinnä arvopapereiden realisoiduista ja realisoimattomista voitoista, saaduista osingoista ja korkotuloista. Liiketoiminnan kulut olivat 1,4 miljoonaa euroa (1,1 miljoonaa euroa). Tilikauden tulos oli 3,9 miljoonaa euroa (3,6 miljoonaa euroa). Osakekohtainen tulos oli 0,64 euroa (0,60 euroa).

Tilikauden päättyessä oma pääoma osaketta kohden oli 10,04 euroa (9,70 euroa) ja omavaraisuusaste 59,7 % (58,6 %). Oman pääoman tuotto IFRS:n mukaan laskettuna oli 6,5 % (6,3 %).

Aineellinen käyttöomaisuus oli poistojen jälkeen 51 000 euroa (16 000 euroa). Yhtiö investoi tilikaudella 2006 aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin 65 000 euroa (0).

Konsernin realisoimattomat voitot supistuivat vuoden alun 11,4 miljoonasta eurosta vuoden lopun 6,1 miljoonaan euroon. Konsernilla oli sijoitustarkoituksessa otettua lyhytaikaista pankkirahoitusta vuoden lopussa 40 miljoonaa euroa (40 miljoonaa euroa).

Substanssiarvo

Vuoden 2006 päättyessä konsernin substanssiarvo oli 60,5 miljoonaa euroa (58,4 miljoonaa euroa vuonna 2005). Substanssiarvon muutos oli 3,9 miljoonaa euroa (3,6 miljoonaa euroa), omistajille jaettu osinko mukaan lukien. Osakekohtainen substanssiarvo oli

10,04 euroa osakkeelta (9,70 euroa). Omistajille jaettiin osinkoa 0,30 euroa osakkeelta vuodelta 2005.

Osakekohtainen substanssi tuotti maksetut osingot mukaan lukien 6,7 % (6,6 %). Substanssin kuukausiarvoista laskettu vuositason volatiliteetti oli 4,3 % (3,8 %) ja Sharpen luku oli 0,8 (1,1). Samanaikaisesti osakkeet tuottivat maailmanlaajuisesti MSCI World Free Yield -indeksin mukaan (euromääräinen ja osinkokorjattu) 7,5 % (26 %) ja euroalueen joukkovelkakirjat tuottivat JP Morganin Government Bond -indeksin mukaan -0,3 % (5,3 %). Maailmanindeksin Sharpen luku oli 0,5 (2,4) ja jvk-indeksin Sharpen luku negatiivinen (1,0). Yhdysvaltojen osakemarkkinat (S&P 500, USD yield) tuottivat 15,8 % (4,8 %) ja Sharpen luku oli 1,9 (0,3), kuukausiarvoista laskettuna.

Substanssin kehittyminen on ollut vakaata. Kolmen vuoden jaksolla Neomarkan substanssi on tuottanut keskimäärin 7,3 % vuodessa (7,6 %), volatiliteetti on ollut 3,7 % (3,4 %) ja Sharpen luku 1,3 (1,6). Volatiliteetti on tuoton vaihtelua eli riskiä kuvaava mittari. Vastaavasti Sharpen luku kuvaa tuoton suhdetta riskiin. Korkea Sharpen luku tarkoittaa, että tuotto on ollut korkea suhteessa toteutuneeseen riskiin.

Neomarkan kurssikehitys ja osakkeiden vaihto

Vuoden viimeisenä pörssipäivänä Neomarkka Oyj:n B-osakkeen kurssi oli 7,76 euroa (7,75 euroa). Osakkeen kokonaistuotto oli 4,0 % (10,0 %), kun osingonmaksu otetaan huomioon. Osakkeen hinta oli vuoden päättyessä substanssiarvoa alhaisempi.

Yhtiön B-osakkeita vaihdettiin Helsingin Pörssissä vuonna 2006 yhteensä 1 545 060 kpl (2 289 012 kpl), vastaten 26,3 % B-osakkeiden määrästä (38,9 %) ja 13,3 miljoonaa euroa (21,7 miljoonaa euroa). Vuoden alin kurssi oli 7,31 euroa (6,40 euroa) ja ylin kurssi 9,20 euroa (8,38 euroa). Vuoden viimeisenä pörssipäivänä yhtiön kaikkien osakkeiden arvo pörssikurssilla arvostettuna oli 46,7 miljoonaa euroa (46,7 miljoonaa euroa).

Tilinpäätöskäytäntö

Neomarkka-konserni siirtyi 1.1.2005 noudattamaan kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (International Financial Reporting Standards, IFRS). Konsernitilinpäätös on laadittu IAS 34 standardin mukaan ja emoyhtiön tilinpäätös on laadittu suomalaisen kirjanpitolainsäädännön mukaan. Konsernitilinpäätöksen kaikki tilinpäätösluvut mukaan lukien edellisen vuoden vertailuluvut on esitetty IFRS-standardien mukaisesti.

Sijoitukset

Vuoden päättyessä Neomarkan hedge-rahastosijoitusten markkina-arvo oli 75,7 miljoonaa euroa (67,3 miljoonaa euroa) ja

noteerattujen osakkeiden ja osakerahastojen markkina-arvo oli 7,5 miljoonaa euroa (11,3 miljoonaa euroa). Novalis Oyj:n noteeraamattomien sijoitusten arvo oli 4,1 miljoonaa euroa (14,8 miljoonaa euroa). Muut kuin euromääräiset sijoitukset suojattiin täysimääräisesti valuuttatermiineillä. Sijoitusaste oli keskimäärin 155 % substanssiarvosta.

Hedge-rahastot ja noteeratut osakkeet

Vuonna 2006 Neomarkka Oyj:n likvidi sijoitussalkku koostui hedge-rahastoista, noteeratuista osakkeista sekä valuuttatermiineistä. Likvidin sijoitussalkun suuruus oli keskimäärin noin 138 % konsernin substanssiarvosta (130 %).

Hedge-rahastot muodostivat vuoden lopulla 125 % substanssiarvosta (115 %). Vuoden aikana Neomarkka sijoitti viiteen uuteen rahastoon ja luopui kahdesta rahastosta. Sijoitussalkun hajautusta parannettiin edelleen lisäämällä sekä hedge-rahastojen lukumäärää että sijoitusstrategioiden lukumäärää. Vuoden lopulla osa hedge-rahastosijoituksista siirrettiin eQ Active Hedge nimiseen rahastoon, johon Neomarkka samalla sijoitti. Käytännössä järjestely ei vaikuttanut Neomarkan hedge-rahastosijoitusten määrään, hajautukseen tai tuottoon. Neomarkka omisti vuodenvaihteessa suoraan seitsemää hedge-rahastoa ja epäsuoraan eQ Active Hedgen kautta kahtatoista hedge-rahastoa.

Osakesijoitusten osuutta alennettiin loppuvuodesta ja se oli vuoden päättyessä 12 % substanssiarvosta. Neomarkka omisti vuonna 2006 sekä suomalaisia että ulkomaisia osakkeita.

Noteeraamattomat sijoitukset

Neomarkan kokonaan omistaman tytäryhtiön Novalis Oyj:n sijoitussalkku muodostui noteeraamattomista suomalaisista puhelin-yhtiöistä. Noteeraamattomien sijoitusten hankinta-arvo oli vuoden 2006 päättyessä 4,1 miljoonaa euroa (14,8 miljoonaa euroa). Kuluneen vuoden aikana Novalis myi kaikki omistamansa Osuuskunta KPY:n osuudet hintaan 11,8 miljoonaa euroa. Konserni kirjasi myynnistä 1,0 miljoonan euron voiton. Pääosa myydyistä osuuksista oli hankittu Neomarkka-konserniin

vuonna 1999. Tämän sijoituksen kokonaistuotoksi muodostui noin 30 %, kun osuuskunnalta saadut osuuskorot otetaan huomioon. Sijoituksen sisäinen korko (IRR) jäi alhaiseksi ollen vain 3,9 % vuodessa. Novalis ei tehnyt uusia sijoituksia vuonna 2006. Vuonna 2006 Novalis Oyj sai osinkoina 0,5 miljoonaa euroa (0,5 miljoonaa euroa).

Konsernin taseessa noteeraamattomat sijoitukset on arvostettu IFRS-periaatteiden mukaisesti hankinta-arvoon, koska niiden markkina-arvo ei ole luotettavasti määritettävissä. Hallitus on puhelin-yhtiösalkun arvostuksen tueksi teettänyt riippumattoman asiantuntijan arvonmäärityksen Initia Corporate Finance:llä Oulun Puhelin Oyj:stä ja Satakunnan Puhelin Oyj:stä. Tammikuussa 2007 päivytyssä lausunnossa asiantuntija on antanut arviövälän (ala- ja ylärajan) molempien puhelin-yhtiöiden käyväälle arvolle. Satakunnan Puhelin Oyj:n kohdalla annettu arviövälä asettuu kokonaan hankinta-arvon yläpuolelle ja Oulun Puhelin Oyj:n kohdalla arviövälän keskiarvo asettuu hankinta-arvon yläpuolelle. Hallitus pitää arvonmäärityksen tulosta suuntaa-antavana, mutta arvioi siihen liittyvän niin paljon epävarmuutta, että perusteita puhelin-yhtiöomistusten kirjaamiselle arvioituaan markkina-arvoon ei ole.

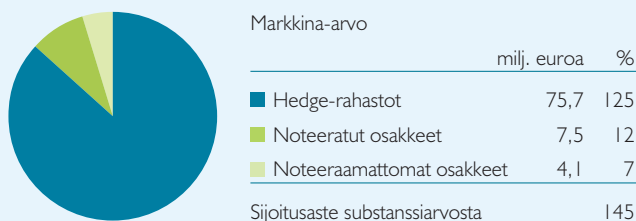
Konsernirakenne ja osakkeenomistajat

Neomarkka Oyj on emoyhtiö konsernissa, johon kuuluvat Neomarkan kokonaan omistamat tytäryhtiöt Novalis Oyj ja Alnus Oy. Konserni-yhtiöiden kotipaikka on Helsinki.

Vuoden 2006 lopulla Neomarkka Oyj:llä oli 13 888 osakkeenomistajaa (14 515). Yhtiön suurimman osakkeenomistajan Reka Oy:n omistusosuus oli vuoden lopulla 32,49 % osakkeista (32,49 %) ja 53,09 % äänistä (53,09 %). Neomarkka Oyj on täten osa Reka-konsernia. Reka Oy:n kotipaikka on Hyvinkää.

Vuoden päättyessä Neomarkan toiseksi suurimman osakkeenomistajan Metsäliitto Osuuskunnan omistusosuus oli 20,02 % osakkeista (20,02 %) ja 13,90 % äänistä (13,90 %). Kymmenen suurimman osakkeenomistajan yhteenlaskettu omistusosuus oli vuoden lopulla 58,37 % osakkeista (57,69 %) ja 71,05 % äänistä (70,58 %).

Sijoitukset 31.12.2006



HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

Hallitus ja tilintarkastajat

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 17. maaliskuuta 2006 hallitukseen valittiin uudelleen:

Tekniikan lisensiaatti **Pekka Kainulainen**, Helsinki (puheenjohtaja)
Kauppaneuvos **Taisto Riski**, Oulu (varapuheenjohtaja)
Strategiajohtaja **Hannu Anttila**, Espoo ja
Kauppatieteen tohtori **Stig-Erik Bergström**, Espoo
Sekä uutena jäsenenä
Toimitusjohtaja **Markku E. Rentto**, Helsinki.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön tilintarkastajaksi valittiin Deloitte & Touche Oy, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana KHT **Hannu Mattila**.

Neomarkan hallitus kokoontuu yleensä 8–10 kertaa vuodessa. Vuoden 2006 aikana hallitus kokoontui 14 kertaa. Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 93 %.

Tarkastusvaliokunta

Hallitus nimittää vuosittain tarkastusvaliokunnan. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu yhtiön taloudellisen tilanteen seuranta, taloudellisen raportoinnin valvonta, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyyden ja asianmukaisuuden arviointi, lakien ja määräysten noudattamisen arviointi sekä yhteydenpito tilintarkastajaan ja tilintarkastajan raporttien läpikäynti. Tarkastusvaliokunta raportoi hallitukselle. Valiokunnan muodostavat Hannu Anttila, puheenjohtaja ja Stig-Erik Bergström. Tarkastusvaliokunta kokoontui kerran vuonna 2006.

