

S E T E C V U O S I K E R T O M U S 2 0 0 1

You Name It



We Secure It

SISÄLTÖ

| | |
|---|----|
| Sanasto | 2 |
| Setec turvaa verkottuvaa maailmaa | 3 |
| Setecin liiketoimintayksiköt | 4 |
| Avaintietoja | 5 |
| Toimitusjohtajan katsaus | 6 |
| Government & Corporate | 8 |
| Telecom & Media | 10 |
| Banking & Retail | 12 |
| Hallituksen toimintakertomus | 14 |
| Tuloslaskelmat | 17 |
| Taseet | 18 |
| Rahoituslaskelmat | 19 |
| Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet | 20 |
| Tilinpäätöksen liitetiedot | 22 |
| Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä | 29 |
| Tilintarkastuskertomus | 29 |
| Tunnusluvut | 30 |
| Tunnuslukujen laskentakaavat | 31 |
| Osakkeet ja osakkeenomistajat | 32 |
| Setec Oy:n hallinto | 33 |
| Hallitus | 35 |
| Johtoryhmä | 37 |
| Tilintarkastajat | 37 |
| Yhteystiedot | 38 |

API

Application Programming Interface. Ohjelmointirajapinta, jolla sovelukseen tai käyttöjärjestelmään liitetään lisätoimintoja, esimerkiksi älykortin palvelut.

Applet

Pieni ohjelma, jonka avulla älykortille voidaan ladata uusia ominaisuuksia ja palveluita myös kortin liikkeelle laskemisen jälkeen, esim. EMV-, PKI- ja sähköisen kukkaron sovellukset.

Avainhallinta

PKI-arkkitehtuurissa on tärkeää, että salaisten avainten generointi, käyttö ja varastointi on luotettavaa. Kun avainhallinta on tehty huolellisesti, monisovellusratkaisujen hallinnointi älykorteilla on mahdollista.

CDMA

Code Division Multiple Access. Digitaalinen soluverkkoteknologia, jota käytetään matkapuhelinverkoissa mm. Pohjois-Amerikassa ja Kiinassa.

Digisovitin

Digisovitin muuntaa television digitaaliälyketykset kuva- ja äänisignaaleiksi. Digisovitin liitetään ns. scart-johdolla tavalliseen analogiseen televisioon.

EMV

Europay, MasterCard ja Visa -organisaatioiden yhteinen standardi, joka määrittelee maksusovellukset älykorteilla.

GPRS

General Packet Radio Service. GSM-verkkoihin kehitetty tekniikka, jonka avulla tieto voidaan siirtää pakettimuodossa. GPRS-yhteys on auki koko ajan, joten GPRS-puhelin voi lähettää ja vastaanottaa tietoa jatkuvasti.

MHP

Multimedia Home Platform. Digitaalisen television ohjelmarajapinta, joka määrittelee, miten tv:n vuorovaikutteiset ominaisuudet toteutetaan. MHP määrittelee myös älykortin liittämistavan digitaaliseen televisioon.

Middleware

API tai muu vastaavanlainen ohjelmistokomponentti, jolla sovellukseen liitetään lisätoimintoja, esimerkiksi älykortin palvelut.

PDA

Personal Digital Assistant. Elektroninen muistikirja, joka sisältää kalenterin ja puhelimen sekä tietoliikenneominaisuuksia, kuten sähköpostin ja internet-selaimen. PDA:han voidaan liittää myös mm. älykortinlukija.

PKI

Public Key Infrastructure. Julkiseen ja salaiseen avainpariin perustuva salaustekniikka ja sen käyttöön liittyvät järjestelyt, kuten avainten hallinta ja sertifiointi. Julkista avainta käytetään mm. tiedon salaamiseen ja salaista avainta tiedon purkamiseen. Älykortille toteutettuna PKI mahdollistaa luotettavan tunnistuksen, sähköisen allekirjoituksen, tiedon eheyden sekä tarvittaessa tiedon luottamuksellisuuden.

Polttolaserointi

Henkilötiedot ja muut yksilöintitiedot lisätään muovisen henkilökortin tai passin tietosivun sisälle lasersäteellä polttamalla. Tekniikassa ei siirretä väriainetta, joten valmista dokumenttia ei voi väärentää jälkeenkäin.

SAM

Secure Application Module. Älykorttikomponentti, joka sijoitetaan yleisöpuhelimien tai maksupäätteen korttipaikkaan. SAM:in tehtävänä on tunnistaa maksujärjestelmässä käytettävä kortti, varmistaa sen aitous sekä salata ja suojata tiedonsiirto maksupäätteen ja clearing-järjestelmän välillä.

SIM

Subscriber Identity Module. GSM-puhelimen älykortti, joka sisältää mm. haltijansa liittymätiedot ja henkilökohtaiset salaiset tunnistetiedot, joita käytetään tunnistamiseen ja laskutukseen.

UMTS

Universal Mobile Telecommunications System. Kolmannen sukupolven matkapuhelinjärjestelmä. UMTS-verkon tiedonsiirtonopeus on jopa 200-kertainen GSM-verkkoon nähden, joten suurten tiedostojen siirto on mahdollista.

WAP

Wireless Application Protocol. Teknologia, jonka avulla Internet-palvelut voidaan tuoda matkapuhelimiin.

Yksilöinti

Käyttäjän henkilötietojen tai kortin liikkeellelaskijan tarvitsemien tietojen liittäminen sähköisesti älykortille tai visuaalisesti korttiin tai henkilödokumenttiin.

Älykortti

Älykortti on luottokortin tai sitä pienemmän SIM-kortin kokoinen muovikortti, jolle istutettu mikropiiri sisältää muistia ja muistin käyttöä kontrolloivan mikroprosessorin käyttöjärjestelmineen. Älykortti on salaisen tiedon turvallinen säilytyspaikka. Yleisin älykortti on matkapuhelimen SIM-kortti.

SETEC TURVAA VERKOTTUVAA MAAILMAA

TIETOVERKOT OVAT KAIKKIALLA

Elämme nopeasti verkottuvassa maailmassa. Sadat miljoonat ihmiset eri puolilla maailmaa käyttävät tietoverkkoja päivittäin niin työnsä puolesta kuin henkilökohtaisiin asioihin. Tietoverkkoihin pääsee erilaisilla päätelaitteilla kuten tietokoneella, matkapuhelimella ja PDA-laitteella, jatkossa myös interaktiivisella digitelevisiolla. Verkkojakon on erilaisia – on Internet, digitaaliset matkapuhelinverkot ja digi-tv:n verkko. Uusien teknologioiden myötä verkkojen kapasiteetit kasvavat nopeasti, samoin niiden käyttäjämäärät.

Tietoverkkojen turvallisuuskysymykset rajoittavat omalta osaltaan niiden kautta jaettavien palvelujen kasvua. Myös reaali maailma on turvallisuushaasteiden edessä. Luotettava tunnistaminen onkin noussut keskeiseksi teemaksi niin reaali maailmassa kuin verkottuneessa maailmassa.

Älykorttitekniologia, tarvittaessa yhdistettynä korkean turvatason kuvallisiin henkilödokumentteihin, soveltuu erinomaisesti niin verkoissa kuin reaali maailmassa tapahtuvan asioinnin ja maksamisen turvaamiseen.

UUDET PALVELUT LISÄÄVÄT

ÄLYKORTTIEN KYSYNTÄÄ

Matkaviestintäalalla on käynnissä langattoman Internetin ensimmäinen aalto, kun GPRS-verkkojen lanseerauksen myötä matkapuhelinten lisäarvopalvelut saavat kaipaamaansa lisätehoa. Myös kolmannen sukupolven UMTS-matkapuhelinverkot ja niiden palvelut ovat jo näköpiirissä. Palveluiden turvaaminen tapahtuu niin nykyisissä kuin tulevissakin matkapuhelinverkoissa operaattorin jakamalla SIM-kortilla tai ns. kahden sirun puhelinta käytettäessä mahdollisesti myös jonkun muun palveluntarjoajan, esimerkiksi pankin, jakamalla älykortilla.

Pankit suunnittelevat EMV-hankkeitaan, minkä seurauksena seuraavien viiden vuoden aikana käytännössä kaikki luottokortit muuttuvat EMV-standardin mukaisen luottokorttisolun sisältäviksi sirukorteiksi. EMV-sovelluksen ohella sirukortille on mahdollista sisällyttää muitakin sovelluksia esimerkiksi verkkoasioinnin turvaamiseksi.

Euroopan unioni on standardoinut digitaalisen tv:n digisovittimen sovellusympäristön. Standardin aseman saanut MHP määrittelee myös älykortin liittämisen digisovittimeen, mikä avaa uusia mahdollisuuksia palveluiden tarjoamiseen kuluttajille tv:n välityksellä. Monissa maissa viranomaiset suunnittelevat älykorttitekniologiaan perustuvien sähköisten henkilökorttien jakamista kansalaisille.

Yhteistä edellä mainituille tekijöille on pyrkimys ihmisten ja tapahtumien nykyistä luotettavampaan tunnistukseen sekä asiakassuhteen tehokkaampaan hallintaan. Älykortti soveltuu hyvin molempiin tarkoituksiin, eikä sille ole näköpiirissä vakavasti kilpailevaa ratkaisua.

SETEC KESKITTYY KORKEAN TURVATASON

ÄLYKORTTIRATKAISUIHIN

Setecin tavoitteena on turvata ihmisten ja tapahtumien aitous tietoverkoissa ja kasvotusten tapahtuvassa asioinnissa. Setec kehittää ja markkinoi korkean turvatason älykorttiratkaisuja pankeille, teleoperaattoreille, viranomaisille ja suuryrityksille.

Setec keskittyy älykorttiratkaisuihin, toisin kuin toimialan suurimmat yritykset, jotka toimittavat älykorttien ohella kokonaisia tietojärjestelmäratkaisuja. Setecin korttiratkaisu kattaa älykortit, älykorteille toteutettavat sovellukset, korttien visuaaliset turvaelementit, korttien yksilöinnin ja avainhallinnan, middleware-komponentit sekä konsultoinnin. Korttiratkaisut perustuvat Setecin omaan älykorttien käyttöjärjestelmään SetCOS™:iin.

Partnereilla on kasvava merkitys Setecin strategiassa. Setecin partnereita ovat teknologiayhtiöt, jotka integroivat Setecin korttiratkaisun osaksi omia tuotteitaan, paikallisella markkinalla toimivat korttiyhtiöt, jotka yksilöivät Setecin korttituotteita pankeille, viranomaisille ja teleoperaattoreille sekä järjestelmäintegraattorit, jotka vastaavat suurista tietojärjestelmähankeista. Setecin valitsema strategia keskittyä korttiratkaisuihin antaa hyvät lähtökohdat onnistuneiden partneruuksien kehittämiseksi, koska Setecin ja partnerin tuotteet täydentävät toisiaan luontevasti eivätkä kilpaile keskenään. Valitsemansa strategisten linjausten avulla Setec pystyy varmistamaan riittävät resurssit niin tuotekehitykseen kuin myyntiinkin.

SETECIN LIIKETOIMINTAYKSIKÖT

GOVERNMENT & CORPORATE

Tuotteet

Sähköiset ja visuaaliset henkilökortit, passit, ajokortit, älykortteihin liittyvät sovellukset ja sovellusrajapinnat (API:t), älykorttien yksilöinnin ja avainhallinnan palvelut sekä eurosetelit ja muut turvapainotuotteet. Sähköisissä henkilökorteissa keskitytään erityisesti julkisen avaimen turvateknologian (PKI) soveltamiseen älykortille.

Markkinat

Pohjoismaat, Etelä- ja Itä-Eurooppa sekä Aasia.

Asiakkaat

Viranomaiset ja suuryritykset.

TELECOM & MEDIA

Tuotteet

GSM SIM -kortit, niihin liittyvät sovellukset ja korttien yksilöinnin ja avainhallinnan palvelut. Erityisesti langattomiin lisäarvopalveluihin ja vahvaan tunnistamiseen suunnitellut PKI eSIM™ -kortit. Setec toimittaa ensisijaisesti yksilöityjä SIM-kortteja, tietyissä tapauksissa myös esialustettuja kortteja ja korttimoduuleja.

Markkinat

Pohjoismaat, Etelä-Eurooppa ja Aasia.

Asiakkaat

Tele- ja palveluoperaattorit.

BANKING & RETAIL

Tuotteet

Kansainvälisen EMV-maksukorttistandardin mukaiset sirukortit, PKI-kortit ja EMV/PKI-yhdistelmäkortit turvattuun sähköiseen asiointiin. Älykorttien yksilöintiin ja avainhallintaan liittyvät ohjelmistot, sovellusintegrointiin suunnitellut ohjelmistot ja korttiratkaisun liityntärajapinnat. Älykortti- ja yksilöintijärjestelmien konsultointi. Perinteiset magneettiraitakortit. Turvamoduulit (SAM) yleisöpuhelinten maksujärjestelmiin.

Markkinat

Pohjoismaat, Etelä- ja Itä-Eurooppa sekä Aasia.

Asiakkaat

Kansainvälisesti pankit, Suomessa myös valitut kaupan ja palvelusektorin asiakkaat.