Yhtiön henkilöstö

Yhtiön palveluksessa oli sekä jatkuvia että määräaikaista työntekijöitä. Keskimäärin henkilöstön lukumäärä oli 4,6 henkilöä (4 vuonna 2005 ja 4 vuonna 2004). Näistä jatkuvia työsuhteita oli 76 % (75 % ja 75 %) ja määräaikaista oli 24 % (25 % ja 25 %). Suoriteperusteisesti maksettujen palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma tilikaudella oli 335 000 euroa, josta tulospalkkioiden osuus oli 25 000 euroa (vuonna 2005 322 000 euroa, josta tulospalkkiot 60 400 euroa ja vuonna 2004 232 000 euroa, ei maksettu tulospalkkiota).

Ympäristötekijät

Yhtiön toiminnan luonteesta johtuen ympäristötekijät ovat vähäisessä osassa. Energian ja materiaalien, veden ja jätteiden kustannusten merkitys liiketoiminnan kehitykseen on vähäinen.

Voitonjakoehdotus

Emoyhtiön voitonjakokelpoiset varat tilinpäätöksessä ovat 30 060 244,68 euroa, josta tilikauden voitto on 7 828 142,47 euroa. Yhtiön taloudellisessa tilanteessa ei ole tilikauden päättymisen jälkeen tapahtunut olennaisia muutoksia eikä myöskään OYL 13:2 §:ssä tarkoitettu maksukykyisyydesti vaikuta voitonjakokelpoisten varojen määrään. Hallitus ehdottaa, että emoyhtiön voitonjakokelpoisista varoista jaetaan osakkeenomistajille

- osinkona 0,30 euroa osakkeelle eli yhteensä	1 806 108,00 euroa
- voittovarojen tilille jää	6 927 330,22 euroa
- muu vapaa pääoma	21 326 806,46 euroa

Tilikaudelta 2005 maksettiin osinkoina 0,30 euroa osakkeelta, yhteensä 1,8 miljoona euroa.

Yhtiön osakkeet

Yhtiön osakepääoma jakaantuu osakelajeittain seuraavasti:	2006	2005
A-osakkeet (20 ääntä/osake)	139 600 kpl	139 600 kpl
B-osakkeet (1 ääni/osake)	5 880 760 kpl	5 880 760 kpl
Yhteensä	6 020 360 kpl	6 020 360 kpl

Osinkopolitiikka

Neomarkan tavoitteena on käyttää nettotuloksesta vähintään 30 % osingonmaksuun.

Tulevaisuuden näkymät

Hallitus käynnisti vuonna 2006 strategiatyöskentelyn, joka tulee vaikuttamaan yhtiön sijoituspolitiikkaan. Muutokset sijoituspolitiikkaan voivat vaikuttaa myös yhtiön riskitasoon.

Yhtiön nykyinen strategia on johtanut erittäin tasaiseen tuottoon. Vuosineljännesten tuotto on vaihdellut, mutta vuositasolla vaihteluväli on ollut pieni. Neomarkan sijoitussalkun herkkyyden osake- ja korkomarkkinoiden muutoksille on alhainen ja sen odotetaan pysyvän pienenä myös lähitulevaisuudessa.

Sijoitussalkun kokoonpanoa ja yhtiön sijoitustasetta sopeutetaan tarpeen vaatiessa mikäli sijoitusten tuotto- ja riskiodotukset muuttuvat tai yhtiön likviditeettiasema muuttuu. Vuoden 2007 tammikuussa sijoitusaste oli noin 145 %. Siihen ei odoteta suuria muutoksia vuoden ensimmäisellä neljänneksellä.

KONSERNIN TULOSLASKELMA (IFRS)

1 000 euroa	Liitteet	1.10.-31.12. 2006	1.10.-31.12. 2005	1.1.-31.12. 2006	1.1.-31.12. 2005
Arvopaperitoiminnan voitot ja tappiot	1	4 475	1 263	8 033	6 695
Henkilöstökulut	2	-153	-112	-541	-467
Poistot	3	-4	-1	-29	-5
Liiketoiminnan muut kulut	4	-245	-174	-836	-620
		-402	-287	-1 406	-1 092
Liiketoiminnan tulos		4 073	976	6 627	5 603
Rahoitustuotot ja -kulut	5	-491	-322	-1 659	-1 144
Tulos ennen veroja		3 582	654	4 968	4 459
Verot	6	-934	-171	-1 088	-833
Tilikauden tulos		2 648	483	3 880	3 626
Tulos/osake ennen laimennusta, EUR	7	0,44	0,08	0,64	0,60
Tulos/osake laimennuksen jälkeen, EUR		0,44	0,08	0,64	0,60
Osakkeiden lukumäärä		6 020 360	6 020 360	6 020 360	6 020 360

KONSERNIN TASE (IFRS)

1 000 euroa	Liitteet	31.12.2006	31.12.2005
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset hyödykkeet	8	51	16
		51	16
Lyhytaikaiset varat			
Kaupankäyntisalkku	9	226	6 650
Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	10	86 806	73 995
Muut myytävissä olevat sijoitukset	11	4 112	14 779
Lyhytaikaiset saamiset	13	8 429	3 118
Rahavarat	14	3 324	1 144
		102 897	99 686
		102 948	99 702
OMAPÄÄOMA JA VELAT			
Omapääoma			
Osakepääoma	15	24 082	24 082
Ylikurssirahasto		66	66
Vararahasto		1 221	1 221
Kertyneet voittovarot		9 897	8 077
Muu vapaa pääoma		21 327	21 327
Tilikauden tulos		3 880	3 626
		60 473	58 399
Laskennallinen verovelka	12, 19	1 632	544
Lyhytaikainen vieras pääoma	16, 17, 18	40 843	40 759
		102 948	99 702

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA (IFRS)

1 000 euroa	1.10.-31.12. 2006	1.10.-31.12. 2005	1.1.-31.12. 2006	1.1.-31.12. 2005
Liiketoiminnan rahavirta				
Tulos ennen veroja	3 582	654	4 968	4 459
Poistot	4	1	29	5
	3 586	655	4 997	4 464
Käyttöpääoman muutos				
Lisäys (-) tai vähennys (+) kaupankäyntisalkussa ja muissa myytävissä rahoitusvaroissa	-5 848	3 134	4 280	-13 665
Lisäys (-) tai vähennys (+) saamisissa	2 453	-3 118	-5 310	823
Lisäys (+) tai vähennys (-) lyhytaikaisessa vieraassa pääomassa	-72	-500	84	10 368
	-3 467	-484	-946	-2 474
Liiketoiminnan rahavirta	119	171	4 051	1 990
Investoinnit				
Aineellisten hyödykkeiden muutos	-	-	-65	-
Investointien rahavirta	-	-	-65	-
Rahoitus				
Osingonjako	-	-	-1 806	-1 806
Rahoituksen rahavirta	-	-	-1 806	-1 806
Kauden rahavirta	119	171	2 180	184
Rahavarat kauden alussa	3 205	973	1 144	960
Rahavarat kauden lopussa	3 324	1 144	3 324	1 144

LASKELMA KONSERNIN OMAN PÄÄOMAN MUUTOKSISTA (IFRS)

1 000 euroa	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Vararahasto	Kertyneet voittovarot	Muu vapaa pääoma	Oma pääoma yhteensä
Oma pääoma 31.12.2003 (FAS)	24 082	66	1 221	1 876	21 327	48 572
IFRS:n käyttöönoton vaikutus				4 016		4 016
Oikaistu oma pääoma 1.1.2004	24 082	66	1 221	5 892	21 327	52 588
Tilikauden tulos (FAS)				3 793		3 793
IAS 39 Muutos sijoitussalkun realisoimattomissa voitoissa				2 330		2 330
IAS 12 Laskennallinen verovelka				-1 650		-1 650
Osingonjako				-482		-482
Oma pääoma 31.12.2004	24 082	66	1 221	9 883	21 327	56 579
Avaava oma pääoma 1.1.2005	24 082	66	1 221	9 883	21 327	56 579
Tilikauden tulos				3 626		3 626
Osingonjako				-1 806		-1 806
Oma pääoma 31.12.2005	24 082	66	1 221	11 703	21 327	58 399
Avaava oma pääoma 1.1.2006	24 082	66	1 221	11 703	21 327	58 399
Tilikauden tulos				3 880		3 880
Osingonjako				-1 806		-1 806
Oma pääoma 31.12.2006	24 082	66	1 221	13 777	21 327	60 473

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Perustiedot

Neomarkka Oyj on suomalainen julkisesti noteerattu osakeyhtiö. Konsernitilinpäätökseen sisältyy emoyhtiö Neomarkka Oyj sekä sen sataprosenttisesti omistamat tytäryhtiöt Novalis Oyj ja Alnus Oy. Konsernin yhtiöiden kotipaikka on Helsinki. Konsernin yhtiöiden tilikausi kestää 12 kuukautta, alkaen 1. tammikuuta ja päättyen 31. joulukuuta.

Konsernilla on toimintaa vain Suomessa, yhdessä toimipisteessä.

Laatimisperusta

Konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti noudattaen 31.12.2006 voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla tarkoitetaan Suomen kirjanpitolaissa ja sen nojalla annetuissa säännöksissä EU:n asetuksessa (EY) N:o 1606/2002 säädetyn menettelyn mukaisesti EU:ssa sovellettavaksi hyväksytyjä standardeja ja niistä annettuja tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön mukaiset.

Konserni siirtyi kansainvälisen IFRS-tilinpäätöskäytäntöön vuoden 2005 alusta siirtymäajankohdan ollessa 1.1.2004. Siirtymisen yhteydessä on sovellettu siirtymästandardi IFRS 1 -standardia (Ensimmäinen IFRS-standardien käyttöönotto). Siirtymispäivä on 1.1.2004 ja koskee myös standardeja IAS 32 (Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot ja esittäminen) ja IAS 39 (Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen).

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen lukuun ottamatta käypään arvoon tulosvaiikutteisesti kirjattavia rahoitusvaroja ja muita myytävissä olevia sijoituksia, jotka on arvostettu käypään arvoon.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta tiettyjen arviointien tekemistä ja harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Tietoa harkinnasta, jota johto on käyttänyt konsernin noudattamia tilinpäätöksen laatimisperiaatteita soveltaessaan löytyy kohdasta ”Arvioiden käyttö tilinpäätöksessä”.

Konsolidointiperiaatteet

Konsernitilinpäätös sisältää molemmat tytäryhtiöt. Tilikauden aikana ei ole hankittu tai myyty tytäryhtiötä tai omistusyhteyssyrityksiä.

Konsernitilinpäätös laaditaan hankintamenomenetelmän mukaan. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat ja keskinäiset saatavat ja velat sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa. Sisäiset omistussuhteet eliminoidaan hankintamenomenetelmää käyttäen.

Ulkomaanrahan määräiset erät

Konserniyhtiöt kirjaavat ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat tapahtumapäivän tai tätä lähellä olevan päivän arviokurssiin. Tilikauden päättyessä avoimena olevien ulkomaan valuuttojen määräisten saatavien ja velkojen muuntamisessa euroiksi käytetään Euroopan keskuspankin vahvistamien tilinpäätöspäivän tai sitä edeltävän arkipäivän keskikursseja.

Liiketoiminnan kurssivoitot ja -tappiot käsitellään arvopaperitoiminnan voittojen ja tappioiden oikaisuinä. Ulkomaan valuuttan määräisiä lainoja ei ole.

Saatavien ja velkojen muuntamisessa on käytetty seuraavia valuuttakursseja:

	Tuloslaskelma		Tase	
	2006	2005	12/06	12/05
USD	1,317	1,1797	1,317	1,1797
SEK	9,0404	9,3885	9,0404	9,3885

Rahoitusinstrumenttien arvostus ja suojauslaskenta

Johdannaisinstrumentit kuten valuuttatermiinit arvostetaan käypään arvoon ja suojausten arvonmuutokset kirjataan tulosvaiikutteisesti rivillä arvopaperitoiminnan voittoihin ja tappioihin. Valuuttatermiinejä käytetään suojaustarkoituksessa. Suojaus koskee kokonaisnettopositiota eikä tiettyä suojauskohdetta, joten suojauslaskennan soveltamedellytykset eivät toteudu.

Tuloutusperiaate

Arvopaperitoiminnan voitot ja tappiot muodostuvat kaupankäyntisalkun, muiden käypään arvoon tulosvaiikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen sekä muiden myytävissä olevien sijoitusten voitoista ja tappioista, osinko-, osuuskorko- ja korkotuotoista ja johdannaisopimusten arvonmuutoksista.

Osinkotuotot kirjataan silloin kun oikeus osinkoon on syntynyt.

Liiketoiminnan muut kulut

Liiketoiminnan muihin kuluihin kirjataan konsernin yleishal-
linnolliset- ja johdon kulut sekä muut toiminnan luoteesta joh-
tuvat kulut.