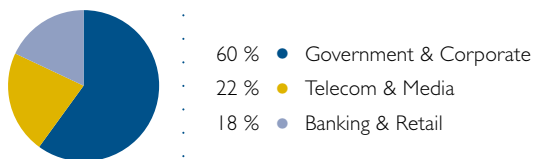
SETECIN KANSAINVÄLISET TOIMINNOT



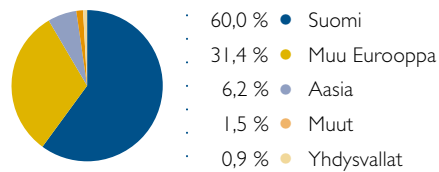
AVAINTIETOJA

| M€ | 2001 | 2000 | 1999 | 1998 | 1997 |
|---|------|------|------|------|------|
| Liikevaihto | 69,8 | 51,8 | 37,7 | 39,3 | 31,1 |
| Muutos edellisestä vuodesta, % | 35 | 37 | -4 | 27 | 10 |
| Ulkomainen liikevaihto | 27,9 | 24,9 | 16,6 | 15,0 | 6,7 |
| Liikevoitto | 7,9 | 2,5 | 1,0 | 5,6 | 3,2 |
| % liikevaihdosta | 11 | 5 | 3 | 14 | 10 |
| Voitto ennen satunnaisia eriä | 8,6 | 2,4 | 1,4 | 5,7 | 3,6 |
| % liikevaihdosta | 12 | 5 | 4 | 14 | 12 |
| Tilikauden voitto | 6,3 | 1,2 | 1,1 | 4,1 | 2,6 |
| % liikevaihdosta | 9 | 2 | 3 | 10 | 8 |
| Tulos/osake, € | 155 | 45 | 27 | 103 | 65 |
| Liiketoiminnan kassavirta | 9,1 | 4,8 | 2,3 | 5,8 | 4,9 |
| Poistot | 4,8 | 4,3 | 2,9 | 2,7 | 2,4 |
| Investoinnit pysyviin vastaaviin poislukien sijoitukset | 3,2 | 5,2 | 5,4 | 4,6 | 3,7 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 43 | 14 | 8 | 30 | 20 |
| Omavaraisuusaste, % | 65 | 50 | 62 | 72 | 74 |
| Nettovelkaantuneisuusaste, % | -27 | 2 | 4 | -27 | -42 |
| Henkilöstön määrä 31.12. | 466 | 458 | 388 | 364 | 334 |
| Konsernin liikevaihto ja liikevoitto liiketoimintayksiköittäin | | | | | |
| Government & Corporate | | | | | |
| Liikevaihto | 41,8 | 31,8 | 24,6 | 30,6 | 23,0 |
| Liikevoitto | 8,7 | 3,5 | 1,3 | 6,4 | 4,1 |
| Telecom & Media | | | | | |
| Liikevaihto | 15,7 | 11,7 | 6,0 | 3,2 | 1,2 |
| Liikevoitto | -1,5 | -0,3 | 0,3 | 0,3 | -0,1 |
| Banking & Retail | | | | | |
| Liikevaihto | 12,3 | 8,3 | 7,2 | 5,6 | 6,8 |
| Liikevoitto | 0,7 | -0,7 | -0,6 | -1,1 | -0,7 |
| Tilinpäätös on yhdistelty Suomen markkoissa ja luvut on konvertoitu euroiksi. | | | | | |

Liikevaihdon jakauma liiketoimintayksiköittäin 2001



Liikevaihdon jakauma alueittain 2001



TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

SETEC JATKOI KASVUAAN

Toimintaympäristö on ollut haastava vuonna 2001 etenkin matkaviestintäalalla, jossa laskusuhdanne johti GSM-liittymien kysynnän laskuun. Vielä edellisenä vuonna sirukomponenttipulasta kärsinyt älykorttiala joutui yllättäen sirujen ylitarjontatilanteeseen. Siruvarastoja kertyi kaikille valmistajille, ja tämä aiheutti erittäin kireän hintakilpailun etenkin SIM-korteissa.

Syyskuun 11. päivän traagisten tapahtumien seurauksena viranomaisten ja kansalaisten kiinnostus entistä varmempaan henkilöiden tunnistamiseen on kasvanut, ja samalla sähköisten ja visuaalisten henkilödokumenttien turvallisuustasolle asetetaan aiempaa suurempia vaatimuksia. Euroalueella valmistauduttiin yhteisvaluutan käyttöönottoon, ja alueen 15 sertifoidussa turvapainossa valmistettiin kaikkiaan 14 miljardia seteliä eurojen liikkeeseenlaskuun.

Setec-konsernin liikevaihto kasvoi 69,8 miljoonaan euroon ja liikevoitto 7,9 miljoonaan euroon (51,8 Me, 2,5 Me). Pääosa liikevaihdosta, noin 70 %, tuli korttituotteista ja 30 % turvapainotuotteista. Liikevaihdon kasvusta puolet tuli korttitoimituksista ja puolet vuoden 2001 poikkeuksellisen suurista eurosetelitoimituksista. Tilikauden tulos oli 6,3 miljoonaa euroa eli 9 % liikevaihdosta (1,2 Me, 2 %).

Vuoden 2001 aikana Setec vahvisti asemiaan avainmarkkina-alueillaan Pohjoismaissa, Välimeren alueella, Kaakkois-Aasiassa ja Kiinassa. Ulkomailta liikevaihdosta kertyi 27,9 miljoonaa euroa, joten kasvua edellisvuoteen oli 12 %. Koko konsernin liikevaihdosta ulkomailta tuli 40 % (48 %).

Verkottuminen sopivien partnereiden kanssa on tärkeää Setecin kansainvälisten kasvutavoitteiden saavuttamiseksi. Vuonna 2001 saatiin valmiiksi partneriohjelma ja solmittiin yhteistyösopimukset useiden eurooppalaisten tietoturvyhtiöiden kanssa.

KAIKKI LIIKETOIMINTAYKSIKÖT KASVUSSA

Government & Corporate

Viranomaisille ja suuryrityksille sähköisiä ja visuaalisia henkilödokumentteja sekä turvapainotuotteita valmistavan Government & Corporate -yksikön liikevaihto kasvoi 31 % 41,8 miljoonaan euroon (31,8 Me) ja liikevoitto 8,7 miljoonaan euroon (3,5 Me). Liikevaihdon kasvu johtuu pääosin eurosetelien massatoimituksista. Suomen Pankille toimitettiin vuoden aikana 160 miljoonaa euroseteliä, ja kaikkiaan Setec on valmistanut 250 miljoonaa euroseteliä eurojen liikkeeseenlaskuun Suomessa.

Sähköisten henkilökorttien osalta merkittäviä uusia kauppoja olivat mm. PKI-yrityskorttien toimitussopimukset Ruotsiin Postenille ja Telialle sekä Norjaan ZebSignille yhdessä Setecin teknologia-partnerin Entrustin kanssa. Myös Nokia liitti Setecin PKI-kortin osaksi virtuaalista yksityisverkkoaan.

Visuaalisten henkilödokumenttien markkinoilla Setec vahvisti asemiaan voitettuaan tarjouskilpailun Norjan passista ja ajokortista yhdessä norjalaisen partnerinsa Norsikin kanssa. Setec on nyt korkean turvatason henkilödokumenttien markkinajohtaja Pohjoismaissa.

Setec toi kesällä markkinoille Advanced Setec SetCSP -ohjelmiston, jonka avulla älykorttia voidaan käyttää sekä Windows 2000 -käyttöjärjestelmän että Windows-sovellusten entistä laajempaan turvaamiseen.

Telecom & Media

Teleoperaattoreille SIM-kortteja toimittavan Telecom & Media -yksikön liikevaihto kasvoi 35 % 15,7 miljoonaan euroon (11,7 Me). Liiketulos jäi -1,5 miljoonaan euroon (-0,3 Me) alan kireästä hintakilpailusta ja siruvarastojen arvonalennuksista johtuen.

Yksikön suurimmat asiakkaat ovat Telenor Mobil ja Sonera Pohjoismaissa, BLU ja Turkcell Etelä-Euroopassa ja Telekom Malaysia Kaakkois-Aasiassa, jonne Setec toimittaa erityisesti sähköiseen asiointiin ja langattomiin lisäarvopalveluihin kehitettyjä eSIM™-kortteja. Uusia merkittäviä asiakkaita ovat muun muassa thaimaalainen teleoperaattori DTAC, malesialainen teleoperaattori TM Touch sekä kiinalainen kortinvalmistaja ASGCC.

Keväällä Setec toi ensimmäisenä korttivalmistajana markkinoille PKI-turvaominaisuuksilla ja Internet-selaimella varustetun SIM-kortin. Setecin asiakkaista ensimmäisenä PKI SIM -kortit otti käyttöön Telenor Mobil.

Banking & Retail

Pankeille maksukorttiratkaisuja toimittavan Banking & Retail -yksikön liikevaihto kasvoi 48 % 12,3 miljoonaan euroon (8,3 Me) ja liikevoitto 0,7 miljoonaan euroon (-0,7 Me). Liikevaihdosta sirukortit toivat nyt ensimmäisen kerran suuremman osuuden kuin magneettiraitakortit.

Liikevaihdosta 70 % kertyi Suomesta, jossa pankkien sirukortti-toimitukset lähtivät selkeään kasvuun. Ulkomaan liikevaihto kasvoi voimakkaasti (70 %) etenkin Lähi-Idän alueelle tehtyjen suurten sirukorttikauppojen ansiosta. Myös yleisöpuhelimien turvamoduulitoimitukset Thaimaahan ja Puolaan kasvattivat ulkomaan liikevaihtoa. Liiketoiminnan kannalta merkittävä askel saavutettiin, kun Setec sai Visan sertifiointin EMV-älykortilleen ja -korttituotannolle ensimmäisenä pohjoiseurooppalaisena älykorttityhtiönä.

Kansainvälisten luottokorttityhtiöiden Europayn, MasterCardin ja Visan EMV-sirukorttihankkeet käynnistyivät maailmanlaajuisesti, ja Suomessa Nordea ja Osuuspankki valitsivat Setecin EMV-pilot-tikorttiansa toimittajaksi.

LUPAAVAT TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Kolmannen sukupolven matkapuhelinverkot, pankkien EMV-hankkeet ja viranomaisten kasvavat turvavaateet lisäävät erityisesti korkean turvatason älykorttien ja visuaalisten henkilödokumenttien kysyntää. Setecin toimiminen useilla toisiaan täydentävillä liiketoiminta-alueilla tasaa eri toimialojen syklivaihtelusta aiheutuvia riskejä. Vuodesta 2002 eteenpäin Setecin liikevaihto muodostuu entistäkin selvemmin älykorteista ja visuaalisista henkilödokumenteista setelien osuuden jäädessä nykyistä huomattavasti pienemmäksi. Setec onkin nyt puhtaammin informaatioteknologiayritys.

Setecillä on asiakkainaan alansa johtavia yrityksiä ja yhteisöjä kaikilla liiketoiminta-alueillaan. Pitkälti asiakkaiden vaatimuksista Setec panostaa myös laatuajattelun. Lukuisat asiakkaiden suorittamat



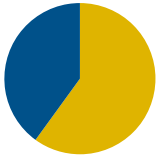
auditoinnit ja sertifiointit ovat tietoturvaliiketoiminnassa perusedellytyks. Vuoden 2002 alussa Setec sai myös SFS-EN ISO 9001:2000 -laatusertifikaatin.

Osoitan lämpimät kiitokseni asiakkaillemme, partnereillemme, omistajillemme ja henkilökunnallemme kuluneesta vuodesta. Uskon vakaasti Setecin menestykseen myös tulevaisuudessa.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jyrki Lignell'.

Jyrki Lignell
toimitusjohtaja

GOVERNMENT & CORPORATE

| | | |
|--|---|------|
| <p>Government & Corporate -yksikön osuus konsernin liikevaihdosta 2001</p> <p>● 60 %</p> |  | |
| | 2001 | 2000 |
| Liikevaihto, M€ | 41,8 | 31,8 |
| Osuus konsernin liikevaihdosta, % | 60 * | 62 * |
| Liikevoitto, M€ | 8,7 | 3,5 |

* Security Printing -liiketoiminta on liitetty Government & Corporate -yksikköön kesäkuussa 2001.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Kiinnostus sähköisiä henkilökorttihankkeita kohtaan kasvoi vuonna 2001 ja etenkin länsimaissa kansalaisten suhtautuminen sähköisiin henkilökortteihin on muuttunut myönteisemmäksi. Lisäksi niin sähköisten kuin visuaalistenkin henkilökorttien turvatasolle asetetaan aiempaa suurempia vaatimuksia.

Vuoden aikana myös sähköiseen kaupankäyntiin liittyvä lainsäädäntö eteni, kun laki sähköisestä allekirjoituksesta tuli voimaan muun muassa Saksassa, Italiassa sekä monessa muussa Euroopan ja Aasian maassa. Suomessa laki käsitellään eduskunnassa kevään 2002 aikana.

LIKEVAIHTO JA LIKETULOS

Yksikön liikevaihto kasvoi 41,8 miljoonaan euroon (31,8 Me) vuonna 2001. Liikevaihdon kasvu johtui pääosin eurosetelien massa-toimituksista, jotka alkoivat vuoden 2000 jälkimmäisellä puoliskolla ja jatkuivat vuoden 2001 lopulle. Kaikkiaan Setec on toimittanut Suomen Pankille 250 miljoonaa euroseteliä eurojen liikkeeseenlaskuun Suomessa. Eurojen lanseerausvaiheessa vuoden 2002 alussa yksittäisissä 500 euron seteleissä havaittiin hologrammivirheitä. Kokonaisuuteen nähden virheet olivat vähäisiä, ja Setec on toiminut eurotuotannossaan Euroopan keskuspankin laatuvaatimusten mukaisesti.

Suurista kotimaan setelitoimituksista huolimatta 31 % liikevaihdosta kertyi ulkomailta. Yksikön liikevoitto kasvoi 8,7 miljoonaan euroon (3,5 Me).

Sähköisten henkilökorttien osuus yksikön liikevaihdosta kasvoi. Muun muassa Posten tilasi Seteciltä PKI-pohjaisen yrityskorttiratkaisun asiamiespostiverkostolle. Lisäksi Setec toimittaa Postenille yksilöityjä korkean turvatasoisen sähköisiä henkilökortteja Ruotsin kuluttajamarkkinoita varten. Sähköisiä PKI-yrityskortteja toimitettiin Ruotsiin myös Telialle, Riksskatteverketille ja Tullverketille sekä Norjaan tietoturva-yhtiö ZebSignille, jolle Setec toteuttaa korttiratkaisun yhdessä tietoturvakumppaninsa Entrustin kanssa. PKI-kortteja toimitettiin myös mm. Saksaan Utimaco Safewarelle ja Malesiaan Mimosille.

Visuaalisten henkilökorttien markkinoilla Setec vahvisti asemiaan. Pohjoismaissa Setec saavutti markkinajohtajuuden voitettuaan tarjouskilpailun Norjan passista ja ajokortista yhdessä norjalaisen partnerinsa Norsikin kanssa. Sopimus kattaa Norjan koko passi- ja ajokorttitarpeen seuraaviksi kolmeksi vuodeksi. Suomen viranomaisten kanssa Setecillä on sopimus passista vuoden 2002 loppuun. Lisäksi Setec valmistaa myös Ruotsin passit, jotka yksilöidään Setecin osakkuusyhtiössä Svenska Passissa Ruotsissa.

Tunisian viranomaiset jatkoivat henkilökorttien hankintasopimustaan Setecin kanssa. Sopimus kattaa kahden miljoonan henkilökortin toimituksen noin kahden vuoden aikana. Myös Singaporen ulkomaalaisviraston työlupakorttien toimitukset jatkuivat vuoden 2001 aikana ja saavuttivat lähes miljoonan kortin rajan.

TUOTEKEHITYS

Setec teki vuoden aikana aktiivista yhteistyötä teknologiapartnereidensa kanssa, jotka kehittävät Setecin PKI-kortteja hyödyntäviä tietoturvaluotteita. Vuoden aikana solmittiin yhteistyösopimukset Setecin älykorttitekniikan hyödyntämisestä mm. saksalaisen Utimaco Safewaren, italialaisen Eutronin, yhdysvaltalaisen NTRU:n ja suomalaisen SSH Communications Securityn kanssa. Myös mm. Nokia liitti Setecin PKI-älykortin osaksi virtuaalista yksityisverkkoaan (Virtual Private Network, VPN).

Setec toi kesällä markkinoille kehittämänsä Advanced Setec SetCSP -ohjelmiston. Sen avulla älykorttia voidaan käyttää sekä Windows 2000 -käyttöjärjestelmän että Windows-sovellusten entistä



laajempaan turvaamiseen. Ohjelmisto mahdollistaa luotettavan tunnistuksen, digitaalisen allekirjoituksen ja tietojen salauksen.

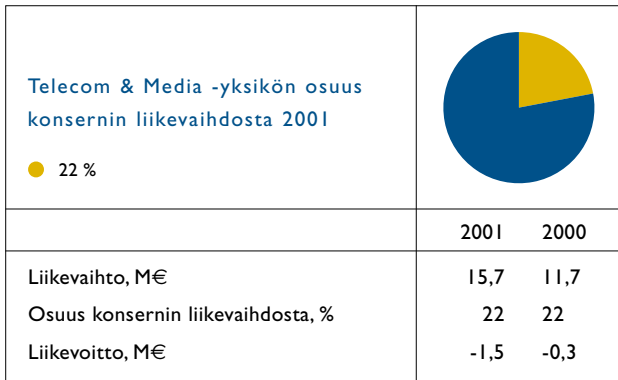
TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Korkean turvatason sähköisten henkilökorttien kansainväliset markkinat ovat lupaavat. Etenkin yritysten tietoturvaratkaisuissa PKI-pohjaisten älykorttien käyttöönotto etenee nopeasti, koska tarvittava teknologia ja infrastruktuuri ovat yrityksissä usein valmiina ja helposti käyttöönotettavissa.

Euroopassa on käynnissä lukuisia yritysten sähköisten henkilökorttien hankkeita, ja Euroopan eEurope-pilotit ovat erittäin aktiivisessa vaiheessa vuoden 2002 aikana. Myös EU-direktiivi työajan pakollisesta seurannasta ammattiliikenteessä lisää PKI-korttien kysyntää lähivuosina.

Bulgarian valtiovarainministeriö ottaa käyttöön PKI-pohjaisen tunnistaustumisjärjestelmän yritysten veroilmoitusten jättämistä varten. Tietoturvaprojektia johtaa Lyuben Metodiev Bulgarian verohallinnosta. PKI-tunnistus on sittemmin laajentunut myös Bulgarian muun julkishallinnon ja yritystenkin käyttöön.

PKI-kortit on toimittanut Setec, ja koko projektia johtaa Setecin saksalainen tietoturvakumppani Utimaco Safeware.



TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Maailmantalouden taantuma sekä IT- ja Telecom-alan laskusuhdanne hidastivat GSM-liittymien kysyntää etenkin Euroopassa vuonna 2001. Alueelliset erot olivat kuitenkin suuria: liittymämyynti kasvoi edelleen Kaukoidässä, Afrikassa ja Etelä-Amerikassa. Vielä vuonna 2000 markkinoilla vallinnut älykorttien sirupula muuttui sirujen ylitarjonnaksi, mikä johti sirujen ylijäämävarastoihin niin siruvalmistajilla, korttivalmistajilla kuin teleoperaattoreillakin ja teki hintakilpailun erittäin kireäksi.

LIKEVAIHTO JA LIIKETULOS

Telecom & Media -yksikön liikevaihto oli 15,7 miljoonaa euroa (11,7 Me), joka on 35 % suurempi kuin vuonna 2000. Kasvu oli selvästi toimialan kasvua nopeampaa. Liikevaihdosta 72 % tuli ulkomailta. Yksikön suurimmat asiakkaat ovat Telenor Mobil ja Sonera Pohjoismaissa, BLU ja Turkcell Etelä-Euroopassa ja Telecom Malesia Kaakkois-Aasiassa. Vuoden aikana saatuja uusia merkittäviä asiakkaita ovat thaimaalainen teleoperaattori DTAC, malesialainen teleoperaattori TM Touch sekä kiinalainen kortinvalmistaja ASGCC.

Suuri osa liikevaihdosta kertyi sähköiseen asiointiin ja langattomiin lisäarvopalveluihin suunnitelluista eSIM™-korteista. SIM-kortti-toimituksista on joissakin tapauksissa siirrytty sirumoduulitoimituksiin, joissa kortin valmistaa, yksilöi ja toimittaa kohdemaassa toimiva paikallinen partneri. Etenkin Kiinan markkinoilla tämä on varteenotettava vaihtoehto.

Yksikön liiketulos oli -1,5 miljoonaa euroa (-0,3 Me). Liiketulokseen vaikutti eniten voimistunut hintakilpailu. Tulosta rasitti myös siruhintojen hinnanlaskusta aiheutunut 1,4 miljoonan euron varastoarvojen alentaminen.

TUOTEKEHITYS

Ensimmäisen vuosineljänneksen aikana valmistui uusi versio Setecin eSIM™-kortin käyttöjärjestelmästä, jossa yhdistyy Internet-selain sekä julkisen avaimen turvateknologia (PKI). Tämän uuden SIM-kortin avulla voi käyttää turvallisesti Internet-palveluja ja tehdä digitaalisia allekirjoituksia matkapuhelimella. Ensimmäisenä PKI eSIM™ -kortteja toimitettiin norjalaiselle Telenor Mobilille.

TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Matkaviestintäala on murroksen edessä. Ensimmäiset kolmannen sukupolven UMTS-matkapuhelinverkot aloittivat toimintansa syksyllä 2001. Kolmannen sukupolven matkaviestintä tarjoaa uusia palveluja, ja niiden käyttöön suunniteltuja monipuolisia päätelaitteita. UMTS tuo tullessaan myös seuraavan sukupolven SIM-kortin, USIM-kortin, joka täyttää sekä ETSI- että ISO-standardit, mutta toimii myös nykyisissä GSM-puhelimeissa. Myös WAP on nopeampien GPRS-yhteyksien kautta nousemassa todelliseksi kanavaksi langattomille lisäarvopalveluille.

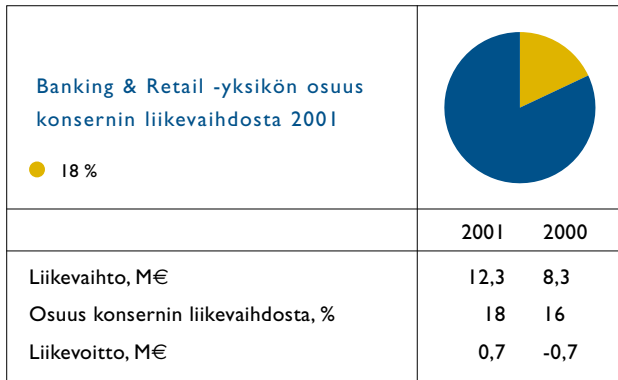
SIM-kortin rooli korostuu uusissa verkkoympäristöissä, koska käyttäjän sähköinen tunnistaminen ja digitaalinen allekirjoitus ovat omalta osaltaan edellytyksinä kaupallisten palveluiden käytön kasvulle. Tästä syystä SIM-kortti (R-UIM) otetaan käyttöön myös uusimmissa CDMA-verkoissa Pohjois- ja Etelä-Amerikassa. Setec kehittää kortti-ratkaisuja kaikkiin uusiin verkkoarkkitehtuureihin.

Koska jokainen matkapuhelin on myös näyttöllä ja näppäimellä varustettu älykortinlukija, jatkossa esimerkiksi pankkipalvelut on mahdollista saavuttaa vaivattomasti ja turvallisesti matkapuhelimella.



Norjalainen Linda Møller käyttää matkapuhelintaan pikkuostosten tekemiseen ja maksamiseen. Kukkakimppu, CD-levy tai elokuvaliput on helppo ja nopea tilata ja maksaa kännykän avulla. Lindalla on puhelimessaan Setecin Telenor Mobilille valmistama eSIM™ PKI -kortti, jolla hän tekee tilauksen ja maksaa laskun. Palvelun käyttöönotto vaatii rekisteröitymisen Telenorin Internet-portaalissa, minkä jälkeen Lindalle luodaan sähköinen identiteetti. Tämän jälkeen palvelujen käyttö on helppoa joko tekstiviestein, SIM-kortilla olevan Internet-selaimen avulla tai WAPilla.

BANKING & RETAIL



TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Pankkitoimialalla jo pidempään käynnissä ollut konsolidoituminen jatkui vuonna 2001. Toimialalla on käynnissä myös suuri kansainvälisten maksukorttien muutosprosessi. Vanhoista magneettiraitakorteista siirrytään muutamassa vuodessa sirullisiin EMV-kortteihin. Merkittävä vaihe EMV-prosessissa saavutettiin syksyllä 2001, jolloin EU-alueen Visa-jäsenpankkien edellytettiin saavuttavan sirukorttimaksutapahtumien käsittelyvalmiudet tietojärjestelmissään. EMV-hankkeen takana olevat luottokorttiyhtiöt Europay, MasterCard ja Visa pyrkivät vauhdittamaan sirukortteihin siirtymisen aikataulua kasvavien korttiväärinkäytösten vuoksi. EMV-korttipilotit käynnistyivätkin useissa maissa.

LIKEVAIHTO JA LIKETULOS

Vuosi 2001 oli Banking & Retail -yksikölle voimakkaan kasvun aikaa. Liikevaihto kasvoi noin 50 % 12,3 miljoonaan euroon (8,3 Me). Sirukorttien osuus liikevaihdosta oli vuonna 2001 ensimmäistä kertaa suurempi kuin magneettiraitakorttien.

Liikevaihdosta noin 70 % tuli edelleen Suomesta, jossa Setecillä on vahva asema kaikkien pankkien korttitoimittajana. Suomalaisten pankkien sirukorttivolyymit lähtivät toimintavuonna selkeään kasvuun etenkin uusien korttituotteiden, kuten Visa Electronin

ansioista. Maksukorttien kysyntää kasvatti myös eurovaluutan tulon valmistautuminen. EMV-hankkeen kannalta merkittävä sopimus tehtiin Nordean kanssa, joka valitsi Setecin EMV-pilottikorttiansa toimittajaksi Suomessa. Myös Osuuspankkiryhmä lanseerasi ensimmäiset EMV-korttinsa vuoden lopulla.

Myös ulkomaan liikevaihto kasvoi voimakkaasti (70 %). Merkittävimmät uudet sirukorttitoimitukset tehtiin Lähi-Idän alueelle, jonne Setec toimitti vuoden loppuun mennessä yli miljoona sirulista maksukorttia. Ulkomaan liikevaihtoa kasvatti myös yleisöpuhelinjärjestelmien turvamoduulien myynti Thaimaahan, Puolaan ja Italiaan.

Setec teki päänavauksen myös Yhdysvaltojen markkinoille sopimalla SetPurse™-rahakorttijärjestelmän teknologiasierrosta paikalliselle Jaydille, joka tarjoaa älykorttiratkaisuja USA:n markkinoille. Thaimaan keskuspankin kanssa syntyi sopimus PKI-korteista pankkien välisen maksuliikenteen turvaamiseen. Myös Puolan pankkien maksujärjestelmäoperaattori KIR valitsi Setecin PKI-kortit turvaamaan pankkien välistä maksujenvälitysjärjestelmää.

Yksikön liikevoitto oli 0,7 miljoonaa euroa (-0,7 Me). Tulosta paransi voimakas liikevaihdon kasvu ja toisaalta edellisen tilikauden tulosrasitteiden poisjäänti. Edellisellä tilikaudella tulosta rasittivat Puolan tytäryhtiön lakkauttamiseen liittyvät kustannukset, 0,6 miljoonaa euroa.

TUOTEKEHITYS

Yhteistyö Visa Internationalin kanssa tiivistyi vuonna 2001. Syyskuussa Setecin EMV/PKI-älykortille ja korttituotannolle saatiin Visan EMV-sertifiointi, jonka ansiosta Setec voi toimittaa älykortteja Visan jäsenpankeille maailmanlaajuisesti. EMV-tuotantosertifikaatti on ensimmäinen laatuaan Pohjois-Euroopassa. Setec teki Visan kanssa myös ns. JavaLite-tuotteiden lisensointisopimuksen. Setecin oman 64 kilotavun Java-kortin tuotekehitys käynnistyi toimintavuoden aikana.



TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Yksikön tulevaisuudennäkymät ovat hyvät. Pankkialan ja pankkiasioinnin murrosvaiheessa älykortti tuo uusia mahdollisuuksia sähköisen asioinnin ja maksamisen kehittämiseksi. Älykortti on jo nyt avainroolissa kaikissa uusissa pankkien palvelukanavissa, kuten Internetissä ja matkaviestinverkkoja hyödyntävissä kannettavissa päätelaitteissa. Lähivuosina digitaalisesta tv:stä kehittyvä uusi merkittävä sähköinen palvelukanava, johon pankit parhaillaan kehittävät maksamisen ja pankkiasioinnin palveluja.