Eläkejärjestelyt

Konsernin eläkejärjestelyt noudattavat suomalaisia säännöstöjä
ja käytäntöjä. Maksupohjaisessa järjestelyssä, TEL-järjestelmässä,
konsernin kulut kirjataan kuluksi sinä kautena, johon maksusuori-
tus liittyy. Konsernissa ei ole käytössä etuuspohjaista järjestelyä.

Vieraan pääoman kulut

Vieraan pääoman kulut kirjataan kuluksi suoriteperusteisesti.

Verot

Veroihin sisältyy tilikauden tuloksen tai osingonjaon ja suomalai-
sen verolainsäädännön perusteella lasketut tilikauden verot sekä
laskennallisten verojen muutos.

Laskennalliset verosaamiset ja -velat lasketaan kaikista kir-
janpidon ja verotuksen välisistä väliaikaisista eroista tilinpäätös-
hetken tai arvioidun veronmaksuhetken verokannan mukaisesti.
Väliaikaisia eroja syntyy mm. vahvistetuista tappioista sekä rahoit-
usvarojen realisoimattomista arvonmuutoksista. Laskennallinen
verosaaminen huomioidaan vahvistetuista tappioista ja muista
väliaikaisista eroista siltä osin kuin on todennäköistä, että niitä
voidaan käyttää tulevana tilikausina. Laskennallisessa verovelassa
huomioidaan rahoitusinstrumenttien arvonmuutokset.

Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla tili-
kauden tulos tilikauden aikana ulkona olleiden osakkeiden pai-
notetulla keskimäärällä. Laimennettu osakekohtainen tulos on
sama, koska konsernissa ei ole optioita tai muita lukuun vaikut-
tavia tapahtumia tilikaudella.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet esitetään alkuperäisten
hankintahintojen ja kumulatiivisten poistojen erotuksena.

Suunnitelman mukaiset poistot käyttöomaisuushyödykkeistä
vastaavat verolaissa säädettyjä enimmäismääriä.

Poistoajat ovat:

Koneet ja kalusto	3-5 vuotta
Muut pitkävaikutteiset menot	5 vuotta

Arvonalentumiset

Konsernin käyttöomaisuushyödykkeet koostuvat pelkästään
koneista ja kalustosta joille on laskettu normaalit vuosipoistot.

Leasing

Aineellisia hyödykkeitä koskevat vuokrasopimukset, joissa kon-
sernilla on olennainen osa omistamiseen liittyvistä riskeistä ja
eduista, luokitellaan rahoitusleasingisopimuksiksi. Rahoituslea-
singsopimus merkitään taseeseen hyödykkeen käypään arvoon
tai sitä alempana vähimmäisvuokrien nykyarvoon, ja siitä teh-
dään poistot. Vuokraveloitteet sisältyvät korollisiin velkoihin.
Neomarkka-konsernilla ei ole standardin IAS 17 (Vuokrasopi-
mukset) kriteerien mukaisia taseeseen aktivoitavia rahoituslea-
singsopimuksia

Muut leasingmaksut käsitellään vuokratuloina. Konsernissa
on ollut muita leasingmaksusopimuksia vuoden 2006 aikana.

Rahoitusinstrumentit

Konserni on soveltanut IAS 32 (Rahoitusinstrumentit: tilinpää-
töksessä esitettävät tiedot ja esittämistapa) ja IAS 39 -standardeja
(Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen) 1.1.2004
lähtien. Konsernin rahoitusvarat on luokiteltu IAS 39 -standar-
din mukaisesti seuraaviin ryhmiin: käypään arvoon tulosvaikut-
teisesti kirjattaviin rahoitusvaroihin ja muihin myytävissä oleviin
sijoituksiin. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan
kaupantekopäivänä.

Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat
-ryhmä on jaettu kahteen alaryhmään: kaupankäyntisalkkuun ja
muihin käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattaviin rahoitusva-
roihin. Kaupankäyntisalkku muodostuu noteeratuista osakkeista
ja johdannaisista. Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kir-

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

(KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET)

jattavat rahoitusvarat muodostuvat hedge-, osake- ja rahamarkkinarahastosijoituksista sekä obligaatioista. Toiminnan luonteesta johtuen kaikki rahoitusinstrumentit kirjataan lyhytaikaisiin varoihin. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoimattomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät.

Muut myytävissä olevat sijoitukset (Available for sale) arvostetaan käypään arvoon ja arvonmuutokset kirjataan suoraan omaan pääomaan, mikäli niiden käypä arvo on luotettavasti määritettävissä. Mikäli käypä arvo ei ole luotettavasti määritettävissä, arvostetaan muut myytävissä olevat sijoitukset hankintahintaan.

Myyntisaamiset

Myyntisaamiset muodostuvat arvopapereiden, rahastojen ja muiden myytävissä olevien sijoitusten myynneistä. Ne on merkitty kirjanpitoon saamiseksi alkuperäisen myyntilaskelman mukaisesti, valuuttakurssierot huomioiden.

Rahavarat

Rahavarat sisältävät rahat ja pankkisaamiset sekä nopeasti realisoitavissa olevat lyhytaikaiset rahoitusarvopaperit. Rahoitusarvopapereita ei ole kirjanpidossa.

Korolliset velat

Korolliset velat arvostetaan hankintahintaan. Luottolimiittejä ei ole.

Arvioiden käyttö tilinpäätöksessä

Tilinpäätöksen yhteydessä konsernin johto joutuu tekemään tilinpäätöksen sisältöön vaikuttavia arvioita ja oletuksia sekä käyttämään harkintaa laatimisperiaatteiden soveltamisessa. Merkittävimmät näistä kohdistuvat muiden myytävissä olevien sijoitusten arvostuksiin.

Julkisesti noteeratut arvopaperit arvostetaan tilinpäätöksessä joko tilinpäätöspäivän viimeiseen kaupantekokurssiin tai vastaavaan kurssinoteeraukseen sekä rahastot ilmoitettuun lopulliseen tai arvioituun substanssiarvioon. Lyhytaikaiset saamiset arvostetaan siihen määrään, joka niistä arvioidaan kertyvän. Rahoituspaperit arvostetaan käypään arvoon.

SEGMENTTI-INFORMAATIO

Liiketoiminta- ja maantieteelliset segmentit

Konserni raportoidaan yhtenä segmenttinä. Liiketoiminnot tapahtuvat Neomarkka Oyj:ssä ja Novalis Oyj:ssä. Novalis Oyj omistaa noteeraamattomien osakkeiden ja osuuksien salkun. Liiketoiminta on samankaltaista kummassakin yrityksessä. Alnus Oyj:ssä ei ole varsinaisesti toimintaa. Maantieteellinen segmentti on Suomi. Konsernilla on yksi toimipaikka, Suomessa.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITTEET

Tuloslaskelma

1. Arvopaperitoiminnan voitot ja tappiot

1 000 euroa	2006	2005
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen voitot ja tappiot	9 057	1 440
Muutos käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavien rahoitusvarojen realisoimattomissa voitoissa, lisäys (+), vähennys (-)	-5 153	6 158
Muiden myytävissä olevien sijoitusten myyntivoitot	1 023	789
Osinkotuotot	610	933
Osuuskorot	381	343
Korkotuotot	190	68
Johdannaisopimusten arvonmuutokset	1 925	-3 036
Yhteensä	8 033	6 695

2. Henkilöstökulut ja lähipiiritapahtumat

1 000 euroa	2006	2005
Palkat ja palkkiot	429	367
Eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	55	52
Muut henkilösivukulut	57	48
Yhteensä	541	467
Hallituksen puheenjohtaja	19	11
Muu hallitus	52	33
Toimitusjohtaja	178	173
Toimitusjohtajan eläkekulut – maksupohjaiset järjestelyt	26	30
Yhteensä	275	247
Konsernin henkilökunta keskimäärin tilikaudella	4,6	4

Hallituksen jäsenille maksetaan yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti vuosipalkkio, lisäksi hallituksen ja sen valiokuntien kokouksista maksetaan erillinen kokouspalkkio ja matkakulut laskun mukaan. Heillä ei ole muita etuuksia. Hallituksen jäsenillä ei ole eläkesopimuksia yhtiön kanssa. Toimitusjohtajan työsuhteen irtisanomisaika on kuukausi. Työsuhteen päättyessä hänellä on tietyin edellytyksin oikeus kymmenen kuukauden palkkaan. Konsernin hallitukselle ja johdolle ei ole myönnetty lainoja.

Muut lähipiiritapahtumat

Neomarkka Oyj:n emoyhtiö on 30.11.2005 alkaen ollut Reka Oy ja tästä alkaen Neomarkka-konserni on kuulunut Reka-konserniin. Reka Oy:n kotipaikka on Hyvinkää.

Neomarkka-konsernilla ei ole ollut Reka Oy:n tai sen konserniyhtiöiden kanssa liiketapahtumia vuonna 2006, kuten ei myöskään muiden lähipiiriläisten kanssa.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

Tuloslaskelma

(2. Henkilöstökulut ja lähipiiritapahtumat)

Neomarkka-konsernin yhtiöiden väliset tapahtumat

I 000 euroa	Neomarkka Oyj	2006	2005
Konttorikulut konserniyhtiöiltä	Novalis Oyj Alnus Oy	19 -	11 -
Korkomenot konserniyhtiöille	Novalis Oyj Alnus Oy	180 6	63 6
Osinkotuotot konserniyhtiöiltä	Novalis Oyj Alnus Oy	529 -	1 089 -
Konserniavustukset saadut (+), annetut (-)	Novalis Oyj Alnus Oy	1 127 6	773 6
Lyhytaikaiset velat konserniyhtiöille	Novalis Oyj Alnus Oyj	12 754 191	2 138 196

Neomarkka-konsernin yhtiölle maksetaan lyhytaikaisista lainoista 3 %:n vuosittaista korkoa. Konserniyhtiöiden väliset liiketapahtumat on eliminoitu konsernitilinpäätöksessä.

Eläkkeet

Eläketurva konserniyhtiöissä perustuu suomalaisiin eläkesäännöksiin ja käytäntöihin. Etuuspohjaisia eläkejärjestelyjä ei ole käytössä. Konsernin eläkejärjestelmä, TEL-järjestelmä, on maksupohjainen.

3. Poistot

I 000 euroa	2006	2005
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet Koneet ja kalusto	-29	-5
Yhteensä	-29	-5

Poistot ovat samat hyödykeryhmittäin sekä toimintokohtaisesti. Poistoprosentti on 25 % menojäännöksestä. Tilinpäätökseen sisältyy ylimääräinen poisto I I 000 euroa kaluston romutuksesta.

4. Liiketoiminnan muut kulut

I 000 euroa	2006	2005
Vuokratulot	76	32
Ulkopuoliset palvelut	236	153
Pörssiyhtiön vuosikuluerät	138	139
Muut kuluerät	386	296
Yhteensä	836	620
Yhtiön tilintarkastajille maksetut palkkiot sisältyvät liiketoiminnan muiden kulujen ulkopuolisiin palveluihin		
Vuositolintarkastus	14	18
Osavuositilintarkastus	4	18
Yhteensä	18	36

Tuloslaskelma

5. Rahoitustuotot ja -kulut

1 000 euroa	2006	2005
Korkokulut	-1 659	-1 144

Korkokulut muodostuvat lyhytaikaisten pankkilainojen koroista Kaupthing Bankille. Rahoitustuottoja ei ole.

1 000 euroa	Neomarkka Oyj	2006	2005
Korkomenot	Kaupthing Bank:lle	1 659	1 144
Lainat	Kaupthing Bank:lta	40 000	40 000

6. Verot

1 000 euroa	2006	2005
Laskennallinen verosaaminen tuloksesta	-	480
Laskennallinen verovelka tuloksesta	-2 474	-
Laskennallinen vero rahoitusvarojen realisoimattomista voitoista	1 386	-1 313
Yhteensä	-1 088	-833
Tulos ennen veroja	4 968	4 459
Verovapaat tulot	-794	-1 264
Vähennyskelvottomat kulut	7	8
Verotettava tulos	4 181	3 203
Verot tuloslaskelmassa	1 088	833
Konsernin verokanta, %	26	26

Verovapaat tulot muodostuvat osinko- ja osuuskorkotuloista kotimaisilta ja ulkomaisilta yhtiöiltä ja kotimaisilta osuuskunnilta.