Varpu Virtanen testaa Nordean uutta EMV-sirukorttia maksuautomaatilla. Suomen ensimmäinen EMV-maksutapahtuma tehtiin helmikuussa 2002 Nordean Visa Electron -sirukortilla. Kortit on Nordealle toimittanut Setec, joka valmistaa EMV-kortteja myös muille suomalaisille pankeille.

Sirullisten EMV-maksukorttien käyttöönotto lisää oleellisesti korttien turvallisuutta. Ensimmäiset EMV-maksupäätteet otetaan Suomessa käyttöön vuonna 2002. EMV-siirtymäaikataulussa tärkeäksi tulee vuosi 2005, jolloin muuttuvat vastuut maksutapahtumaketjussa. Vuoden 2005 alusta alkaen maksukorttievärikkäisistä aiheutuneista vahingoista vastaa se maksuketjun osapuoli (pankki tai kauppias), joka ei ole EMV valmiudessa.

HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuonna 2001 älykorttialaa leimasi taantumien aiheuttama siru-komponenttien yltärinta, joka laski etenkin SIM-tuotteiden hintoja maailmanlaajuisesti. Toisaalta matkaviestintäala on murroksessa kolmannen sukupolven matkapuhelinverkkojen aloitettua toimintansa loppuvuonna. Kansainvälisten luottokorttiyhtiöiden sirukorttihankkeet käynnistyivät, ja yhtiöt kiristivät magneettiraitakorteista luopumisen aikataulua kasvavien luottokorttiväärinkäytösten vuoksi. Viranomaisten ja kansalaisten kiinnostus entistä varmempaan henkilöiden tunnistamiseen kasvoi syyskuun terrorisiskujen seurauksena. Euroalueella valmistauduttiin yhteisvaluutan käyttöönottoon.

LIKEVAIHTO JA LIKETULOS

Konsernin liikevaihto oli 69,8 miljoonaa euroa (51,8 Me), mikä oli 35 % enemmän kuin vuonna 2000. Ulkomaisen liikevaihdon osuus liikevaihdosta oli 40 % (48 %). Setec Oy:n liikevaihto oli 62,6 miljoonaa euroa (44,3 Me).

Konsernin liikevoitto kasvoi 220 % 7,9 miljoonaan euroon (2,5 Me). Tilikauden tulos oli 6,3 miljoonaa euroa (1,2 Me). Setec Oy:n liikevoitto oli 7,6 miljoonaa euroa (2,9 Me). Liikevaihtoa ja liikevoittoa kasvattivat tilikaudelle kohdistuneet merkittävät eurosetelitoimitukset.

Konsernin osakekohtainen tulos oli 155 euroa (45 e) ja sijoitetun pääoman tuotto 43 % (14 %).

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Setecin rahoitusasema on edelleen vakaa. Konsernin korollinen vieras pääoma oli 0,2 miljoonaa euroa (2,9 Me). Emoyhtiö Setec Oy:llä ei ollut korollista vierasta pääomaa toisin kuin edellisellä tilikaudella (1,7 Me). Konsernin omavaraisuusaste oli 65 % (50 %) ja nettovelkaantuneisuusaste -27 % (2 %). Konsernin jakokelpoiset voittovarot olivat 12,2 Me (5,8 Me). Konsernin likvidien varojen ja sijoitusten määrä oli vuoden lopussa 6,3 miljoonaa euroa (2,6 Me). Setec Oy:ssä likvidien varojen ja helposti realisoitavissa olevien sijoitusten määrä oli vuoden lopussa 5,8 miljoonaa euroa (1,8 Me).

Konsernitaseen loppusumma oli 35,1 miljoonaa euroa (33,6 Me), ja Setec Oy:n 33,9 miljoonaa euroa (31,5 Me).

Konsernin kokonaisinvestoinnit olivat arvoltaan 3,2 miljoonaa euroa (5,2 Me) eli 5 % liikevaihdosta (10 %). Setec Oy:n kokonaisinvestoinnit olivat 3,0 miljoonaa euroa (4,1 Me) eli 5 % liikevaihdosta. Tärkeimmät investointikohteet olivat koneet ja laitteet älykortin valmistukseen ja yksilöintikapasiteettiin sekä toimitilojen laajennukset ja perusparannukset. Laajennukset liittyivät uuteen, vuoden 2002 alussa käyttöön otettuun toimitaloon. Talon omistajana ja vuokranantajana toimii Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Varma-Sampo.

TUTKIMUS JA TUOTEKEHITYS

Tuotekehityksen painopistealueina olivat älykorttien käyttöjärjestelmät, älykorttipohjainen julkisen avaimen teknologia (PKI, Public Key Infrastructure) sekä älykorttien yksilöintijärjestelmät. Lisäksi jatkettiin polykarbonaattimuovin polttolaserointiin perustuvan passituotteen kehittämistä. Myös teknologiayhteistyö partnerien kanssa tiivistyi toimintavuonna.

Tutkimus- ja tuotekehityskulut olivat 2,7 miljoonaa euroa (3,0 Me) eli 4 % liikevaihdosta (6 %). Kaikki tutkimus- ja tuotekehityskulut syntyivät Setec Oy:ssä. Setec kirjasi kaikki T&K-kustannukset vuosikuluksi niiden syntymisvuonna pois lukien ulkopuolisilta hankitut immateriaalioikeudet, jotka poistetaan vuosipoistoina niiden arviotuna vaikutusaikana.

HENKILÖSTÖ

Henkilöstön kokonaismäärä oli toimintavuoden aikana keskimäärin 479 (430) ja vuoden lopussa 466 (458), josta Suomessa työskenteli 407 henkilöä ja ulkomailla 59. Henkilöstöä rekrytoitiin lähinnä kansainvälisen myynnin ja tuotekehityksen tehtäviin.

Toimintavuoden aikana Setec on panostanut koulutukseen, erityisesti johtamisvalmiuksia on kehitetty. Lisäksi Setecin menestystekijät on määritelty ja niiden liittäminen osaksi jokapäiväistä työskentelyä on käynnistetty.

OSAKKEET, OSAKKAAT JA HALLINTO

Setec Oy:n osakepääoma, 6 727 517,06 euroa, on pysynyt muuttumattomana tilikauden aikana. Yhtiön osakepääoma on jaettu 40 000:een samanlaiseseen 168,19 euron nimellisarvoiseen osakkeeseen. Osakkeenomistajat ja heidän omistusosuutensa ovat samat kuin vuonna 2000.

Setec Oy:n hallituksen puheenjohtajana on toiminut varatuomari Esko Ollila. Hallituksen jäseninä ovat toimineet johtaja Sakari Aaltonen, talusjohtaja Mauri Jaakonaho, Suomen Pankin johtokunnan neuvonantaja Harry Leinonen, toimitusjohtaja Juha Marjosola ja johtaja Anu Nokso-Koivisto.

Yhtiön tilintarkastajina ovat toimineet KPMG Wideri Oy Ab ja KHT Kalervo Virtanen sekä varatilintarkastajana KHT Heidi Vierros/KPMG Wideri Oy Ab.

ORGANISAATIOSSA TAPAHTUNEET MUUTOKSET

Toimitusjohtajana aloitti 1.1.2001 tekniikan lisensiaatti Jyrki Lignell. Setec Oy:n organisaatio uudistettiin 15.4.2001. Uudistuksen tavoitteena oli selkeyttää yhtiön toimintoja ja raportointia sekä tehostaa myynnin, tuotannon ja tuotekehityksen välistä yhteistyötä. Samalla johtoryhmän koko pieneni yhdeksästä henkilöstä kuuteen henkilöön. Uuteen johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi talusjohtaja, teknologiajohtaja, myyntijohtaja, tuotantojohtaja ja henkilöstön edustaja.

Organisaatiouudistuksen yhteydessä varatoimitusjohtajaksi nimettiin diplomi-insinööri Lauri Pesonen, joka jatkaa myös teknologiajohtajan tehtävissä. Varatoimitusjohtajana ja toimitusjohtajan varamiehenä jatkaa edelleen talusjohtaja, diplomiekonomi Magnus Segercrantz. Tuotantojohtajaksi nimitettiin 15.5. alkaen Setecin korttituotannon päällikkö Antti Metsäranta. Myyntijohtajaksi nimettiin MBA Tom Ahlers 19.6. Henkilöstön edustajaksi johtoryhmään kaudelle 2002–2003 valittiin tuotannon tukihenkilö Markku Harjapää.

Bangkokissa toimiva tuotekehityskeskus yhtiöitettiin joulukuussa 2001 Setec Card (Thailand) Ltd -nimiseksi tytäryhtiöksi. Jo edelli-

senä vuonna päätetty Setecin puolalaisen tytäryhtiön Mennica-Setec Card Sp. z o.o:n purkaminen saatettiin loppuun. Puolassa toimii nyt Setecin Keski- ja Itä-Euroopan myyntikonttori.

Vuoden 2001 kesäkuussa Government & Corporate -liiketoimintayksikköön liitettiin organisatorisesti Security Printing -liiketoimintayksikkö.

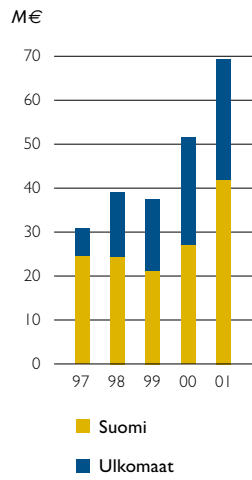
TULEVAISUUDENNÄKYMÄT

Korkean turvatason älykorttien ja visuaalisten henkilödokumenttien kysynnän ennakoidaan kasvavan lähivuosina. Näillä tuotealueilla Setecin liikevaihdon odotetaan kasvavan merkittävästi vuonna 2002.

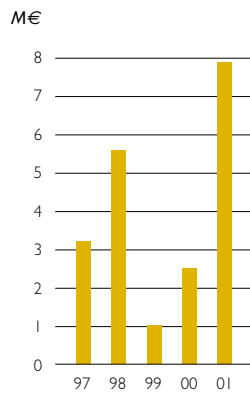
Koko konsernin liikevaihto voi kuitenkin jäädä pienemmäksi ja liiketulos jää selvästi pienemmäksi kuin vuonna 2001. Tämä johtuu siitä, että liikevaihtoon ja liiketulokseen kertaluontoisesti vaikuttaneet eurosetelien massatoimitukset ajoittuivat vuoteen 2001.

Lähitulevaisuudessa Setec keskittyy Pohjoismaiden ja muun Euroopan, Kaakkois-Aasian ja Kiinan markkinoille sekä valikoiden muille markkinoille. Tuotekehityksen panostukset kohdennetaan valitun strategian mukaisesti korttiratkaisujen kehittämiseen nykyisiin ja tuleviin kolmannen sukupolven matkapuhelinverkkoihin, pankkien EMV-hankkeisiin sekä viranomaisten sähköisiin henkilödokumentteihin. PKI:lla eli julkisen avaimen teknologialla on kasvava rooli Setecin korttiratkaisuissa. Markkinapeittoa vahvistetaan omaa myyntiverkostoa kasvattamalla ja partneritoimintaa kehittämällä.

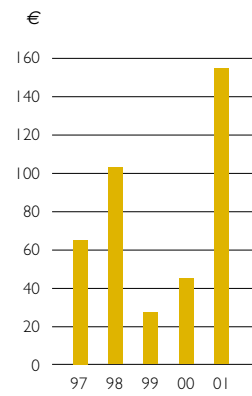
Liikevaihto



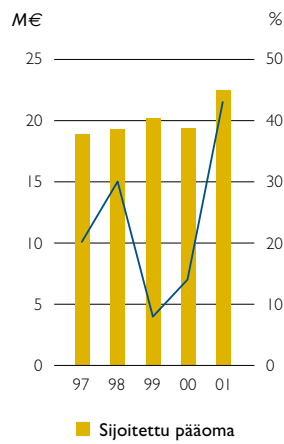
Liikevoitto



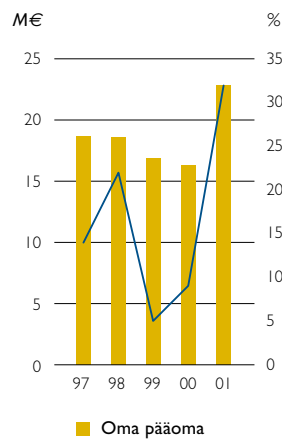
Tulos/osake



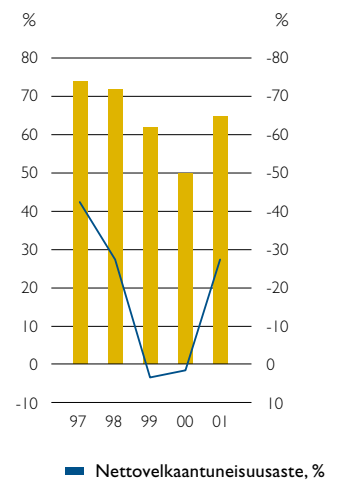
Sijoitetun pääoman tuotto



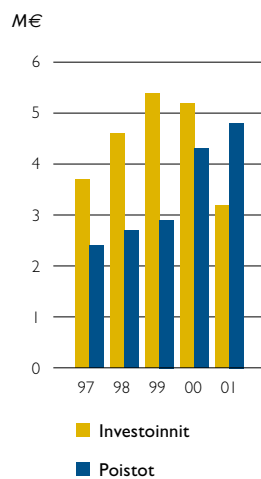
Oman pääoman tuotto



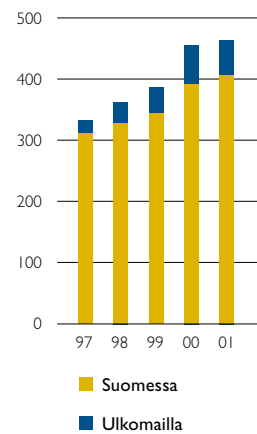
Omavaraisuusaste



Investoinnit ja poistot



Henkilöstö 31.12.



TULOSLASKELMAT

| I 000 € | Viite | KONSERNI | | EMOYHTIÖ | |
|--|-------|----------|---------|----------|---------|
| | | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Liikevaihto | 1 | 69 765 | 51 784 | 62 568 | 44 302 |
| Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen lisäys (+), vähennys (-) | | -422 | 1 657 | -422 | 1 657 |
| Valmistus omaan käyttöön | | 9 | 59 | 9 | 59 |
| Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista | | 150 | 169 | - | - |
| Liiketoiminnan muut tuotot | | 1 358 | 1 150 | 1 173 | 1 478 |
| Materiaalit ja palvelut | 2 | -23 280 | -19 397 | -19 238 | -14 995 |
| Henkilöstökulut | 3 | -20 558 | -16 729 | -19 170 | -15 303 |
| Poistot ja arvonalentumiset | 4 | -4 765 | -4 337 | -4 355 | -3 755 |
| Liiketoiminnan muut kulut | 5 | -14 375 | -11 893 | -12 939 | -10 505 |
| Liikevoitto | | 7 882 | 2 463 | 7 626 | 2 938 |
| Rahoitustuotot ja -kulut | 6 | 749 | -44 | 979 | 103 |
| Voitto ennen satunnaisia eriä | | 8 631 | 2 419 | 8 605 | 3 041 |
| Satunnaiset erät | 7 | 85 | -1 654 | - | -1 553 |
| Voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja | | 8 716 | 765 | 8 605 | 1 488 |
| Tilinpäätössiirrot | 8 | - | - | 1 343 | 590 |
| Voitto ennen veroja | | 8 716 | 765 | 9 948 | 2 078 |
| Välittömät verot | 9 | -2 442 | -525 | -2 860 | -591 |
| Vähemmistöosuus | | -3 | 922 | - | - |
| Tilikauden voitto | | 6 271 | 1 162 | 7 088 | 1 487 |

TASEET

| 1 000 € | Viite | KONSERNI | | EMOYHTIÖ | |
|--|-------|----------|--------|----------|--------|
| | | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| VASTAAVAA | | | | | |
| Pysyvät vastaavat | | | | | |
| Aineettomat hyödykkeet | 10 | 1 071 | 758 | 1 071 | 758 |
| Konserniliikearvo | 11 | 279 | 395 | - | - |
| Aineelliset hyödykkeet | 12 | 7 817 | 9 997 | 7 327 | 9 037 |
| Osuudet osakkuusyrietyksissä | 13 | 516 | 557 | - | - |
| Sijoitukset | 14 | 52 | 1 846 | 1 358 | 3 026 |
| Pysyvät vastaavat yhteensä | | 9 735 | 13 553 | 9 756 | 12 821 |
| Vaihtuvat vastaavat | | | | | |
| Vaihto-omaisuus | 15 | 9 986 | 8 710 | 9 314 | 8 266 |
| Pitkäaikaiset saamiset | 16 | - | - | 802 | 844 |
| Lyhytaikaiset saamiset | 17 | 9 121 | 10 586 | 8 380 | 9 538 |
| Rahat ja pankkisaamiset | | 6 217 | 773 | 5 712 | 51 |
| Vaihtuvat vastaavat yhteensä | | 25 324 | 20 069 | 24 208 | 18 699 |
| | | 35 059 | 33 622 | 33 964 | 31 520 |
| VASTATTAVAA | | | | | |
| Oma pääoma | | | | | |
| Osaakepääoma | 18 | 6 728 | 6 728 | 6 728 | 6 728 |
| Vararahasto | | 2 656 | 2 656 | 2 656 | 2 656 |
| Edellisten tilikausien voitto (tappio) | | 6 795 | 6 406 | 5 755 | 4 940 |
| Tilikauden voitto (tappio) | | 6 271 | 1 163 | 7 087 | 1 486 |
| Oma pääoma yhteensä | | 22 450 | 16 953 | 22 226 | 15 810 |
| Vähemmistöosuus | | | | | |
| Tilinpäätössiirtojen kertymä | 19 | - | - | 922 | 2 265 |
| Pakolliset varaukset | 20 | - | 166 | - | 293 |
| Vieras pääoma | | | | | |
| Laskennallinen verovelka | 21 | 332 | 719 | - | - |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | 22 | 244 | 1 299 | - | 5 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | 23 | 12 133 | 15 091 | 10 816 | 13 147 |
| Vieras pääoma yhteensä | | 12 709 | 17 109 | 10 816 | 13 152 |
| | | 35 059 | 33 622 | 33 964 | 31 520 |

RAHOITUSLASKELMAT

| 1 000 € | KONSERNI | | EMOYHTIÖ | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Liiketoiminta | | | | |
| Liikevoitto | 7 882 | 2 464 | 7 625 | 2 938 |
| Oikaisut liikevoittoon | | | | |
| Poistot | 4 765 | 4 337 | 4 355 | 3 755 |
| Liiketoiminnan lopettamiskulut | - | - | -293 | - |
| Muut oikaisut | 28 | -129 | - | - |
| Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta | 12 675 | 6 672 | 11 687 | 6 693 |
| Käyttöpääoman muutos | | | | |
| Vaihto-omaisuus, vähennys (+), lisäys (-) | -1 276 | -3 545 | -1 049 | -3 862 |
| Lyhytaikaiset saamiset, vähennys (+), lisäys (-) | 1 040 | -3 296 | 631 | -2 822 |
| Korottomat velat, vähennys (-), lisäys (+) | -3 153 | 6 225 | -2 934 | 5 397 |
| Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja | 9 286 | 6 056 | 8 335 | 5 406 |
| Saadut korot | 231 | 147 | 92 | 57 |
| Maksetut korot | -315 | -351 | -58 | -213 |
| Muut rahoituserät | - | - | -79 | -29 |
| Saadut luovutusvoitot muista sijoituksista | - | -411 | - | -411 |
| Saadut eläkemaksupalautukset | - | -101 | - | - |
| Verot | -100 | -497 | -100 | -497 |
| Liiketoiminnan kassavirta | 9 102 | 4 843 | 8 190 | 4 313 |
| Investoinnit | | | | |
| Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin | -2 791 | -3 844 | -2 958 | -3 618 |
| Investoinnit muihin sijoituksiin | - | - | -25 | -558 |
| Lainasaamisten takaisinmaksut | - | - | 99 | 75 |
| Luovutustulot muista sijoituksista | 2 472 | 416 | 2 472 | 416 |
| Saadut korot investoinneista | 53 | 109 | 53 | 109 |
| Saadut osingot investoinneista | 1 | 51 | 192 | 178 |
| Investointien rahavirta | -265 | -3 268 | -167 | -3 398 |
| Rahavirta ennen rahoitusta | 8 837 | 1 575 | 8 023 | 915 |
| Rahoitus | | | | |
| Omien osakkeiden hankinta | - | -231 | - | -231 |
| Pitkäaikaisten lainojen nostot | - | 54 | - | - |
| Pitkäaikaisten lainojen lyhennykset | -1 046 | -5 | -5 | -5 |
| Lyhytaikaisen rahoituksen vähennykset/lisäykset | -1 702 | -316 | -1 686 | 221 |
| Maksetut osingot | -671 | -1 009 | -671 | -1 009 |
| Rahoituksen rahavirta | -3 419 | -1 507 | -2 362 | -1 024 |
| Rahavarojen muutos | 5 418 | 68 | 5 661 | -109 |
| Rahavarat 1.1. | 773 | 841 | 51 | 160 |
| Muutos | 5 418 | -68 | 5 661 | -109 |
| Rahavarat 31.12. | 6 191 | 773 | 5 712 | 51 |

TILINPÄÄTÖKSEN LAADINTAPERIAATTEET

KONSERNITILINPÄÄTÖKSEN LAAJUUS

Konsernitilinpäätös sisältää emoyhtiön, tytäryhtiöt Setec Card AB:n, Setec Sverige AB:n ja Setec Card (Thailand) Ltd:n joissa emoyhtiöllä on tilikauden lopussa yli 50 % osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sekä yhteisyritys AB Svenska Passin, josta Setec Oy omistaa 50 %. Tilivuoden aikana lakkautetun Mennica-Setec Card Sp. z o.o:n tulos sisältyy myös konsernitilinpäätökseen.

Lisäksi konserniin on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä osakkuusyhtiönä Setec Danmark A/S.

KONSOLIDOINTIPERIAATTEET

Konsernitilinpäätös ja emoyhtiön tilinpäätös on laadittu Suomen lainsäädännön ja voimassa olevien säädösten mukaisesti. Ulkomaisten tytäryhtiöiden tilinpäätöksiä on oikaistu siten, että ne vastaavat suomalaisia tilinpäätösperiaatteita.

Konsernitilinpäätös on laadittu hankintamenomenetelmän mukaan. Keskinäinen osakeomistus on eliminoitu hankintamenomenetelmällä. Saamiset, velat sekä konsernin sisäiset liiketapahtumat ja realisoitumattomat katteet on eliminoitu. Vähemmistöosuus omasta pääomasta ja konsernin tuloksesta on erotettu ja esitetty omana eränään. Yhteisyrityksen, AB Svenska Passin, tuloslaskelma ja tase-erät sekä liitetiedot on yhdistelty omistusosuuden mukaisesti. Yhteinen määräysvalta perustuu osakassopimukseen. Mennica-Setec Card Sp. z o.o:n tuloslaskelma on myös yhdistelty edellisestä vuodesta poiketen omistusosuuden mukaisesti.

Setec Oy:n osakkuusyhtiö Setec Danmark A/S on yhdistelty pääomaosuusmenetelmällä.

Ulkomaisten konserniyhtiöiden tuloslaskelmat on muutettu Suomen markoiksi tilikauden keskikurssiin ja taseet on muutettu tilinpäätöspäivän kurssiin. Keskinäisen osakkeenomistuksen eliminoinnissa syntyvät valuuttakurssien muutoksista johtuvat muuntoerot on kirjattu omiin pääomiin.

AINEETTOMIEN JA AINEELLISTEN HYÖDYKKEIDEN

ARVOSTUS

Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet on merkitty taseeseen hankintamenoon vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Suunnitelman mukaiset poistot on laskettu tasapoistoina omaisuus-erän taloudellisen pitoajan perusteella. Poistot on laskettu käyttöön-ottokuukautta seuraavan kuukauden alusta.

Poistoajat ovat:

| | |
|------------------------------|-------------|
| Aineettomat oikeudet | 5 vuotta |
| Konsernilikearvo | 5–10 vuotta |
| Muut pitkävaikutteiset menot | 5 vuotta |
| Koneet ja kalusto | 2–10 vuotta |

VAIHTO-OMAISUUDEN ARVOSTUS

Vaihto-omaisuus on arvostettu hankintameno tai sitä alemman jälleenhankintahinnan tai todennäköisen myyntihinnan määräisenä. Arvostuksessa on sovellettu nk. fifo-periaatetta, ja puolivalmisteiden ja tuotteiden arvoon sisältyy välittömien hankintamenojen lisäksi siihen kuuluva osuus valmistuksesta ja tuotantolaitteiden poistokustannuksista.

SIJOITUSTEN JA RAHOITUSARVOPAPEREIDEN ARVOSTUS

Sijoituksiin ja rahoitusarvopapereihin sisältyvät julkisesti noteeratut arvopaperit on arvostettu hankintameno tai sitä alhaisempaan tilinpäätöshetken markkina-arvoon.

LIKEVAIHTO

Liikevaihtona esitetään tuotteiden tai palvelusten laskutusarvot vähennettynä myyntiin liittyvillä välillisillä veroilla, alennuksilla ja myynnin kurssieroilla. Tuotteiden ja palvelujen tuloutus tapahtuu luovutettaessa suorite.

VALUUTTAMÄÄRÄISET ERÄT

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat muutetaan raportointivaluutaksi käyttämällä tapahtumapäivänä voimassa olevaa valuuttakurssia. Tilinpäätöshetken taseen valuuttamääräiset saatavat ja velat on arvostettu tilinpäätöspäivän kurssiin.

TUTKIMUS- JA TUOTEKEHITYSKULUT

Tutkimus- ja tuotekehityskulut on kirjattu vuosikuluiksi niiden syntymisvuonna.

ELÄKEJÄRJESTELYT

Setec Oy on vakuuttanut henkilöstönsä eläketurvan eläkevakuutuslaitoksessa, jolta saadun laskelman perusteella vakuutusmaksut on kirjattu tilinpäätökseen suoriteperusteisesti vuosikuluna. Osalla Setec Oy:n henkilöstöä on tavanomaisia eläke-etuja paremmat etuudet. Tämä perustuu pääosin tilanteeseen ennen vuotta 1991, jolloin Setec oli osa Suomen Pankin organisaatiota. Kyseinen lisäeläke on myös vakuutettu eläkevakuutuslaitoksessa.

Ulkomaisten yhtiöiden eläkejärjestelyt on hoidettu paikallisen käytännön mukaan. Myös ulkomaisten yhtiöiden eläkevastuut on katettu.

SATUNNAISET TUOTOT JA KULUT

Suurehkot, varsinaiseen liiketoimintaan kuulumattomat liiketapahtumat, esimerkiksi liiketoiminnoista luopumiset, esitetään tuloslaskelmassa satunnaisina erinä. Myös laskentakäytännön ja menettelytapojen muutosten vaikutukset tulokseen kirjataan satunnaisiin eriin.

VASTAISET MENOT JA MENETYKSET

Vastaiset menot ja menetykset, joihin on sitouduttu tai joiden toteutumista pidetään varmana tai todennäköisenä, on tuloslaskelmassa kirjattu kuluksi luonteensa mukaiseen kuluerään. Taseessa kyseiset

kuluvaraukset on esitetty pakollisina varauksina silloin, kun kyseessä on satunnainen erä ja täsmällistä määrää tai toteutumisajankohtaa ei tiedetä, ja muussa tapauksessa siirtovelkoina.

VEROT

Tuloslaskelmaan on tuloveroina kirjattu konserniyhtiöiden tilikauden tuloksia vastaavat verot sekä aikaisempien tilikausien verojen oikaisut, samoin kuin laskennalliset verot.

Laskennalliset verovelat tai -saamiset on laskettu kaikille verotuksen ja tilinpäätöksen välisille jaksotuserille käyttäen tilinpäätöshetkellä vahvistettua seuraavien vuosien verokantaa.