7. Osakekohtainen tulos

	2006	2005
Tilikauden voitto, 1 000 euroa	3 880	3 626
Osakkeiden painotettu keskilukumäärä tilikaudella (kpl)	6 020 360	6 020 360
Osakekohtainen tulos, euroa	0,64	0,60
Osakkeiden laimennuksella painotettu keskilukumäärä tilikaudella (kpl)	6 020 360	6 020 360
Osakekohtainen tulos laimennettu, euroa	0,64	0,60

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

Tase

8. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Koneet ja kalusto

1 000 euroa	2006	2005
Hankintameno l. l.	97	97
Lisäykset	65	-
Kertyneet poistot	-82	-76
Kauden poistot	-29	-5
Hankintameno 31.12.	51	16

Osuudet konserniyrityksissä

	Yhteisö- tunnus	Koti- paikka	Osake- pääoma 1 000 euroa	Osake- määrä	Omistus- osuus %
Alnus Oy	0762281-4	Helsinki	168	1 000	100,0
Novalis Oyj	1642820-4	Helsinki	2 000	2 000 000	100,0

1 000 euroa	Varat	Velat	Arvopaperi- toiminnan tulos	Voitto/ tappio
2006				
Alnus Oy	200	0	0	0
Novalis Oyj	16 939	12	1 549	527
	17 139	12	1 549	527
2005				
Alnus Oy	200	0	0	0
Novalis Oyj	16 939	10	1 317	529
	17 139	10	1 317	529

Tilinpäätösajankohta 31.12.2006, tilikauden pituus 12 kk.

9. Kaupankäyntisalkku

Neomarkka Oyj

Noteeratut osakkeet

Kotimaiset osakkeet

1 000 euroa	Määrä	Kirjanpito- arvo	Käypä arvo	Hankinta- arvo
Aspocomp Group Oyj	57 400	103	103	210

Ulkomaiset osakkeet

1 000 euroa	Määrä	Kirjanpito- arvo	Käypä arvo	Hankinta- arvo
Rottneros AB	170 000	123	123	136
Kaupankäyntisalkku yhteensä		226	226	346

10. Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat**Hedge-rahastot**

I 000 euroa	Määrä	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Hankinta-arvo
Clinton Multistrategy Fund	4 144	5 342	5 342	4 814
eQ Active Hedge Kasvu Fund	4 479 568	46 704	46 704	45 000
Finisterre Global Opportunity Fund	20 000	2 088	2 088	2 000
Finisterre Sovereign Debt Fund	30 000	3 088	3 088	3 000
Halcyon Offshore Event-Driven Strategies Fund	4 527	5 124	5 124	4 434
Kinetics Class A series B Fund	2 000	1 719	1 719	1 581
Landmark Value Strategies Fund	3 288	3 971	3 971	3 662
Morley Alternative Investment Strategy Fund	355 115	7 678	7 678	7 000
		75 714	75 714	71 491

I 000 euroa	Määrä	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Hankinta-arvo
Osakerahastot				
Fourton Odysseus	30 653	5 313	5 313	3 500
Sampo Arvo Finland Value	1 548 719	2 021	2 021	2 000
		7 334	7 334	5 500

Rahamarkkinarahastot

Nordea Pro Euro Korko Kasvu	396 702	3 758	3 758	3 752
-----------------------------	---------	-------	-------	-------

Muut käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat yhteensä

		86 806	86 806	80 743
--	--	---------------	---------------	---------------

Johdannaissopimukset

I 000 euroa	2006	2005
Valuuttajohdannaiset		
Valuuttatermiinisopimukset		
Kirjanpitoarvo, (-) velka ja (+) saaminen	-90	-301
Valuuttakurssimuutokset	-90	-301
Yhteensä nimellismäärät euroissa	21 120	41 635
Nimellismäärä USD	20 531	32 900
Nimellismäärä SEK	50 000	129 067

Valuuttatermiinejä käytetään suojaustarkoituksessa ulkomaan valuutan määräisiä hedge-rahastosijoitusten kurssivaihteluja vastaan (USD, SEK). Johdannaissopimusten valuuttakurssimuutosten tuotto on johdannaissopimusten arvonmuutokset liitteessä 1. ja kirjanpitoarvo sisältyy lyhytaikaiseen vieraaseen pääomaan liitteessä 16.

I 000 euroa	2006	2005
Indeksijohdannaiset		
Ostetut osto-optiot		
Kohde-etuuden arvo	-	1 087
Markkina-arvo	-	24

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

Tase

11. Muut myytävissä olevat sijoitukset

Novalis Oyj

Noteeraamattomat arvopaperit

I 000 euroa		Määrä	Kirjanpito-arvo	Käypä arvo	Hankinta-arvo	
Osakkeet						
Kymen Puhelin Oyj		135	111	111	111	
Oulun Puhelin Oyj		746 250	3 081	3 081	3 081	
Satakunnan Puhelin Oyj		81 700	920	920	920	
Myytävissä olevat sijoitukset yhteensä			4 112	4 112	4 112	
Muutokset		Tilikausi	Määrä	Kirjanpito-arvo	Myyntihinta	Myyntivoitto
Osuuskunta KPY		2006	7 618	10 667	11 690	1 023
Tikka Communications Oyj		2005	830	822	1 611	789
Konsernin rahoitus- ja sijoitusvarat yhteensä			91 144	91 144	85 201	

Muut myytävissä olevat sijoitukset koostuvat kokonaisuudessaan Novalis Oyj:n omistamista noteeraamattomista puhelinyhtiöihin kohdistuvista osake- ja osuuspääomasijoituksista. Muut myytävissä olevat sijoitukset on arvostettu hankintahintaan, koska niiden käyvät arvot eivät ole luotettavasti määriteltävissä (IAS 39.46).

Muiden myytävissä olevien sijoitusten kohteena olevien puhelinyhtiöiden osakkeilla ja osuuksilla ei ole vuoden 2006 aikana tehty niin monta merkittävää kauppaa, että tehtyjen kauppojen perusteella voisi yksiselitteisesti määritellä muiden myytävissä olevien sijoitusten käypä arvo. Konsernin taseessa noteeraamattomat sijoitukset on arvostettu IFRS-periaatteiden mukaisesti hankinta-arvoon, koska niiden markkina-arvo ei ole luotettavasti määriteltävissä. Hallitus on puhelinyhtiösalkun arvostuksen tueksi teettänyt riippumattoman asiantuntijan arvonmäärityksen Initia Corporate Finance:llä Oulun Puhelin Oyj:stä ja Satakunnan Puhelin Oyj:stä. Tammi-kuussa 2007 päivättyssä lausunnossa asiantuntija on antanut arviovalin (ala- ja ylärajan) molempien puhelinyhtiöiden käyvälle arvolle. Satakunnan Puhelin Oyj:n kohdalla annettu arvioväli asettuu kokonaan hankinta-arvon yläpuolelle ja Oulun Puhelin Oyj:n kohdalla arviovälin keskiarvo asettuu hankinta-arvon yläpuolelle. Hallitus pitää arvonmäärityksen tulosta suuntaa-antavana, mutta arvioi siihen liittyvän niin paljon epävarmuutta, että perusteita puhelinyhtiöomistusten kirjaamiselle arvioituun markkina-arvoon ei ole.

12. Laskennallinen verosaaminen

I 000 euroa	2006	2005	Kauden muutos
Yhtiöveronhyvityssaamiset	-	1 254	-1 254
Laskennalliset verosaamiset, 26 % kumulatiivisista tappiosta	-	1 165	-1 165
Yhteensä	-	2 419	-2 419
Laskennallinen verovelka			
Laskennallinen verovelka, 26 % verotettavasta tuloksesta	-55	-	-55
Laskennalliset verovelat, 26 % rahoitusomaisuuden yliarvosta	-1 577	-2 963	1 386
Yhteensä	-1 632	-2 963	1 331
Netto verovelat (-) tai verosaamiset (+) yhteensä	-1 632	-544	-1 088

Tase

13. Lyhytaikaiset saamiset

1 000 euroa	2006	2005
Myyntisaamiset	8 409	3 111
Siirtosaamiset	5	7
Ennakkomaksut	15	-
Yhteensä	8 429	3 118

14. Rahavarat

1 000 euroa	2006	2005
Käteinen raha ja pankkitilit	3 324	1 144

15. Oma pääoma

1 000 euroa	2006	2005
Osakepääoma l.l.		
Sarja A	558	558
Sarja B	23 524	23 524
Osakepääoma 31.12.	24 082	24 082
Ylikurssirahasto l.l.	66	66
Ylikurssirahasto 31.12.	66	66
Vararahasto l.l.	1 221	1 221
Vararahasto 31.12.	1 221	1 221
Kertyneet voittovarot l.l.	11 703	9 883
Osingonjako	-1 806	-1 806
Kertyneet voittovarot 31.12.	9 897	8 077
Muu vapaa pääoma l.l.	21 327	21 327
Muu vapaa pääoma 31.12.	21 327	21 327
Tilikauden tulos	3 880	3 626
Oma pääoma 31.12.	60 473	58 399

Emoyhtiön osakepääoma osakelajeittain

	2006		2005	
	Määrä	Oma pääoma 1 000 euroa	Määrä	Oma pääoma 1 000 euroa
Sarja A (20 ääntä/osake)	139 600	558	139 600	558
Sarja B (1 ääni/osake)	5 880 760	23 524	5 880 760	23 524
	6 020 360	24 082	6 020 360	24 082

Kaikkien osakkeiden nimellisarvo on 4 euroa, merkitty rekisteriin 1.9.2000.

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (IFRS)

Tase

16. Lyhytaikainen vieras pääoma

1 000 euroa	2006	2005
Ostovelat	20	53
Ostovelat, Norvestia-konserni	-	4
Siirtovelat, liite 17.	137	100
Johdannaissopimuksiin perustuvat velat	90	301
Osingonmaksuvelat, lunastamattomat osingot	112	87
Korkovelat lainoista, Kaupthing Bank	484	214
Korolliset lyhytaikaiset velat, liite 18.	40 000	40 000
Yhteensä	40 843	40 759

17. Siirtovelat

1 000 euroa	2006	2005
Jaksotetut henkilöstökulut	122	81
Muut siirtovelat	15	19
Yhteensä	137	100

18. Korolliset lyhytaikaiset velat

1 000 euroa	2006	2005
Pankkilainat vaihtuvakorkoiset, Kaupthing Bank	40 000	40 000

Velat Kaupthing Bank:lle koostuvat kahdesta pankkilainasta, kukin nimellismäärältään 20 miljoonaa euroa. Lainojen korot vaihtelevat välillä 4,63 %–4,85 %. Niiden laina-aika on 3–12 kuukautta ja ne erääntyvät vuoden 2007 aikana. Koronmaksukausi on 6 kuukautta, paitsi jos laina-aika on alle 6 kuukautta.

19. Laskennalliset verovelat

1 000 euroa	2006	2005
Laskennalliset verovelat, netto Liite 12.	1 632	544

20. Vastuusitoumukset

1 000 euroa	2006	2005
Yhtiö ei ole antanut pantteja tai takauksia.	-	-

21. Rahoitusriskien hallinta

Neomarkka-konsernissa emoyhtiö Neomarkka Oyj:n liiketoiminnassa syntyy tavanomaisia rahoitukseen liittyviä riskejä. Pääasialliset rahoitusriskit ovat sijoitusriski, valuuttariski, korkoriski ja likviditeettiriski. Konsernin riskienhallinnan yleisperiaatteet hyväksyy hallitus, ja niiden käytännön toteutuksesta vastaa emoyhtiössä toimiva johto. Emoyhtiön hallituksen alaisuudessa toimii tarkastusvaliokunta, jonka tehtäviin kuuluu riskienhallinnan riittävyyden ja asianmukaisuuden arviointi.

Likviditeettiriski

Sijoitusten likviditeetistä suhteessa rahoituksen maturiteettiin syntyy likviditeettiriskejä. Yhtiöllä on lyhytaikaista vaihtuvakorkoista lainaa. Vuoden 2006 lopussa lainaa oli 40,0 miljoonaa euroa, joista koko lainamäärä erääntyy alle 12 kuukauden kuluttua.

Valuuttariski

Konserni toimii Suomessa. Osa emoyhtiön sijoituksista on sijoitettuna kansainvälisesti. Tästä aiheutuu eri valuuttapositiona johtuvia valuuttariskejä, ja riskejä jotka syntyvät kun eri valuutoissa olevat kansainväliset sijoitukset muunnetaan euroiksi. Konsernin kannalta tärkeimmät valuutat ovat USD ja SEK. Valuuttatermiinejä käytetään suojaustarkoituksessa, mutta ei sovelleta suojauslaskentaa. Suojaustarkoituksessa käytetään pääasiassa 3 kuukauden pituisia valuuttatermiinejä. Suojausinstrumenteista aiheutuvat voitot tai tappiot kirjataan tulosvaikutteisesti. Konsernilla ei ole valuuttamääräisiä velkoja.

Korkoriski

Konserni on altistunut lyhytaikaiselle korkoriskille liittyen vaihtuvakorkoiseen lainasalkkuun. Tilinpäätöshetken tietojen mukaisesti lainat, kaksi 20 miljoonan euron lainaa, erääntyvät osissa 23.2.2007 ja 22.5.2007. Niiden korot vaihtelevat 4,63 % ja 4,85 % välillä. Lainojen pituudet ovat 3–12 kuukautta. Korot muuttuvat 6 kuukauden välein, paitsi, jos laina-aika on alle 6 kuukautta.

TUNNUSLUVUT

Tuloslaskelman ja taseen tunnusluvut

I 000 euroa	IFRS 2006	2005	2004	FAS 2004	2003	2002
Arvopaperitoiminnan voitot ja tappiot (IFRS)	8 033	6 695	7 219	-	-	-
Liikevaihto (FAS)	-	-	-	17 967	15 782	9 031
Liiketoiminnan tulos	6 627	5 603	6 148	3 812	1 725	-1 969
% arvopaperitoiminnasta	82,5	83,7	85,2	-	-	-
% liikevaihdosta (FAS)	-	-	-	21,2	10,9	-21,8
Tulos ennen veroja	4 968	4 458	5 669	3 340	1 727	-1 962
% arvopaperitoiminnasta	61,9	66,6	78,5	-	-	-
% liikevaihdosta (FAS)	-	-	-	18,6	10,9	-21,7
Tilikauden tulos	3 880	3 626	4 473	3 793	1 562	-2 097
Oman pääoman tuotto % (ROE)	6,5	6,3	8,2	7,6	3,2	-4,3
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI)	6,6	6,0	8,8	5,9	3,6	-4,0
Omavaraisuusaste, %	59,7	58,6	65,1	63,1	99,5	99,3
Nettovelkaantumisaste (Gearing), %	54,4	62,9	48,2	52,5	-4,2	-7,8
Korottomat velat	359	1 089	208	208	264	349
Sijoitukset aineellisiin hyödykkeisiin	65	-	-	-	-	-
Sijoitusaste, %	145	160	141	141	93	92
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	4,6	4	4	4	4	4

Osakekohtaiset tunnusluvut (A- ja B-osakkeet)

	IFRS 2006	2005	2004	FAS 2004	2003	2002
Substanssiarvo/osake, euroa	10,04	9,70	9,40	9,40	8,74	8,19
Substanssin tuotto, %	6,7	6,6	8,5	8,5	7,7	-2,2
Substanssialennus, %	23	20	22	22	26	33
Oma pääoma/osake, euroa	10,04	9,70	9,40	8,62	8,07	7,88
Tulos/osake (EPS), euroa	0,64	0,60	0,74	0,63	0,26	-0,35
Osinko/osake, euroa	0,30 ¹⁾	0,30	0,30	0,30	0,08	0,08
Osinko/tulos, %	46,5 ¹⁾	49,8	40,4	47,6	30,9	n.a.
Efektiiivinen osinkotuotto, %	3,9 ¹⁾	3,9	4,1	4,1	1,2	1,5
Hinta/voitto - suhde (P/E)	12,0	12,9	9,9	11,7	24,9	-15,8
Osakkeen kurssikehitys, euroa						
- keskipurssi	8,53	7,28	6,96	6,96	5,77	5,40
- alin kurssi	7,31	6,40	5,93	5,93	4,67	4,64
- ylin kurssi	9,20	8,38	7,79	7,79	7,00	5,80
- kurssi kauden lopussa	7,76	7,75	7,35	7,35	6,45	5,50
Osakekurssin muutos, osinkokorjattu, %	4	10	15	15	19	17
Osakekannan markkina-arvo, I 000 euroa	45 635	45 576	43 224	43 224	38 737	33 098
Osakkeiden vaihto, kpl						
B-osakkeet	1 545 060	2 289 012	259 128	259 128	131 107	168 858
- % osakemäärästä	26,3	38,9	4,4	4,4	2,2	2,9
Osakkeiden oikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana	6 020 360	6 020 360	6 020 360	6 020 360	6 024 817	6 036 960
A-osakkeet	139 600	139 600	139 600	139 600	139 600	139 600
B-osakkeet	5 880 760	5 880 760	5 880 760	5 880 760	5 885 217	5 897 360
Osakkeiden oikaistu lukumäärä tilikauden lopussa	6 020 360	6 020 360	6 020 360	6 020 360	6 020 360	6 036 960
A-osakkeet	139 600	139 600	139 600	139 600	139 600	139 600
B-osakkeet	5 880 760	5 880 760	5 880 760	5 880 760	5 880 760	5 897 360

¹⁾ Hallituksen ehdotus

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

Substanssin tuotto, %	=	Kuukausituotoista laskettu geometrinen tuotto, osinko otettu huomioon sen kuukauden tuottona jona se on maksettu	
Arvopaperitoiminnan voitot ja tappiot	=	Liikevaihto + liiketoiminnan muut tuotot – arvopapereiden ostot +/- varastonmuutos	
Oman pääoman tuotto % (ROE)	=	$\frac{\text{Tilikauden tulos}}{\text{Oma pääoma (keskimäärin)}} \times 100$	
Sijoitetun pääoman tuotto % (ROI)	=	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat (keskimäärin)}} \times 100$	
Omavaraisuusaste, %	=	$\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}} \times 100$	
Nettovelkaantumisaste, % (Gearing)	=	$\frac{\text{Korolliset velat} - \text{rahat, pankkisaamiset ja rahoitusarvopaperit}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}} \times 100$	
Tulos/osake (EPS), euroa	=	$\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä} +/- \text{vähemmistöosuus} +/- \text{osuus osakkuusyhtiöiden tuloksesta} - \text{verot}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä (keskimäärin)}}$	
Oma pääoma/osake, euroa	=	$\frac{\text{Oma pääoma} - \text{vähemmistöosuus laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa}}$	
Osinko/osake, euroa	=	$\frac{\text{Tilikaudelta jaettava osinko}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilikauden lopussa}}$	
Osinko/tulos, %	=	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Tulos/osake}} \times 100$	
Efektiivinen osinkotuotto, %	=	$\frac{\text{Osinko/osake}}{\text{Osakeantioikaistu kurssi tilikauden lopussa}} \times 100$	
Hinta/voitto-suhde, P/E-luku	=	$\frac{\text{Osakeantioikaistu kurssi tilikauden lopussa}}{\text{Tulos/osake}}$	
Osakekannan markkina-arvo	=	(B-osakkeiden lukumäärä – omat B-osakkeet) x tilikauden viimeinen kaupantekokurssi + A osakkeiden lukumäärä x osakkeen keskipurssi	
Substanssialennus, %	=	$\frac{\text{Substanssiarvo/osake} - \text{pörssikurssi kauden lopussa}}{\text{Substanssiarvo/osake}} \times 100$	
Sijoitusaste, %	=	$\frac{\text{Riskiä kantavat sijoitukset markkina-arvoon}}{\text{Substanssiarvo}} \times 100$	

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA (FAS)

1 000 euroa	Liitteet	1.1.-31.12. 2006	1.1.-31.12. 2005
Liikevaihto	1	71 601	26 007
Arvopapereiden ostot		-69 879	-34 793
Varaston muutos		10 077	9 113
Henkilöstökulut	2	-486	-401
Poistot		-28	-5
Liiketoiminnan muut kulut		-816	-608
		-61 132	-26 694
Liiketoiminnan tulos		10 469	-687
Rahoitustuotot ja -kulut	3	-1 299	-124
Tulos ennen satunnaisia eriä		9 170	-811
Satunnaiset erät	4	1 133	779
Tulos ennen veroja		10 303	-32
Verot	5	-2 475	481
Tilikauden tulos		7 828	449

EMOYHTIÖN TASE (FAS)

1 000 euroa	Liitteet	31.12.2006	31.12.2005
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineelliset hyödykkeet	6	51	15
Muut sijoitukset	7	16 571	16 571
		16 622	16 586
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	8	77 217	67 139
Laskennallinen verosaaminen	9	-	2 419
Lyhytaikaiset saamiset	10	8 425	3 116
Rahoitusarvopaperit	11	3 751	2 109
Rahat ja pankkisaamiset		3 246	1 121
		92 639	75 904
		109 261	92 490
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	12	24 082	24 082
Ylikurssirahasto		66	66
Vararahasto		1 221	1 221
Kertyneet voittovarot		905	2 262
Muu vapaa pääoma		21 327	21 327
Tilikauden tulos		7 828	449
		55 429	49 407
Laskennallinen verovelka	13	56	-
Lyhytaikainen vieras pääoma	14	53 776	43 083
		109 261	92 490

EMOYHTIÖN RAHAVIRTALASKELMA (FAS)

1 000 euroa	1.1.-31.12. 2006	1.1.-31.12. 2005
Liiketoiminta		
Tulos ennen satunnaisia eriä	9 170	-811
Poistot	28	5
	9 198	-806
Käyttöpääoman muutokset		
Vaihto-omaisuuden lisäys (-) tai vähennys (+)	-10 078	-9 113
Lyhytaikaisten saamisten lisäys (-) tai vähennys (+)	-5 309	826
Rahoitusomaisuuden lisäys (-) tai vähennys (+)	-1 642	-323
Lyhytaikaisen vieraan pääoman lisäys (+) tai vähennys (-)	10 693	10 679
	-6 336	2 069
Liiketoiminnan rahavirta	2 862	1 263
Investoinnit		
Aineellisten hyödykkeiden muutos	-64	-
Investointien rahavirta	-64	-
Rahoitus		
Osingonjako	-1 806	-1 806
Saadut tai maksetut konserniavustukset	1 133	779
Rahoituksen rahavirta	-673	-1 027
Kauden rahavirta	2 125	236
Rahavarat kauden alussa	1 121	885
Rahavarat kauden lopussa	3 246	1 121

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (FAS)

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LAATIMISPERIAATTEET

Tilinpäätöksen laajuus ja laadintaperiaatteet

Tilinpäätökseen sisältyy emoyhtiö Neomarkka Oyj:n kirjanpidon tiedot. Emoyhtiön kotipaikka on Helsinki. Tilikausi kestää 12 kuukautta, alkaen 1. tammikuuta ja päättyen 31. joulukuuta.

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu kirjanpitolautakunnan yleisohjeen mukaisesti, noudattaen Suomessa voimassa olevaa kirjanpitolakia (FAS) ja asetuksia.

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

Arvostusperiaatteet

Pysyvät vastaavat

Emoyhtiön omistuksessa on käyttöomaisuutta. Käyttöomaisuuden tasearvot perustuvat alkuperäisiin hankintamenoihin. Suunnitelman mukaiset poistot aineellisista hyödykkeistä vastaavat verolaissa säädettyä enimmäismäärää. Muut pitkävaikutteiset menot poistetaan viiden vuoden aikana.

Osuudet tytäryhtiössä kirjataan hankintahintaan tai sitä alempana todennäköiseen myyntihintaan.

Vaihto-omaisuus

Emoyhtiön vaihto-omaisuus muodostuu osakkeista, rahastoista ja muista arvopapereista. Vaihto-omaisuuden hankinta-arvo laskeaan kauppaerittäin FIFO-periaatteen mukaisesti. Suomalaisen kirjanpitolain mukaan vaihto-omaisuus arvostetaan alim-

man arvon periaatteen mukaan. Julkisesti noteeratut arvopaperit arvostetaan joko hankintahintaan tai tilinpäätöspäivän viimeiseen kaupantekokurssiin tai vastaavaan kurssinoteeraukseen. Rahastot arvostetaan ilmoitettuun lopulliseen tai arvioituun substansiarvoon.

Lyhytaikaiset saamiset arvostetaan siihen määrään, joka niistä arvioidaan kertyvän. Rahoitusarvopaperit arvostetaan hankintahintaan.

Valuuttatermiinit

Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan Euroopan Keskuspankin tilinpäätöspäivän keskikurssiin. Termiinien kurssierot kirjataan sijoituksia suojaavien valuuttatermiinien osalta tuloslaskelmassa arvopaperiostojen oikaisueriin. Valuuttatermiinien nimelmäärällä tarkoitetaan sovitun valuuttakaupan kohteena olevaa valuutan määrää.

Valuuttakurssit

Ulkomaanvaluutanmääräiset saamiset ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän tai sitä edeltävän arkipäivän keskikurssiin.