Laskennallinen verosaaminen on kirjattu arvioitujen todennäköisten verohyötyjen suuruisena.

OSINGOT

Hallituksen yhtiökokoukselle tekemää osingonjakoehdotusta ei tilinpäätöksessä huomioida. Mahdollinen osinko otetaan huomioon vasta yhtiökokouksen päätöksen perusteella.

OIKAISUT EDELLISEN TILIKAUDEN TIETOIHIIN

Edellisen tilikauden tietoja ei ole oikaistu.

Tilinpäätös on yhdistelty Suomen markoissa ja luvut on konvertoitu euroiksi.

TILINPÄÄTÖKSEN LIITETIEDOT

| TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| M€ | Konserni | | | |
| | 2001 | 2000 | | |
| I. Liikevaihto | | | | |
| Liikevaihto liiketoimintayksiköittäin | | | | |
| Government & Corporate | 41,8 | 31,8 | | |
| Telecom & Media | 15,7 | 11,7 | | |
| Banking & Retail | 12,3 | 8,3 | | |
| Yhteensä | 69,8 | 51,8 | | |
| Ulkomaan liikevaihto | | | | |
| Pohjoismaat | 16,8 | 15,1 | | |
| Muu Eurooppa | 5,2 | 6,1 | | |
| Kaakkois-Aasia | 4,3 | 2,4 | | |
| Muut | 1,6 | 1,3 | | |
| Ulkomaan liikevaihto yhteensä | 27,9 | 24,9 | | |
| Liikevoitto liiketoimintayksiköittäin | | | | |
| Government & Corporate | 8,7 | 3,5 | | |
| Telecom & Media | -1,5 | -0,3 | | |
| Banking & Retail | 0,7 | -0,7 | | |
| Yhteensä | 7,9 | 2,5 | | |
| | | | Emoyhtiö | |
| 1 000 € | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| 2. Materiaalit ja palvelut | | | | |
| Aineet ja tarvikkeet | | | | |
| Ostot tilikauden aikana | 22 207 | 18 725 | 19 615 | 15 868 |
| Varaston muutos | -1 418 | -2 198 | -1 471 | -2 205 |
| Aineet ja tarvikkeet yhteensä | 20 789 | 16 527 | 18 144 | 13 663 |
| Ulkopuolisilta ostetut palvelut | 2 491 | 2 870 | 1 094 | 1 332 |
| Materiaalit ja palvelut yhteensä | 23 280 | 19 397 | 19 238 | 14 995 |
| 3. Henkilöstökulut | | | | |
| Palkat ja ja palkkiot | 15 827 | 13 124 | 14 821 | 11 946 |
| Eläkekulut | 3 037 | 2 115 | 2 975 | 2 240 |
| Muut henkilöstökulut | 1 694 | 1 490 | 1 374 | 1 117 |
| Yhteensä | 20 558 | 16 729 | 19 170 | 15 303 |
| Johdon palkat ja palkkiot | | | | |
| Toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja sekä hallituksen jäsenet | 455 | 533 | 388 | 270 |
| Konsernin ja emoyhtiön palveluksessa oli tilikauden aikana keskimäärin | | | | |
| Toimihenkilöitä | 268 | 226 | 243 | 196 |
| Työntekijöitä | 211 | 204 | 203 | 191 |
| Yhteensä | 479 | 430 | 446 | 387 |
| Konsernin ja emoyhtiön palveluksessa oli vuoden lopussa henkilöstöä yhteensä | 466 | 458 | 438 | 417 |

| 1 000 € | Konserni | | Emoyhtiö | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| 4. Poistot ja arvonalennukset | | | | |
| Poistot aineettomista hyödykkeistä | 588 | 483 | 492 | 346 |
| Poistot aineellisista hyödykkeistä | 4 177 | 3 854 | 3 863 | 3 409 |
| Yhteensä | 4 765 | 4 337 | 4 355 | 3 755 |
| 5. Liiketoiminnan muut kulut | | | | |
| Vapaaehtoiset henkilöstökulut | 1 267 | 1 026 | 1 183 | 945 |
| Kiinteistö ja turvallisuus | 2 554 | 2 476 | 2 262 | 2 139 |
| Sähkö ja vesi | 639 | 558 | 630 | 550 |
| Tarvikkeet | 1 122 | 945 | 1 044 | 850 |
| Puhelin ja posti | 438 | 337 | 396 | 279 |
| Matkustus ja edustus | 1 656 | 1 402 | 1 602 | 1 333 |
| Markkinointi ja viestintä | 1 023 | 803 | 1 020 | 785 |
| Muut ulkopuoliset palvelut | 3 065 | 2 711 | 2 948 | 2 232 |
| Muut kulut | 2 611 | 1 635 | 1 854 | 1 392 |
| Yhteensä | 14 375 | 11 893 | 12 939 | 10 505 |
| 6. Rahoitustuotot ja -kulut | | | | |
| Osinkotuotot | | | | |
| Saman konsernin yrityksiltä | - | - | - | - |
| Omistusyhteisy yrityksiltä | - | - | 191 | 127 |
| Muilta | 1 | 51 | 1 | 52 |
| Osinkotuotot yhteensä | 1 | 51 | 192 | 179 |
| Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista | | | | |
| Saman konsernin yrityksiltä | - | - | - | - |
| Muilta | 53 | 109 | 53 | 109 |
| Yhteensä | 53 | 109 | 53 | 109 |
| Tuotot pitkäaikaisista sijoituksista yhteensä | 54 | 160 | 245 | 288 |
| Muut korko- ja rahoitustuotot | | | | |
| Saman konsernin yrityksiltä | - | - | 40 | 54 |
| Muilta | 1 010 | 147 | 927 | 33 |
| Muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä | 1 010 | 147 | 967 | 87 |
| Korkotuotot pitkäaikaisista sijoituksista ja muut korko- ja rahoitustuotot yhteensä | 1 064 | 307 | 1 212 | 375 |
| Korko- ja muut rahoituskulut | | | | |
| Saman konsernin yrityksille | - | - | - | - |
| Muille | 315 | 351 | 233 | 272 |
| Korko- ja muut rahoituskulut yhteensä | 315 | 351 | 233 | 272 |
| Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä | 749 | -44 | 979 | 103 |
| Erään korko- ja rahoitustuotot sisältyy kurssivoittoja | - | - | 97 | 31 |
| Erään korko- ja rahoituskulut sisältyy kurssitappioita | - | - | 176 | 60 |
| 7. Satunnaiset erät | | | | |
| Satunnaiset tuotot | 85 | - | - | - |
| Satunnaiset kulut | - | 1 654 | - | 1 553 |

Satunnaiset tuotot vuonna 2001 muodostuvat edellisellä tilikaudella tytäryhtiön lopettamiseen liittyneen ylisuurena tehdyn varauksen purkamisesta.

| 1 000 € | Konserni | | Emoyhtiö | |
|--|----------|--------|----------|--------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| 8. Tilinpäätössiirrot | | | | |
| Suunnitelman mukaisten ja verotuksessa tehtyjen poistojen erotus | - | - | 1 343 | 590 |
| Yhteensä | - | - | 1 343 | 590 |
| 9. Välittömät verot | | | | |
| Tuloverot varsinaisesta toiminnasta | 2 059 | 368 | 2 471 | 420 |
| Laskennallisen verovelan muutos | 383 | 157 | 389 | 171 |
| Yhteensä | 2 442 | 525 | 2 860 | 591 |
| TASEEN LIITETIEDOT | | | | |
| Pysyvät vastaavat | | | | |
| 10. Aineettomat hyödykkeet | | | | |
| Aineettomat oikeudet | | | | |
| Hankintameno 1.1. | 1 867 | 1 813 | 1 847 | 1 789 |
| Muuntoero 1.1.–31.12. | - | 1 | - | - |
| Lisäykset 1.1.–31.12. | 145 | 239 | 145 | 58 |
| Vähennykset 1.1.–31.12. | - | -187 | - | - |
| Hankintameno 31.12. | 2 012 | 1 866 | 1 992 | 1 847 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -1 460 | -1 317 | -1 441 | -1 315 |
| Tilikauden poisto | -172 | -143 | -171 | -126 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -1 632 | -1 460 | -1 612 | -1 441 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 380 | 406 | 380 | 406 |
| Muut pitkävaikutteiset menot | | | | |
| Hankintameno 1.1. | 959 | 745 | 959 | 745 |
| Lisäykset 1.1.–31.12. | 660 | 214 | 660 | 214 |
| Vähennykset 1.1.–31.12. | - | - | - | - |
| Hankintameno 31.12. | 1 619 | 959 | 1 619 | 959 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -608 | -387 | -608 | -387 |
| Tilikauden poisto | -320 | -220 | -320 | -220 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -928 | -607 | -928 | -607 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 691 | 352 | 691 | 352 |
| 11. Konserniliiketoiminta | | | | |
| Hankintameno 1.1. | 1 037 | 1 034 | - | - |
| Muuntoero 1.1.–31.12. | -20 | 3 | - | - |
| Lisäykset 1.1.–31.12. | - | - | - | - |
| Vähennykset 1.1.–31.12. | - | - | - | - |
| Hankintameno 31.12. | 1 017 | 1 037 | - | - |
| Kertyneet poistot 1.1. | -642 | -523 | - | - |
| Tilikauden poisto | -96 | -119 | - | - |
| Kertyneet poistot 31.12. | -738 | -642 | - | - |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 279 | 395 | - | - |

| 1 000 € | Konserni | | Emoyhtiö | |
|---|-------------------------|----------------------|----------------------------------|--------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| 12. Aineelliset hyödykkeet | | | | |
| Koneet ja kalusto | | | | |
| Hankintameno 1.1. | 35 771 | 32 674 | 33 375 | 30 029 |
| Muuntoero | 11 | -333 | - | - |
| Lisäykset 1.1.–31.12. | 2 420 | 4 612 | 2 235 | 3 291 |
| Ennakkomaksut 1.1.–31.12. | - | 65 | - | 65 |
| Vähennykset 1.1.–31.12. | -434 | -1 247 | -82 | -10 |
| Hankintameno 31.12. | 37 768 | 35 771 | 35 528 | 33 375 |
| Kertyneet poistot 1.1. | -25 774 | -21 920 | -24 338 | -20 929 |
| Tilikauden poisto | -4 177 | -3 854 | -3 863 | -3 409 |
| Kertyneet poistot 31.12. | -29 951 | -25 774 | -28 201 | -24 338 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 7 817 | 9 997 | 7 327 | 9 037 |
| Tuotantotoiminnan koneet ja laitteet | | | | |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 5 389 | 7 888 | 5 137 | 7 095 |
| Osuudet osakkuusyrittöksissä ja sijoitukset | | | | |
| 13. Omistusyhteisyritysosakkeet | | | | |
| Hankintameno 1.1. | 557 | 515 | 506 | 506 |
| Lisäykset 1.1.–31.12. | 166 | 185 | - | - |
| Vähennykset 1.1.–31.12. | -207 | -143 | - | - |
| Hankintameno 31.12. | 516 | 557 | 506 | 506 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 516 | 557 | 506 | 506 |
| 14. Konserniyritysosakkeet | | | | |
| Hankintameno 1.1. | - | - | 775 | 721 |
| Lisäykset 1.1.–31.12. | - | - | 26 | 558 |
| Vähennykset 1.1.–31.12. | - | - | 0 | -504 |
| Hankintameno 31.12. | - | - | 801 | 775 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | - | - | 801 | 775 |
| Muut | | | | |
| Hankintameno 1.1. | 1 846 | 1 750 | 1 745 | 1 750 |
| Lisäykset 1.1.–31.12. | - | 101 | - | - |
| Vähennykset 1.1.–31.12. | -1 794 | -5 | -1 693 | -5 |
| Hankintameno 31.12. | 52 | 1 846 | 52 | 1 745 |
| Kirjanpitoarvo 31.12. | 52 | 1 846 | 52 | 1 745 |
| Sijoitukset yhteensä kirjanpitoarvo 31.12. | 568 | 2 403 | 1 358 | 3 027 |
| Osakkuusyhtiön hankintameno-laskelman mukainen poistamaton konserniaktiiva 31.12.2001 oli 16 000 €. | | | | |
| Emoyhtiön ja konsernin omistamat yritykset | | | | |
| Konserniyritykset | Setec Sverige AB | Setec Card AB | Setec Card (Thailand) Ltd | |
| Kotikaupunki | Tumba | Tumba | Bangkok | |
| Kotimaa | Ruotsi | Ruotsi | Thaimaa | |
| Emoyhtiön omistusosuus, % | 100 | 78,86 | 99,30 | |
| Konsernin omistusosuus, % | 100 | 78,86 | 99,30 | |
| Kirjanpitoarvo, konserni | - | - | - | |
| Kirjanpitoarvo, emoyhtiö | 775 329 € | 4 837 960 SEK | 25 486 € | |