Verot

Vuodesta 2004 alkaen tilinpäätöksessä on kirjattu kaikki laskennalliset verosaamiset, jotka aiheutuvat avoimien verojen hyvityksistä sekä aikaisempien vuosien tappioista. Vaihto-omaisuuden yliarvoa ja siitä johtuvaa laskennallista verovelkaa ei ole kirjattu. Vuoden 2006 tilinpäätöksessä loput aikaisempien tilikausien laskennallisista verosaamisista on kuitattu tilikauden tuloksesta syntynyttä laskennallista verovelkaa vastaan. Erittely löytyy emoyhtiön liitetietojen kohdista 9. ja 13.

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (FAS)

Tuloslaskelma

1. Liikevaihto

I 000 euroa	2006	2005
Arvopapereiden myynnit	70 965	25 195
Osinkotuotot	464	747
Korkotuotot	172	65
Yhteensä	71 601	26 007

2. Henkilöstökulut

I 000 euroa	2006	2005
Palkat ja palkkiot	390	309
Eläkekulut	50	46
Muut henkilöstömenot	46	46
Yhteensä	486	401

Mistä

johdon palkkojen ja palkkioiden osuus

Hallituksen puheenjohtaja	19	11
Muu hallitus	52	33
Toimitusjohtaja	154	150
	225	194

Yhtiön tilintarkastajille maksetut palkkiot, määrät sisältyvät muihin liiketoiminnan kuluihin

Vuositulintarkastus	14	18
Osavuositilintarkastus	4	18
	18	36

3. Rahoitustuotot ja -kulut

I 000 euroa	2006	2005
Rahoitustuotot		
Osinkotuotot, konserni	529	1 089
Muut korkotuotot	17	3
	546	1 092
Rahoituskulut		
Korkokulut, Kaupthing Bank	-1 659	-1 145
Korkokulut, Neomarkka-konserni	-186	-69
Muut rahoituskulut	0	-2
	-1 845	-1 216
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	- 1 299	-124

4. Satunnaiset erät

I 000 euroa	2006	2005
Konserniavustus Alnus Oy:ltä	6	6
Konserniavustus Novalis Oy:ltä	1 127	773
Yhteensä	1 133	779

5. Verot tuloslaskelmassa

I 000 euroa	2006	2005
Laskennallinen verosaaminen tuloksesta	-2 475	481
Yhteensä	-2 475	481

Tase

6. Aineelliset hyödykkeet

Koneet ja kalusto

1 000 euroa	2006	2005
Hankintameno l.l.	91	91
Lisäykset	64	-
Kertyneet poistot	-76	-71
Kauden poistot	-28	-5
Hankintameno 31.12.	51	15

7. Muut sijoitukset

1 000 euroa	2006	2005
Hankintameno l.l.	16 571	16 571
Hankintameno 31.12.	16 571	16 571

Osuudet konserniyrityksissä	Yhteisö- tunnus	Osake- pääoma 1 000 euroa	Osake- määrä	Kirjanpito- arvo 1 000 euroa	Osuus osakkeista %
Alnus Oy, Helsinki	0762281-4	168	1 000	171	100,0
Novalis Oyj, Helsinki	1642820-4	2 000	2 000 000	16 400	100,0
				16 571	

Tilinpäätösajankohta 31.12.2006, tilikauden pituus 12 kk.

8. Vaihto-omaisuus

1 000 euroa	2006	2005
Hedge-rahastot	71 491	57 962
Noteeratut osakkeet ja osakerahastot	5 726	9 177
Yhteensä	77 217	67 139

Neomarkka Oyj

Hedge-rahastot

1 000 euroa	Määrä	Kirjanpito- arvo	Markkina- arvo	Hankinta- arvo
Clinton Multistrategy Fund	4 144	4 814	5 342	4 814
eQ Active Hedge Kasvu Fund	4 479 568	45 000	46 704	45 000
Finisterre Global Opportunity Fund	20 000	2 000	2 088	2 000
Finisterre Sovereign Debt Fund	30 000	3 000	3 088	3 000
Halcyon Offshore Event-Driven Strategies Fund	4 527	4 434	5 124	4 434
Kinetics Class A series B Fund	2 000	1 581	1 719	1 581
Landmark Value Strategies Fund	3 288	3 662	3 971	3 662
Morley Alternative Investment Strategy Fund	355 115	7 000	7 678	7 000
Hedge-rahastot yhteensä		71 491	75 714	71 491

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (FAS)

Tase

(8. Vaihto-omaisuus)

Noteeratut osakkeet ja osakerahastot

1 000 euroa	Määrä	Kirjanpito- arvo	Markkina- arvo	Hankinta- arvo
Kotimaiset osakkeet				
Aspocomp Group Oyj	57 400	103	103	210
Ulkomaiset osakkeet				
Rottneros AB	170 000	123	123	136
Noteeratut osakkeet yhteensä		226	226	346
Osakerahastot				
Fourton Odysseus	30 653	3 500	5 313	3 500
Sampo Arvo Finland Value	1 548 719	2 000	2 021	2 000
		5 500	7 334	5 500
Noteeratut osakkeet ja osakerahastot yhteensä		5 726	7 560	5 846

Johdannaissopimukset

Valuuttajohdannaiset

1 000 euroa	2006	2005
Valuuttatermiinisopimukset		
Kirjanpitoarvo, (-) velka ja (+) saaminen	-90	-301
Valuuttakurssimuutokset	-90	-301
Yhteensä nimellismäärät euroissa	21 120	41 635

Tase

9. Laskennallinen verosaaminen kirjanpidossa

1 000 euroa	2006	2005	Kauden muutos
Yhtiöveronsaamiset	-	1 254	-1 254
Laskennalliset verosaamiset, 26 % kumulatiivisista tappiosta	-	1 166	-1 166
	-	2 420	-2 420
Muut laskennalliset verosaamiset ja -velat, joita ei ole kirjattu kirjanpitoon			
Laskennalliset verovelat omaisuuden yliarvosta	-1 577	-2 963	1 386
Muut laskennalliset verosaamiset ja -velat yhteensä	-1 577	-2 963	1 386

Laskennallisia verovelkoja omaisuuden yliarvoista ei kirjata kirjanpitoon, koska omaisuuden yliarvoa ei kirjata.

10. Lyhytaikaiset saamiset

1 000 euroa	2006	2005
Myyntisaamiset	8 409	3 111
Siirtosaamiset	20	7
Yhteensä	8 429	3 118

11. Rahoitusarvopaperit

1 000 euroa	2006	2005
Markkina-arvo	3 758	2 123
Kirjanpitoarvo	3 752	2 109
Yliarvo	6	14

1 000 euroa	Määrä	Kirjanpito- arvo	Markkina- arvo	Hankinta- arvo
Rahamarkkinarahastot				
Nordea Pro Euro Korko Kasvu	396 702	3 752	3 758	3 752

EMOYHTIÖN TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT (FAS)

Tase

12. Oma pääoma

1 000 euroa	2006	2005
Osakepääoma l.l.		
Sarja A	558	558
Sarja B	23 524	23 524
Osakepääoma 31.12.	24 082	24 082
Ylikurssirahasto l.l.	66	66
Ylikurssirahasto 31.12.	66	66
Vararahasto l.l.	1 221	1 221
Vararahasto 31.12.	1 221	1 221
Kertyneet voittovarot l.l.	2 711	4 068
Osingonjako	-1 806	-1 806
Kertyneet voittovarot 31.12.	905	2 262
Muu vapaa pääoma l.l.	21 327	21 327
Muu vapaa pääoma 31.12.	21 327	21 327
Tilikauden tulos	7 828	449
Oma pääoma 31.12.	55 429	49 407

Emoyhtiön osakepääoma osakelajeittain

	2006		2005	
	Määrä	Oma pääoma 1 000 euroa	Määrä	Oma pääoma 1 000 euroa
Sarja A (20 ääntä/osake)	139 600	558	139 600	558
Sarja B (1 ääni/osake)	5 880 760	23 524	5 880 760	23 524
	6 020 360	24 082	6 020 360	24 082

Osakkeiden nimellisarvo on 4 euroa, rekisteröity 1.9.2000.

13. Laskennallinen verovelka

1 000 euroa	2006	2005	Kauden muutos
Yhtiöverovelat lisäys (+), vähennys (-)	56	-	56

14. Lyhytaikainen vieras pääoma

1 000 euroa	2006	2005
Ostovelat	20	53
Ostovelat, Norvestia-konserni	-	4
Siirtovelat	215	391
Korkovelat, Kaupthing Bank	484	214
Muut lyhytaikaiset velat	112	87
Lyhytaikaiset velat, Kaupthing Bank	40 000	40 000
Lyhytaikaiset velat, Neomarkka-konserni	12 945	2 334
Yhteensä	53 776	43 083

15. Vastuusitoumukset

1 000 euroa	2006	2005
Yhtiö ei ole antanut pantteja tai takauksia	-	-

HALLITUKSEN EHDOTUS YHTIÖKOKOUKSELLE

Konsernin jakokelpoiset varat 31.12.2006 olivat 35 103 973 euroa. Emoyhtiön jakokelpoiset varat olivat 30 060 245 euroa. Yhtiökokouksen käytettävissä on 30 060 245 euroa.

Hallitus ehdottaa, että jakokelpoisia varoja käytetään seuraavasti:

Osinkona jaetaan 0,30 euroa/osake 6 020 360 osakkeelle	1 806 108 euroa
Voittovarojen tilille jää	6 927 331 euroa
Muu vapaa pääoma	21 326 806 euroa
	<hr/>
	30 060 245 euroa

Yhtiön muu vapaa pääoma on syntynyt osakepääomaa alentamalla, jolloin alennusta vastaava määrä siirrettiin yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti käytettävään rahastoon.

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

Osakepääoma	24 081 440 euroa
Ylikurssirahasto	66 400 euroa
Vararahasto	1 221 255 euroa
Voittovarot	6 927 331 euroa
Muu vapaa pääoma	21 326 806 euroa
	<hr/>
	53 623 232 euroa

Hallituksen ehdotuksen mukaisesti osingonmaksun täsmäytyspäivä on 27.3.2007. Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että maksu suoritetaan täsmäytysajan päätyttyä 3.4.2007.

Helsingissä 7. päivänä helmikuuta 2007

Pekka Kainulainen
Puheenjohtaja

Hannu Anttila

Stig-Erik Bergström

Markku E. Rentto

Taisto Riski

Samuel von Martens
Toimitusjohtaja

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Neomarkka Oyj:n osakkeenomistajille

Olemme tarkastaneet Neomarkka Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1. – 31.12.2006. Hallitus ja toimitusjohtaja ovat laatineet EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaan laaditun konsernitilinpäätöksen sekä Suomessa voimassa olevien säännösten ja määräysten mukaisesti laaditun toimintakertomuksen ja emoyhtiön tilinpäätöksen, joka sisältää emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon konsernitilinpäätöksestä sekä emoyhtiön tilinpäätöksestä, toimintakertomuksesta ja hallinnosta.