| Omistusyhteisyritykset | AB Svenska Pass | Setec Danmark A/S | | | |
|--|------------------------|--------------------------|---------------|-----------------|--------------|
| Kotikaupunki | Eskilstuna | Ballerup | | | |
| Kotimaa | Ruotsi | Tanska | | | |
| Emoyhtiön omistusosuus, % | 50 | 47,50 | | | |
| Konsernin omistusosuus, % | 50 | 47,50 | | | |
| Tilikauden tulos | 1 552 427 SEK | 2 591 942 DKK | | | |
| Kirjanpitoarvo, konserni | - | 516 074 € | | | |
| Kirjanpitoarvo, emoyhtiö | 169 760 € | 336 343 € | | | |
| | | Konserni | | Emoyhtiö | |
| 1 000 € | | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| 15. Vaihto-omaisuus | | | | | |
| Aineet ja tarvikkeet | | 6 905 | 5 067 | 6 372 | 4 902 |
| Keskeneräiset tuotteet | | 3 081 | 3 643 | 2 942 | 3 364 |
| Yhteensä | | 9 986 | 8 710 | 9 314 | 8 266 |
| 16. Pitkäaikaiset saamiset | | | | | |
| Samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä | | | | | |
| Lainasaamiset | | - | - | 802 | 844 |
| Pitkäaikaiset saamiset yhteensä | | - | - | 802 | 844 |
| 17. Lyhytaikaiset saamiset | | | | | |
| Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä | | | | | |
| Myyntisaamiset | | - | - | 17 | 175 |
| Lainasaamiset | | - | - | - | 57 |
| Muut saamiset | | - | - | - | - |
| Siirtosaamiset | | - | - | 36 | 43 |
| Saamiset omistusyhteisyrityksiltä | | | | | |
| Myyntisaamiset | | 11 | 214 | 11 | 213 |
| Lainasaamiset | | - | - | - | - |
| Muut saamiset | | - | - | - | - |
| Siirtosaamiset | | 14 | 13 | 14 | 13 |
| Saamiset muilta yrityksiltä | | | | | |
| Myyntisaamiset | | 7 968 | 8 798 | 7 568 | 7 672 |
| Lainasaamiset | | - | - | - | - |
| Muut saamiset | | 277 | 320 | 11 | 226 |
| Siirtosaamiset | | 851 | 1 241 | 723 | 1 139 |
| Lyhytaikaiset saamiset yhteensä | | 9 121 | 10 586 | 8 380 | 9 538 |
| Siirtosaamiset | | | | | |
| Jaksotetut lakisääteiset vakuutusmaksut | | 302 | 269 | 302 | 269 |
| Jaksotetut korko- ja verosaatavat | | 20 | 554 | 51 | 583 |
| Muut siirtosaamiset | | 543 | 431 | 420 | 343 |
| Siirtosaamiset yhteensä | | 865 | 1 254 | 773 | 1 195 |
| Sijoitukset ja rahoitusarvopaperit | | | | | |
| Jälleenhankintahinta | | 5 219 | 2 778 | 5 219 | 2 778 |
| Kirjanpitoarvo | | 5 115 | 1 829 | 5 115 | 1 829 |
| Erotus | | 104 | 949 | 104 | 949 |

| 1 000 € | Konserni | | Emoyhtiö | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| 18. Oma pääoma | | | | |
| Osakepääoma 1.1. | 6 728 | 6 728 | 6 728 | 6 728 |
| Osakepääoma 31.12. | 6 728 | 6 728 | 6 728 | 6 728 |
| Vararahasto 1.1. | 2 656 | 2 656 | 2 656 | 2 656 |
| Vararahasto 31.12. | 2 656 | 2 656 | 2 656 | 2 656 |
| Voitto edellisiltä tilikausilta 1.1. | 7 569 | 7 596 | 6 426 | 6 180 |
| Osingonjako 1.1.–31.12. | -671 | -1 009 | -671 | -1 009 |
| Muunto- ja jaksotusero | -103 | 50 | - | - |
| Omien osakkeiden lunastus | - | -231 | - | -231 |
| Voitto edellisiltä tilikausilta 31.12. | 6 795 | 6 406 | 5 755 | 4 940 |
| Tilikauden voitto | 6 271 | 1 163 | 7 087 | 1 486 |
| Oma pääoma yhteensä | 22 450 | 16 953 | 22 226 | 15 810 |
| Laskelma jakokelpoisista varoista | | | | |
| Voitto edellisiltä tilikausilta | 6 795 | 6 406 | 5 755 | 4 940 |
| Tilikauden voitto | 6 271 | 1 163 | 7 087 | 1 486 |
| Kertyneestä poistoerosta ja vapaaehtoisista varauksista omaan pääomaan merkitty osuus | -821 | -1 767 | - | - |
| Yhteensä | 12 245 | 5 802 | 12 842 | 6 426 |
| Optiot | | | | |
| Yhtiökokouksessa 29.5.1998 on päätetty laskea liikkeeseen optioita joista 600 on edelleen ulkona. | | | | |
| Nämä oikeuttavat 600 osakkeen merkintään. Osakepääoma nousee 0,1 Me, jos kaikki optiot käytetään. | | | | |
| Merkintäaika on 1.5.2001–30.5.2005. Optioiden käytön edellytyksenä on sovitun käyttökatetason saavuttaminen. | | | | |
| 19. Tilinpäätössiirtojen kertymä | | | | |
| Tilinpäätössiirtojen kertymä emoyhtiössä muodostuu kertyneestä poistoerosta. | | | | |
| 20. Pakolliset varaukset | | | | |
| Pakollisia varauksia ei ole vuonna 2001. | | | | |
| 21. Laskennalliset verovelat | | | | |
| Laskennalliset verovelat muodostuvat vapaaehtoisista varauksista, jotka on konsernitilinpäätöksessä jaettu omaan pääomaan ja laskennalliseen verovelkaan. | | | | |
| 22. Pitkäaikainen vieras pääoma | | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | 81 | 1 122 | - | - |
| Muut pitkäaikaiset velat | 163 | 177 | - | 5 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma yhteensä | 244 | 1 299 | 0 | 5 |
| 23. Lyhytaikainen vieras pääoma | | | | |
| Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille | | | | |
| Saadut ennakot | - | - | - | - |
| Ostovelat | - | - | 1 | - |
| Muut velat | - | 17 | - | - |
| Siirtovelat | 14 | - | - | - |

| | Konserni | | Emoyhtiö | |
|---|-----------|--------|----------|--------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Velat muilta yrityksiltä | | | | |
| Lainat rahoituslaitoksilta | 65 | 1 754 | - | 1 686 |
| Saadut ennakot | 773 | 796 | 518 | 493 |
| Ostovelat | 2 476 | 6 329 | 2 267 | 5 565 |
| Muut velat | 3 545 | 2 305 | 3 387 | 1 229 |
| Siirtovelat | 5 260 | 4 608 | 4 643 | 4 179 |
| Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä | 12 133 | 15 809 | 10 816 | 13 152 |
| Siirtovelat | | | | |
| Henkilöstökuluihin liittyviä maksuja | 3 217 | 2 298 | 3 217 | 2 014 |
| Tuotevastuuvelka | 1 038 | 960 | 1 038 | 960 |
| Immateriaalioikeusmaksu | 23 | 660 | 23 | 660 |
| Muut siirtovelat | 996 | 690 | 365 | 545 |
| Yhteensä | 5 274 | 4 608 | 4 643 | 4 179 |
| Korollinen vieras pääoma | | | | |
| Lyhytaikainen vieras pääoma | 65 | 1 767 | - | 1 686 |
| Pitkäaikainen vieras pääoma | 80 | 1 127 | - | 5 |
| Yhteensä | 145 | 2 894 | - | 1 691 |
| MUUT LIITETIEDOT | | | | |
| Annetut vakuudet, vastuusitoumukset ja muut vastuut | | | | |
| Pankkitakuut | | | | |
| Rahoituslaitosten Setec Oy:n puolesta myöntämät pankkitakuut 31.12.2001 olivat 842 000 € (2 072 000 € 31.12.2000). | | | | |
| Leasingvastuut | | | | |
| Vuodelle 2002 | 291 000 € | | | |
| Myöhemmin | 403 000 € | | | |
| Yhteensä | 694 000 € | | | |
| Leasingvastuut koostuvat pääosin tavanomaisista työsuhdeauto- ja kopiokonevuokravastuista. Leasingsoimusten irtisanominen kesken kautta merkitsee tietyn %-osuuden maksamista jäljelläolevista vuokrista. | | | | |
| Eläkevastuu | | | | |
| Emoyhtiön toimitusjohtajan arvioidut tavanomaisia eläke-etuja paremmat eläke-etuudet ovat noin 76 000 € (eläkeikä 60 v). | | | | |

HALLITUKSEN ESITYS VOITTOVAROJEN KÄYTÖSTÄ

Hallitus toteaa, että jakokelpoiset varat ovat 72 808 409,94 markkaa (12 245 495,50 euroa) konsernissa ja 76 356 173,33 markkaa (12 842 186,46 euroa) emoyhtiössä.

Hallitus ehdottaa, että osinkoa maksetaan 3 200 000 euroa.

Vantaa, 28. helmikuuta 2002

| | |
|-----------------|--------------------|
| Esko Ollila | Sakari Aaltonen |
| Mauri Jaakonaho | Harry Leinonen |
| Juha Marjosola | Anu Nokso-Koivisto |

TILINTARKASTUSKERTOMUS

SETEC OY:N OSAKKEENOMISTAJILLE

Olemme tarkastaneet Setec Oy:n kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2001. Hallituksen ja toimitusjohtajan laatima tilinpäätös sisältää toimintakertomuksen sekä konsernin ja emoyhtiön tuloslaskelman, taseen ja liitetiedot. Suorittamamme tarkastuksen perusteella annamme lausunnon tilinpäätöksestä ja hallinnosta.

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

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain sekä tilinpäätöksen laatimista koskevien muiden säännösten

ja määräysten mukaisesti. Tilinpäätös antaa kirjanpitolaissa tarkoitettulla tavalla oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta.

Tilinpäätös konsernitilinpäätöksineen voidaan vahvistaa sekä vastuuvapaus myöntää emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta. Hallituksen esitys jakokelpoisten varojen käsittelystä on osakeyhtiölain mukainen.

Helsinki, 4. maaliskuuta 2002

KPMG Wideri Oy Ab

| | |
|-------------|------------------|
| Nils Blummé | Kalervo Virtanen |
| KHT | KHT |

TUNNUSLUVUT

| | 1997 | 1998 | 1999 | 2000 | 2001 |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|
| Toiminnan laajuus ja kannattavuus, M€ | | | | | |
| Liikevaihto | 31,1 | 39,3 | 37,7 | 51,8 | 69,8 |
| Muutos edellisestä vuodesta, % | 10 | 27 | -4 | 37 | 35 |
| Poistot | 2,4 | 2,7 | 2,9 | 4,3 | 4,8 |
| Liikevoitto | 3,2 | 5,6 | 1,0 | 2,5 | 7,9 |
| Osuus liikevaihdosta, % | 10 | 14 | 3 | 5 | 11 |
| Voitto ennen satunnaisia eriä | 3,6 | 5,7 | 1,4 | 2,4 | 8,6 |
| Osuus liikevaihdosta, % | 12 | 14 | 4 | 5 | 12 |
| Voitto ennen veroja | 3,6 | 5,7 | 1,4 | 0,8 | 8,7 |
| Osuus liikevaihdosta, % | 12 | 14 | 4 | 1 | 12 |
| Tilikauden voitto | 2,6 | 4,1 | 1,1 | 1,2 | 6,3 |
| Osuus liikevaihdosta, % | 8 | 10 | 3 | 2 | 9 |
| | | | | | |
| Oman pääoman tuotto, % | 14 | 22 | 5 | 9 | 32 |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | 20 | 30 | 8 | 14 | 43 |
| | | | | | |
| Tutkimus- ja tuotekehityksenot | 1,6 | 1,7 | 1,2 | 3,0 | 2,7 |
| Osuus liikevaihdosta, % | 5 | 4 | 3 | 6 | 4 |
| | | | | | |
| Henkilöstön määrä | | | | | |
| Tilikauden lopussa | 334 | 364 | 388 | 458 | 466 |
| Keskimäärin tilikauden aikana | 330 | 359 | 387 | 430 | 479 |
| | | | | | |
| Rahoitus ja taloudellinen asema, M€ | | | | | |
| Liiketoiminnan kassavirta | 4,9 | 5,8 | 2,3 | 4,8 | 9,1 |
| Investoinnit pysyviin vastaaviin poislukien sijoitukset | 3,7 | 4,6 | 5,4 | 5,2 | 3,2 |
| Osuus liikevaihdosta, % | 12 | 12 | 14 | 10 | 5 |
| | | | | | |
| Omavaraisuusaste, % | 74 | 72 | 62 | 50 | 65 |
| Nettovelkaantuneisuusaste, % | -42 | -27 | 4 | 2 | -27 |
| Korollinen vieras pääoma | 0,2 | 0,7 | 3,2 | 2,9 | 0,2 |
| | | | | | |
| Osakekohtaiset tunnusluvut, € | | | | | |
| Tulos/osake | 65 | 103 | 27 | 45 | 155 |
| Tulos/osake (laimennusvaikutus huomioitu) | - | 100 | 26 | 45 | 152 |
| Liiketoiminnan kassavirta/osake | 122 | 144 | 56 | 121 | 228 |
| Oma pääoma/osake | 468 | 466 | 425 | 424 | 561 |
| | | | | | |
| Osinko/osake | 105 | 67 | 25 | 17 | 80 |
| Osinko/tulos, % | 162 | 65 | 95 | 37 | 52 |
| | | | | | |
| Osakkeiden lukumäärä, kpl | | | | | |
| Tilikauden lopussa | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 |
| Keskimäärin tilikauden aikana | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 | 40 000 |

TUNNUSLUKUJEN LASKENTAKAAVAT

| | | | |
|---|---|-------|---|
| Oman pääoman tuotto, % | = | 100 x | $\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä - verot +/- satunnaiserien verovaikutus}}{(\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä})}$ (keskimäärin vuoden aikana) |
| Sijoitetun pääoman tuotto, % | = | 100 x | $\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä} + \text{korko- ja muut rahoituskulut}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat}}$ (keskimäärin vuoden aikana) |
| Omavaraisuusaste, % | = | 100 x | $\frac{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$ |
| Nettovelkaantuneisuusaste, % (Gearing) | = | 100 x | $\frac{\text{Korolliset velat} - \text{sijoitukset} - \text{rahoitusarvopaperit} - \text{rahat ja pankkisaamiset}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus} + \text{vapaaehtoiset varaukset ja poistoero laskennallisella verovelalla vähennettynä}}$ |
| Tulos per osake | = | | $\frac{\text{Tulos ennen satunnaisia eriä +/- vähemmistön osuus} - \text{verot +/- satunnaiserien verovaikutus}}{\text{Osakkeiden lukumäärä keskimäärin}}$ |
| Oma pääoma per osake | = | | $\frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa}}$ |
| Osinko per osake | = | | $\frac{\text{Esitetty tai maksettu osinko}}{\text{Osakkeiden lukumäärä tilikauden lopussa}}$ |
| Osinko per tulos, % | = | 100 x | $\frac{\text{Osakekohtainen osinko}}{\text{Osakekohtainen tulos}}$ |

OSAKKEET JA OSAKKEENOMISTAJAT

Setec Oy:n osakepääoma on 6,73 miljoonaa euroa ja osakkeen nimellisarvo 168,19 euroa. Yhtiön osakepääoma on pysynyt muuttumattomana. Yhtiöllä on yksi osakesarja, ja kullakin osakkeella on yksi ääni.

| OSAKKEENOMISTAJAT 31.12.2001 | | |
|---|----------------------|-------------------------|
| | Osakkeiden lukumäärä | % osakkeista ja äänistä |
| Suomen Pankki | 16 000 | 40,0 |
| Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitra | 9 277 | 23,2 |
| Suomen Teollisuussijoitus Oy | 6 153 | 15,4 |
| Keskinäinen eläkevakuutusosakeyhtiö Varma-Sampo | 3 970 | 9,9 |
| Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo | 3 620 | 9,1 |
| Vakuutusosakeyhtiö Henki-Fennia | 380 | 1,0 |
| Toimiva johto | 485 | 1,2 |
| Yhtiön hallussa olevat omat osakkeet | 115 | 0,3 |
| Yhteensä | 40 000 | 100,0* |

Yhtiön omistus on vuoden aikana pysynyt muuttumattomana. Toimivan johdon omistusosuus on 1,2 % (1,2 %).