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

Konsernitilinpäätös

EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaan laadittu konsernitilinpäätös antaa näiden standardien ja kirjanpitolaisten tarkoittamalla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Emoyhtiön tilinpäätös, toimintakertomus ja hallinto

Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu kirjanpitolaisten ja tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti ja antaa kirjanpitolaisten tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Toimintakertomus on laadittu kirjanpitolaisten ja toimintakertomuksen laatimista koskevien muiden säännösten ja määräysten mukaisesti. Toimintakertomus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa ja antaa kirjanpitolaisten tarkoitetulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys tuloksen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsingissä, 13. päivänä helmikuuta 2007

Deloitte & Touche Oy
KHT-yhteisö

Hannu Mattila
KHT

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Neomarkka Oyj:n suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2006

	A-sarjan osakkeet, kpl	B-sarjan osakkeet, kpl	Osakkeet yhteensä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Reka Oy	139 400	1 816 387	1 955 787	32,49	53,09
Metsäliitto Osuuskunta		1 205 305	1 205 305	20,02	13,90
Turun Kaupungin Vahinkorahasto		210 104	210 104	3,49	2,42
Antti Arola		31 531	31 531	0,52	0,36
Turun Kaupunki		30 870	30 870	0,51	0,36
Svenska Lantbruksproducenternas Centralförbund (SLC)		25 760	25 760	0,43	0,30
North European Invest Oy		16 500	16 500	0,27	0,19
Wild Cat Capital Ab		13 670	13 670	0,23	0,16
Salaojituksen tukisäätiö		13 280	13 280	0,22	0,15
Koillis-Savon Osuuspankki		11 000	11 000	0,18	0,13
Muut osakkeenomistajat	200	2 506 353	2 506 553	41,64	28,94
Yhteensä	139 600	5 880 760	6 020 360	100,00	100,00

Osakkeenomistuksen jakautuminen omistusrhyhmittäin

Omistajaryhmä	Osakkeen- omistaja, kpl	Osuus omistajista, %	Osakkeita yhteensä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
Yritykset	335	2,4	3 427 451	56,9	70,0
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	57	0,4	43 750	0,7	0,5
Julkisyhteisöt	90	0,6	290 874	4,8	3,4
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	299	2,1	196 142	3,3	2,3
Kotitaloudet	13 104	94,4	1 828 402	30,4	21,1
Ulkomaat	3	0,0	1 140	0,0	0,0
Hallintarekisteröidyt			102 220	1,7	1,2
Yhteistilillä			130 381	2,2	1,5
Yhteensä	13 888	100,0	6 020 360	100,0	100,0

Osakkeiden omistusjakauma suuruusluokittain

Osakkeiden lukumäärä	Osakkeen- omistaja, kpl	Osuus omistajista, %	Osakkeita yhteensä, kpl	Osuus osakkeista, %	Osuus äänistä, %
1 - 50	6 302	45,4	184 521	3,1	2,1
51 - 100	3 686	26,5	324 447	5,4	3,8
101 - 1 000	3 578	25,8	1 104 762	18,3	12,7
1 001 - 10 000	310	2,2	660 222	11,0	7,6
10 001 -	12	0,1	3 616 027	60,0	72,3
Yhteistilillä			130 381	2,2	1,5
Yhteensä	13 888	100,0	6 020 360	100,0	100,0

Johdon omistus

Yhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja omistivat 31.12.2006 B-osakkeita 2 100 kappaletta.

Osakkeet ja osakepääoma

Neomarkka Oyj:n osakepääoma 31.12.2006 oli 24 081 440 euroa. Osakepääoma jakautui 6 020 360 osakkeeseen ja osakkeen nimellisarvo oli 4 euroa. Osakkeista 139 600 kappaletta oli A-sarjan osakkeita, joilla on 20 ääntä per osake ja 5 880 760 kappaletta B-sarjan osak-

keita, joilla on yksi ääni per osake. Yhtiön osakkeiden yhteenlaskettu äänimäärä on 8 672 760 ääntä, joista A-osakkeiden äänimäärä on 2 792 000 ääntä ja B-osakkeiden äänimäärä on 5 880 760 ääntä. Yhtiöjärjestys ei sisällä lunastusmääräyksiä. Osakassopimuksia ei ole.

KONSERNIN HALLINNOINTIPERIAATTEET

Neomarkka Oyj:n hallintoon ja johtamiseen sovelletaan Suomen lakeja ja yhtiön yhtiöjärjestystä. Yhtiö noudattaa Helsingin Pörsin joulukuussa 2003 antamaa suositusta pörssi-yhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä (Corporate Governance).

WWW-sivut

Yhtiön hallintoselostusta päivitetään juoksevasti, kun muutoksia tehdään. Konsernisivuilla www.neomarkka.fi ylläpidetään kulloinkin voimassaolevaa selostusta. Myös tilinpäätöstiedot sekä kuukausittaiset substanssilaskelmat löytyvät yhtiön verkkosivuilta.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön ylin päätöksentekaelin. Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa, yleensä maaliskuussa. Osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa päättämivaltaansa yhtiön asioissa. Yhtiökokous käsittelee osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen määräämät asiat, kuten tilinpäätöksen vahvistamisen, osingonjaosta päättämisen ja yhtiöjärjestyksen muuttamisen. Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut jäsenet sekä tilintarkastajat ja päättää heille maksettavista palkkioista. Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle tarvittaessa.

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä yhtiökokouksen päättämässä valtakunnallisessa sanomalehdessä, aikaisintaan (2) kuukautta ja viimeistään (17) päivää ennen yhtiökokousta.

Yhtiöjärjestys

Yhtiöjärjestys ei sisällä lunastusmääräyksiä. Osakassopimuksia ei ole.

Osakkeet

Yhtiön B-osake noteerataan Helsingin Pörssissä. Yhtiöllä on kaksi osakesarjaa, A-sarja ja B-sarja. A-osakkeella on 20 ääntä ja B-osakkeella on yksi ääni. Tiedot omistajasuhteista ovat sivulla 39.

Hallitus

Neomarkan yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus voi koostua kolmesta seitsemään varsinaisesta jäsenestä sekä enintään kolmesta varajäsenestä. Jäsenen toimikausi alkaa yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu pääsääntöisesti seuraavaan varsinaiseen yhtiökoko-

ukseen asti. Yhtiön hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain sekä muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä käsittelee ja päättää kaikki merkittävimmät yhtiön toimintaa koskevat asiat. Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Toimitusjohtaja ei ole hallituksen jäsen.

Hallitus kokoontuu puheenjohtajan kutsusta niin usein kuin yhtiön asiat sitä edellyttävät. Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on kokouksessa läsnä. Asiat ratkaistaan enemmistö päätöksin. Äänen jakautuessa tasan tulee päätökseksi puheenjohtajan kannattama mielipide.

Hallituksen työjärjestys vahvistetaan normaalisti hallituksen järjestäytymiskokouksessa. Voimassaolevaan kirjalliseen työjärjestykseen sisältyvät muun muassa seuraavat tehtävät ja toimintaperiaatteet:

- Hallitus noudattaa Helsingin Pörsin suositusta pörssi-yhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä (Corporate Governance).
- Hallitus vastaa kuukausittaisen substanssiraporttien julkistamisesta mahdollisimman pian raporttijakson päätyttyä sekä neljännesvuosittaisen osavuosikatsausten ja vuosikertomuksen antamisesta. Tilintarkastajille annetaan tilaisuus kommentoida raportteja ennen hallituksen päätöstä ja julkaisua.
- Hallitus päättää yhtiön riskinotto- ja liittyvistä asioista.
- Hallitus nimittää tarkastusvaliokunnan ja laatii sille työjärjestyksen. Valiokunnalla ei ole itsenäistä päätösvaltaa. Vastuu valiokunnalle annetuista tehtävistä on hallituksella.
- Hallitus voi perustaa muita hallituksen jäsenistä koostuvia valiokuntia tai antaa erikoistehtäviä hallituksen jäsenelle. Sellaiset päätökset merkitään hallituksen pöytäkirjaan. Valiokunnilla, tai hallituksen jäsenellä jolle on annettu erikoistehtävä, ei ole itsenäistä päätösvaltaa. Vastuu annetuista tehtävistä on hallituksella.
- Hallitus suorittaa vuosittaisen arvioinnin toiminnastaan ja työskentelytavoistaan.

Hallituksen jäsenten riippumattomuuden arviointi

Yhtiön hallitus suorittaa Corporate Governance -suositusten mukaisesti hallituksen jäsenten riippumattomuusarviointin. Hallituksen riippumattomuusarviointi löytyy sivulta 42.

Tarkastusvaliokunta

Hallitus nimittää vuosittain tarkastusvaliokunnan puheenjohtajan ja jäsenet. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu yhtiön taloudellisen tilanteen seuranta, taloudellisen raportoinnin valvonta, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyys ja asianmukaisuuden arviointi, lakien ja määräysten noudattamisen arviointi sekä yhteydenpito tilintarkastajaan, tilintarkastajan raporttien läpikäynti ja annettujen suositusten arviointi. Tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan hallituksen ehdotuksen yhtiökokoukselle. Tarkastusvaliokunta raportoi hallitukselle.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten riippumattomuuden arviointi

Yhtiön hallitus suorittaa Corporate Governance -suositusten mukaisesti tarkastusvaliokunnan jäsenten riippumattomuusarviointin. Tarkastusvaliokunnan riippumattomuusarviointi löytyy sivulta 43.

Toimitusjohtaja

Hallituksen valitsema toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtaja johtaa yhtiön sijoitustoimintaa.

Johdon organisaatio

Yhtiön toimitusjohtaja on Samuel von Martens. Varsinaista johtoryhmää yhtiössä ei ole.

Palkitseminen

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten palkkiot vuosittain ja hallitus vahvistaa toimitusjohtajan palkan ja muut edut. Yhtiön toimitusjohtajan kannustepalkkioista päättää yhtiön hallitus. Hallituksen jäsenille maksetaan palkkioita ainoastaan hallituksen jäsenen ja valiokuntatyöskentelyn perusteella.

Toimitusjohtajan eläke-edut määräytyvät työntekijäin eläkelain (TEL) mukaan. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on yksi kuukausi ja irtisanomiskorvaus vastaa kymmenen kuukauden palkkaa. Toimitusjohtajalle maksetaan kuukausipalkan lisäksi tulospalkkiota. Tulospalkkio perustuu yhtiön kulujen ja verojen jälkeiseen substanssituottoon. Yhtiön hallitus vahvistaa tulospalkkion.

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemistiedot löytyvät sivulta 43. Yhtiössä ei ole käytössä osake- eikä osakejohdannaisia palkitsemisjärjestelmiä.

Valvontajärjestelmä

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan avulla varmistetaan, että yhtiön toiminta on mahdollisimman tehokasta ja tuloksellista, informaatio luotettavaa ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan. Ylin vastuu kirjanpidon ja varainhoidon valvonnasta kuuluu yhtiön hallitukselle, ja toimitusjohtaja vastaa valvontajärjestelmän ja riskienhallinnan järjestämisestä käytännössä. Yhtiön taloudellista tilannetta, riskiasemaa ja kehitystä seurataan kuukausittain, ja tiedot julkistetaan vuosikertomuksessa, osavuositarkastuksissa sekä kuukausittaisissa substanssiraporteissa.

Sisäinen tarkastus

Konsernin sisäistä tarkastustoimintaa varten hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan, joka toimii hallituksen alaisuudessa.

Sisäpiirihallinto

Neomarkka Oyj noudattaa Helsingin Pörssin sisäpiiriohjetta.

Yhtiön pysyvään sisäpiiriin luetaan lain mukaan hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat, jotka merkitään yhtiön julkiseen sisäpiirirekisteriin. Pysyvästi sisäpiiriin kuuluu myös Neomarkan koko henkilökunta, joka on rekisteröity yhtiön ei-julkiseen, yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin. Yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitään myös hankekohtaiset sisäpiiriläiset, eli henkilöt, jotka tilapäisesti saavat sisäpiiritietoa työ- tai muun sopimuksen perusteella.

Yhtiö ylläpitää sisäpiirirekisteriään Suomen Arvopaperikeskus Oy:n Netsire-järjestelmässä. Yhtiön julkinen sisäpiirirekisteri löytyy yhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.neomarkka.fi, Neomarkka Oyj – Sisäpiiri.

KONSERNIN HALLINNOINTIPERIAATTEET

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on yksi tai kaksi varsinaista tilintarkastajaa, joiden on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajat, joiden toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä tilintarkastajat antavat osakkeenomistajille tilintarkastuskertomuksen.

Lakisääteisen tilintarkastuksen tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilintarkastuksen avulla osakkeenomistajat saavat riippumattoman lausunnon siitä, miten yhtiön kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto on hoidettu.

Neomarkka-konsernin tilintarkastus on jatkuva. Tilintarkastajat käyvät yleensä läpi konserniyhtiöiden hallinnon, kirjanpidon, palkkahallinnon, vaihto-omaisuuskirjanpidon sekä muut osa-alueet 3–4 kertaa vuodessa. Vuodenvaihteessa tarkastetaan lisäksi konsernitilinpäätös, emoyhtiön tilinpäätös ja lakisääteiset tarkastukset hyvän tilintarkastustavan osoittamassa laajuudessa.

Tilintarkastajien kulut korvataan heidän laskujensa mukaisesti. Kuluerrittely ilmenee tarkemmin konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa sivulla 18.

KONSERNIN HALLINTO VUONNA 2006

Yhtiökokous ja hallitus

- Varsinainen yhtiökokous pidettiin 17. maaliskuuta 2006.
- Varsinainen yhtiökokous valitsi Neomarkka Oyj:n hallitukseen viisi jäsentä. Hallitukseen valittiin uudeleen tekniikan lisensiaatti Pekka Kainulainen puheenjohtajaksi, kauppaneuvos Taisto Riski varapuheenjohtajaksi sekä jäseniksi strategijahtaja Hannu Anttila ja kauppatieteiden tohtori Stig-Erik Bergström. Uutena jäsenenä valittiin toimitusjohtaja Markku E. Rentto.
- **Hallituksen jäsenten riippumattomuusarviointi 17.3.2006 alkaen.**
Hallituksen suorittaman arvioinnin mukaan hallituksen enemmistön muodostavat jäsenet Pekka Kainulainen, Taisto Riski, Hannu Anttila ja Stig-Erik Bergström ovat riippumattomia yhtiöstä ja näistä hallituksen jäsenet Pekka Kainulainen, Taisto Riski ja Stig-Erik Bergström ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Täten Corporate Governance -suositusten vaatimus täyttyi.
- Hallitus on suorittanut itsearvioinnin toiminnastaan ja työskentelytavoistaan.
- Vuoden 2006 aikana hallitus kokoontui 14 kertaa. Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 93 %.
- Tiedot hallituksen jäsenistä on esitetty sivuilla 44-45.

Tarkastusvaliokunta

- Tarkastusvaliokunnan muodostavat Hannu Anttila (puheenjohtaja) ja Stig-Erik Bergström.
- Yhtiön tarkastusvaliokunta koostuu 2. syyskuuta 2004 lähtien kahdesta jäsenestä.
- **Poikkeaminen Corporate Governance -suosituksesta.**
Tarkastusvaliokunnan jäsenten lukumäärä poikkeaa suosituksen vähimmäismäärästä. Hallitus katsoo tarkastusvaliokunnan jäsenten määrän riittävän, koska yhtiö on suhteellisen pieni.
- **Tarkastusvaliokunnan jäsenten riippumattomuus-arviointi.**
Tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat yhtiön hallituksen suorittaman arvioinnin perustella riippumattomia yhtiöstä.
- Vuonna 2006 tarkastusvaliokunta kokoontui yhden kerran.
- Vuonna 2006 muita hallituksen valiokuntia ei ollut, koska yhtiö on suhteellisen pieni.

Hallituksen ja johdon palkitseminen

- Hallituksen jäsenille maksetaan palkkiota 17.3.2006 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti seuraavasti: Hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkio 15 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle vuosipalkkio 12 500 euroa ja muille varsinaisille jäsenille vuosipalkkio 10 000 euroa. Lisäksi hallituksen ja sen valiokuntien kokousten kokouspalkkiona maksetaan 350 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenille korvataan matkakulut.
- Toimitusjohtajalle maksettiin vuonna 2006 säännöllistä rahapalkkaa ja luontoisetuja yhteensä 135 690 euroa. Vuonna 2006 toimitusjohtajalle maksettiin tulospalkkiota yhteensä 19 000 euroa vuodelta 2005.

Tilintarkastus

- Yhtiön tilintarkastajana on toiminut 17.3.2006 alkaen Deloitte & Touche Oy, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana Hannu Mattila, KHT. Tätä ennen yhtiön tilintarkastajana toimi Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö.
- Vuonna 2006 tilintarkastajille maksettiin 17 716 euroa tilintarkastustyöstä Neomarkka-konsernissa.

HALLITUS

> Hallitus

PUHEENJOHTAJA

Tekniikan lisensiaatti
Pekka Kainulainen
Helsinki
s. 1941

Sannäsin Kartano Oy:n hallituksen jäsen
Kemira Oy:n hallintoneuvoston jäsen

Keskeinen työkokemus:
Liikkeenjohdon Instituutin
toimitusjohtaja 1971–1998
Oy Liikkeenjohdon Koulutuskeskus
Ab:n toimitusjohtaja 1972–2004

Neomarkka Oy:n hallituksen jäsen
22.12.2005 alkaen
Neomarkan osakeomistus: 0

VARAPUHEENJOHTAJA

Kauppaneuvos
Taisto Riski
Oulu
s. 1947
Ekonomi, KHT

Kaleva Kustannus Oy:n toimitusjohtaja

Hallituksen puheenjohtaja mm. seuraavissa
yhtiöissä:
Järvi-Suomen Portti Osuuskunta
Tiivituote Oy
Teknoventure Management Oy
Oulun Kauppakamari
Sanomalehtien Liitto r.y.

Hallituksen jäsen mm. seuraavissa yhtiöissä:
Incap Furniture Oy
Viestinnän Keskusliitto r.y.
World Association of Newspapers

Keskeinen työkokemus:
Starckjohann Oy, toimitusjohtaja
Pohjanmaa Oy, toimitusjohtaja,
talous- ja hallintojohtaja
Oy Widenius, Sederholm & Someri,
tilintarkastaja

Neomarkka Oy:n hallituksen jäsen
22.12.2005 alkaen
Neomarkan osakeomistus: 0

JÄSENET

Strategiajohtaja
Hannu Anttila
Espoo
s. 1955
Ekonomi

Metsäliitto-konserni, strategiajohtaja

Hallituksen jäsen seuraavissa yhtiöissä:
Oy Metsä-Botnia Ab
Metsä Group Financial Services Oy
Metsä Tissue Oy
Myllykoski Paper Oy
Novalis Oy

Keskeinen työkokemus:
M-real Oy, toimitusjohtaja
Metsäliitto-Yhtymä, finanssijohtaja
Metsä Tissue Oy, toimitusjohtaja
Oy Metsä-Botnia Ab, varatoimitusjohtaja,
muut johtotehtävät
Metsä-Serla Oy, talousjohtaja

Neomarkka Oy:n hallituksen jäsen
20.10.2003 alkaen
Neomarkan osakeomistus: 0

Stig-Erik Bergström, Pekka Kainulainen, Hannu Anttila, Markku Rentto, Taisto Riski



Kauppatieteiden tohtori
Stig-Erik Bergström
Espoo
s. 1941

Citycon Oyj:n hallituksen puheenjohtaja
14.3.2006 asti.

Svenska Handelsbankenin Suomen aluepankin hallituksen varapuheenjohtaja

Hallituksen jäsen seuraavissa yhtiöissä:
European Renaissance Fund Ltd
Norvestia Oyj
Svenska handelshögskolan

Keskeinen työkokemus:
Stockmann Oyj, varatoimitusjohtaja
Midland Montagu Aktiebank,
toimitusjohtaja
Rauma Repola Oy, varatoimitusjohtaja

Neomarkka Oyj:n hallituksen jäsen
3.5.2001 alkaen
Neomarkan osakeomistus: 0

Toimitusjohtaja
Markku E. Rentto
Helsinki
s. 1963
Kauppatieteiden maisteri

Reka Oy:n toimitusjohtaja

Hallituksen puheenjohtaja seuraavissa yhtiöissä:

Reka Kaapeli Oy
Reka Kumi Oy
Reka Kiinteistöt Oy
Hyvinkää Oy
Aaltonen Finance Oy
Reka Leasing Oy
Oy Liikelaadinta Ab
Suomen Autovakuus Oy
Corporate Advisor Group Oy
A & S Advisors Oy

Hallituksen jäsen seuraavissa yhtiöissä:

Hyvinkään Metalli Oy
Firstrom Oy
Oy Varanus Maximus Ab

Keskeinen työkokemus:
Reka Kaapeli Oy,
toimitusjohtaja 1997–2001
Reka Oy, toimitusjohtaja 1994–

Neomarkka Oyj:n hallituksen jäsen
17.3.2006 alkaen
Neomarkan osakeomistus: 0

> Toimitusjohtaja

Samuel von Martens
Espoo
s. 1965
Diplomi-insinööri

Neomarkka Oyj:n toimitusjohtaja ja Neomarkan kokonaan omistamien tytäryhtiöiden Novalis Oyj:n ja Alnus Oyj:n toimitusjohtaja

Oulun Puhelin Oyj:n hallituksen jäsen

Keskeinen työkokemus:
Neomarkan toimitusjohtaja 1.11.2000 lähtien. Ennen Neomarkka Oyj:n toimitusjohtajuutta Samuel von Martens on toiminut Norvestia-konsernissa sijoitustoiminnan johtotehtävissä kaksi vuotta. Sitä ennen hän toimi Jaakko Pöyry-ryhmässä yhteensä 9 vuotta teknisen suunnittelun ja yrityssuunnittelun konsultointi- ja johtotehtävissä.

Neomarkan osakeomistus: 2 100

> Henkilöstö

Kristiina Vuorimies
Talouspäällikkö

Soili Leinonen
Hallintoassistentti

Sini Estlander
Analyytikko

Mathias Jussila
Analyytikko

Mathias Jussila, Kristiina Vuorimies, Soili Leinonen, Samuel von Martens, Sini Estlander



TIETOA OSAKKEENOMISTAJILLE

Yhtiökokous

Neomarkka Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään

torstaina 22.3.2007 klo 11.00
Diana-audiotorissa,
Erottajankatu 5, 00130 Helsinki.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen ja saada äänilipun, tulee olla merkittynä Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon viimeistään 12.3.2007 ja hänen tulee ilmoittautua yhtiökokoukseen viimeistään

19.3.2007 klo 16.00 mennessä joko
puhelimitse numeroon (09) 6844 6513,
telefaksilla numeroon (09) 6844 6531 tai
kirjallisesti osoitteella
Neomarkka Oyj,
Aleksanterinkatu 48 A,
00100 Helsinki.

Mahdolliset valtakirjat, joiden nojalla valtuutettu haluaa käyttää osakkeenomistajan äänioikeutta yhtiökokouksessa, pyydetään toimittamaan ennakkoon yhtiön toimistoon ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Osinko

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että vuodelta 2006 maksetaan osinkoa 0,30 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonjaon täsmäytyspäivänä 27.3.2007 merkittynä Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon. Hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinko maksetaan 3.4.2007.

Osakerekisteri

Neomarkka kuuluu Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään, jossa osake- ja osakasrekisteriä hoidetaan. Osakkeenomistajia pyydetään ilmoittamaan nimen-, osoitteen- ja omistumuutokset siihen arvo-osuusrekisteriin, jossa hänellä on arvo-osuustili.

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

Vaihtamatta olevat Metsä-Pohja Oy:n osakkeet lähetetään vaihdettavaksi Metsämarkka Oyj:n kirjaamistodistuksiin yhtiön toimistoon, minkä jälkeen osakkeenomistaja voi siirtää ne oman pankkinsa kautta arvo-osuusjärjestelmään Neomarkka Oyj:n arvo-osuuksiksi.

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

Oy Lännen Metsä Ab:n, Oy Sijoitus Forestia Ab:n ja Metsä-Pohja Oy:n osakkeenomistajia muistutetaan vaihtamaan osakkeet Neomarkan arvo-osuuksiksi.

Osavuositarkastukset

Neomarkan osavuositarkastukset julkaistaan konsernin Internet-sivuilla osoitteessa www.neomarkka.fi. Osavuositarkastuksen voi tilata myös yhtiön toimistosta.

Yhtiö julkistaa osavuositarkastukset:

tammi – maaliskuulta	24.4.2007
tammi – kesäkuulta	10.8.2007
tammi – syyskuulta	23.10.2007

Vuosikooste

Neomarkka Oyj on vuonna 2006 julkistanut vuosikertomuksen vuodelta 2005, kolme osavuositarkastusta sekä 23 kpl pörssitiedotteita sisältäen kuukausittaiset substanssilaskelmat. Yhtiön pörssitiedotteet löytyvät konsernisivuilta www.neomarkka.fi – Tiedotteet. Substanssilaskelmat, osavuositarkastukset ja vuosikertomukset löytyvät sivulta www.neomarkka.fi – Taloudellinen tieto. Vuosikertomuksesta on tehty myös erillinen verkkojulkaisu osoitteessa www.neomarkka.fi/vuosikertomus. Kaikki julkistettut tiedot ovat tilattavissa myös yhtiön toimistosta.

Osakkeen kurssikehitys	2006	2005
Alin kurssi, euroa	7,31	6,40
Ylin kurssi, euroa	9,20	8,38
Keskikurssi, euroa	8,53	7,28
Päätöskurssi, euroa	7,76	7,75

(vuoden viimeisenä pörssipäivänä)

Osakkeen perustiedot

Kaupankäyntitunnus:	NEMBV
ISIN-koodi:	FI0009800296
Listautumispäivä:	29.07.1996
Toimialaluokka:	Rahoitus
Arvo-osuusjärjestelmään siirtymispäivä:	29.11.1997

Yhtiön konttori

Neomarkka Oyj
Aleksanterinkatu 48 A
00100 Helsinki
Puh. (09) 6844 650
Fax (09) 6844 6531

Y-tunnus 0693494-7

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

Konsernisivut: www.neomarkka.fi/se
Vuosikertomus: www.neomarkka.fi/vuosikertomus

Neomarkka Oyj on osa Reka-konsernia.
Reka Oy:n osoite on:

Reka Oy
Niinistökatu 8-12
05800 Hyvinkää