Hallituksella ei ole voimassa olevia valtuuksia päättää uusmerkinnästä, antaa optio-oikeuksia tai ottaa vaihtovelkakirjalainaa.

Hallituksella ei ole voimassa olevaa valtuutusta luovuttaa yhtiön hallussa olevat omat osakkeet. Hallituksella ei myöskään ole voimassa olevaa valtuutusta hankkia omia osakkeita.

* Prosenttiosuukien pyöristysten vuoksi loppusummasta ei tule tasan sata prosenttia.

SETEC OY:N HALLINTO

Ylin vastuu konsernin hallinnosta ja toiminnasta on Setec Oy:n toimielimillä, jotka ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Hallintoelimille ei ole annettu lakia täydentäviä erityistehtäviä.

Yhtiökokous, joka tavallisesti kokoontuu kerran vuodessa, on yhtiön ylin päättävä elin. Se muun muassa vahvistaa vuosittain yhtiön tuloslaskelman ja taseen ja päättää osinkojen maksamisesta. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen, joka keskuudestaan valitsee puheenjohtajan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy yhtiöjärjestyksen mukaan vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään seitsemän jäsentä. Tällä hetkellä yhtiön hallitukseen kuuluu kuusi jäsentä. Yhtiön toimitusjohtaja ei ole hallituksen jäsen. Hallitus kokoontuu noin kymmenen kertaa vuodessa.

Osakeyhtiölain mukaan hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen tulee myös päättää sellaisista asioista, jotka yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen ovat epätavallisia ja laajakantoisia. Näiden laista johtuvien yleisten veloitteidensa täyttämiseksi on yhtiön hallituksen tehtäviin sisällytetty, osakeyhtiölain nimenomaan säättämien tehtävien lisäksi mm. toimitusjohtajan välittömien alaisten valinnan hyväksyminen, yhtiön strategian ja budjetin vahvistaminen sekä sen noudattamisen valvonta, liiketoimintajärjestelyistä, huomattavista investoinneista ja lainoista päättäminen, ylimmän johdon palkkojen ja muiden etujen sekä henkilöstöpolitiikan vahvistaminen.

Osakkaiden välillä on tehty osakassopimus, jossa on sovittu osakkaiden oikeudesta nimetä hallituksen jäsenet sekä yhtiöjärjestyksessä olevan lunastuslausekkeen soveltamisesta.

Tytär- ja osakkuusyhtiöiden hallitukset muodostuvat Setec Oy:n johtoryhmän jäsenistä sekä ulkopuolisista yhtiöiden toiminnalle lisäarvoa antavista henkilöistä.

Setec Oy:n toimitusjohtajan tehtävänä on yhtiön liiketoiminnan johtaminen ja valvominen hallituksen antamien ohjeiden ja määräyksien mukaisesti. Toimitusjohtajan nimittää hallitus. Toimitusjohtajan tukena yhtiössä toimii johtoryhmä, johon kuuluvat Setec Oy:n strategisesti tärkeimpien toimintojen vastuuhenkilöt. Johtoryhmä kokoontuu keskimäärin kaksi kertaa kuukaudessa. Johtoryhmään kuuluvat henkilöt ja heidän vastuualueensa on esitelty kohdassa hallitus, johtoryhmä ja tilintarkastajat.

Toimitusjohtajalle, varatoimitusjohtajille ja hallituksen jäsenille maksetut palkat ja palkkiot on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa. Hallituksen jäsenille maksetaan yhtiökokouksen vahvistama palkkio. Tytär- ja osakkuusyhtiöiden hallitusjäsenyydestä ei makseta johtoryhmän jäsenille erillistä korvausta.



*Kuvassa vasemmalta Esko Ollila, Juha Marjosola, Mauri Jaakonaho,
Harry Leinonen, Anu Nokso-Koivisto ja Sakari Aaltonen.*

HALLITUS

PUHEENJOHTAJA ESKO OLLILA

s. 1940, VT

Jäsen vuodesta 1998

Suomen Pankki, johtokunnan varapuheenjohtaja 1998–2000

Suomen Pankki, johtokunnan jäsen 1983–1997

Valtiovarainministeri 1986–1987

Kauppa- ja teollisuusministeri 1982–1983

SKOP, johtokunnan jäsen 1979–1983

Kehitysaluerahasto Oy, toimitusjohtaja 1975–1979

Rovaniemen Säästöpankki, toimitusjohtaja 1971–1975

Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitra, hallituksen jäsen

SAKARI AALTONEN

s. 1952, FK

Jäsen vuodesta 1998

Varma-Sampo, johtaja, hallinto ja tietohallinto 1998–

Eläke-Varma, johtaja, asiakaspalvelusektori 1995–1998

Tele Yritysviestintä Oy, toimitusjohtaja 1994–1995

Telecom Finland Oy, johtaja, Suurasiakkaat 1991–1994

Sycon Oy, toimitusjohtaja 1991

Enator Finland Oy, toimitusjohtaja 1987–1991

ESY Oy, hallituksen puheenjohtaja

Octel Oy, hallituksen puheenjohtaja

Silta Oy, hallituksen jäsen

MAURI JAAKONAHO

s. 1946, KTM

Jäsen vuodesta 1995

Metso Automation Oy, talous- ja hallintojohtaja 1999–

Valmet Oy, varatoimitusjohtaja, talousjohtaja 1987–1999

Valmet Oy, konsernihoito, talousjohtaja 1983–1985

Raute Oy, talousjohtaja 1982–1983

Valmet Oy, pääkonttori, talouspäällikkö 1979–1982

Kone Oy, talouspäällikkö, nosto- ja siirtolaiteryhmän eri yksiköt 1975–1979

Vakuutusosakeyhtiö Henki-Sampo, hallintoneuvoston jäsen

Valmet Automotive Oy, hallituksen varapuheenjohtaja

Vapo Oy, hallituksen jäsen

Sato-Yhtymä Oy, hallituksen jäsen

HARRY LEINONEN

s. 1951, KTM

Jäsen vuodesta 2000

Suomen Pankki, johtokunnan neuvonantaja 1999–

Suomen Pankki, toimistopäällikkö,

maksujärjestelmätoimisto 1996–1999

Oy Samlink Ab, johtaja 1994–1996

Sp-palvelu Oy, osastopäällikkö 1991–1994

SKOP, osastopäällikkö 1986–1990

Osuuspankkien Keskuspankki Oyj,

osastopäällikkö 1985–1986

Osuuspankkien Keskuspankki Oyj,

kehittämispäällikkö 1981–1985

JUHA MARJOSOLA

s. 1952, TTM

Jäsen vuodesta 1998

Suomen Teollisuussijoitus Oy, toimitusjohtaja 1995–

Teollistamisrahasto Oy, toimitusjohtaja 1991–1995

Teollistamisrahasto Oy, johtaja, yrityskaupat, yritysanalyysit, riskirahastotoiminta 1987–1991

Oy Mercantile Ab, yksikön johtaja 1984–1987

Tietojyvä Oy, toimitusjohtaja 1982–1984

Start Fund of Kera Oy, hallituksen puheenjohtaja

Suomen pääomasijoitusyhdistys ry, hallituksen jäsen

ANU NOKSO-KOIVISTO

s. 1957, DI

Jäsen vuodesta 1998

Suomen itsenäisyyden juhlarahasto Sitra, johtaja,

teknologiasijoitukset ja -rahastot 1996–

Teollistamisrahasto Oy, toimitusjohtajan varahenkilö 1995

Teollistamisrahasto Oy, apulaisjohtaja,

pääomasijoittaminen & yrityskaupat 1991–1995

Teollistamisrahasto Oy, sijoituspäällikkö 1989–1991

Suomen pääomasijoitusyhdistys ry, hallituksen puheenjohtaja

Teknologiasta tuotteiksi -rahaston säätiö, hallintoneuvoston jäsen

Keksintösäätiön valtuuskunta, varajäsen



Kuvassa vasemmalta Jyrki Lignell, Tom Ahlers, Magnus Segercrantz, Antti Metsäranta, Markku Harjapää ja Lauri Pesonen.

JOHTORYHMÄ

JYRKI LIGNELL

toimitusjohtaja
s. 1950, TKL

Setec Oy, toimitusjohtaja 2001–
Finnet Yhtiöt
Finnet International Oy ja Kaukoverkko Ysi Oy,
toimitusjohtaja 1999–2000
Groupe Schneider
Nokian Kondensaattorit Oy, toimitusjohtaja 1995–1999
Schneider Electric Oy, toimitusjohtaja 1993–1995
Telemecanique Oy, toimitusjohtaja 1989–1993
Setec Danmark A/S, Tanska, hallituksen jäsen
Setec Card AB, Ruotsi, hallituksen jäsen
AB Svenska Pass, Ruotsi, hallituksen varajäsen

TOM AHLERS

myyntijohtaja
s. 1953, MBA

Setec Oy
myyntijohtaja 2001–
johtaja, Government & Corporate -liiketoimintayksikkö 1998–2001
toimitusjohtaja, Mennica-Setec Card Sp. z o.o., Puola 1999–2000
markkinointipäällikkö 1988–1998
Helsingin Säästöpankki, konttorinjohtaja 1982–1988
Setec Card AB, Ruotsi, hallituksen puheenjohtaja
AB Svenska Pass, Ruotsi, hallituksen jäsen

ANTTI METSÄRANTA

tuotantojohtaja
s. 1947

Setec Oy
tuotantojohtaja 2001–
korttituotannon päällikkö 1999–2001
ID-korttiyksikön päällikkö 1991–1999
Suomen Pankin setelipaino
ID-korttiyksikön päällikkö 1989–1991

LAURI PESONEN

teknologiajohtaja, varatoimitusjohtaja
s. 1965, DI

Setec Oy
varatoimitusjohtaja 2001–
teknologiajohtaja 1999–
yksikön päällikkö, toimikorttiyksikkö 1995–1999
tuotepäällikkö 1992–1995
järjestelmäasiantuntija 1990–1992
Nokia Data
asiantuntija 1989–1990

MAGNUS SEGERCRANTZ

talousjohtaja, varatoimitusjohtaja
s. 1957, DE

Setec Oy
varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan varamies 1999–
talousjohtaja 1998–
talouspäällikkö 1996–1997
SEB-Kort AB, Ruotsi, Group Controller 1994–1996
Diners Club Sweden AB, Ruotsi, talousjohtaja 1992–1994
Oy Fazer Musiikki Ab, talousjohtaja 1991–1992
Diners Club Nordic A/S, Norja, talousjohtaja 1988–1991
Diners Club Finland Oy
talousjohtaja 1985–1988
talouspäällikkö 1983–1985
AB Svenska Pass, Ruotsi, hallituksen puheenjohtaja
Setec Danmark A/S, Tanska, hallituksen jäsen
Setec Card AB, Ruotsi, hallituksen varajäsen

MARKKU HARJAPÄÄ

henkilöstön edustaja
s. 1957

Setec Oy
korttituotannon tukihenkilö 2000–
ohjelmoija, tuotannon tietojärjestelmät 1993–1999
VAAL/GT, luottamusmies

TILINTARKASTAJAT

NILS BLUMMÉ

KHT

KALERVO VIRTANEN

Professori, KHT

Varatilintarkastaja

KPMG WIDERI OY AB

KHT-yhteisö

YHTEYSTIEDOT

SETEC OY

PL 31 (Suometsänkaari 2)
01741 Vantaa
Puhelin (09) 89 41 1
Faksi (09) 891 887
Sähköposti info@setec.com
Internet www.setec.com

SETEC CENTRAL EASTERN EUROPE

Regus Business Centre
Al. Jana Pawla II 29
00-867 Warszawa
Poland
Puhelin +48 22 528 9100
Faksi +48 22 528 9317
Sähköposti tomasz.sekutowicz@setec.com

SETEC ASIA

76, Playfair Road
#05-06, LHK 2 Building
Singapore 367996
Singapore
Puhelin +65 6287 8908
Faksi +65 6287 9277
Sähköposti gt.tan@setecasia.com

SETEC CARD (THAILAND) LTD

8th Floor, Software Park Building
99/27 Chaengwatana Road
Pakkred, Nonthaburi 11120
Thailand
Puhelin +66 2 584 6061
Faksi +66 2 584 6062
Sähköposti wanawit.ahkputra@setecthailand.com

TYTÄR- JA OSAKKUUSYHTIÖT

SETEC CARD AB

Box 42133 (Västberga Allé 36 C)
S-126 15 Stockholm
Sverige
Puhelin +46 8 5791 9700
Faksi +46 8 5791 9720
Sähköposti info@setec.se

AB SVENSKA PASS

Box 1137 (Smedjegatan 19)
S-631 80 Eskilstuna
Sverige
Puhelin +46 16 428 129
Faksi +46 16 120 627
Sähköposti lennart.boden@tumbabruk.se

SETEC DANMARK A/S

Postboks 53 (Borupvang 1 B)
DK-2750 Ballerup
Denmark
Puhelin +45 44 827 400
Faksi +45 44 668 056
Sähköposti postmaster@setec.dk