

McAfee Suomi Funding LLC:n julkinen ostotarjous
Stonesoft Oyj:n kaikista osakkeista ja optio-oikeuksista

STONESOFT

McAfee Suomi Funding LLC ("Tarjouksentekijä") tarjoutuu arvopaperimarkkinalain (746/2012, muutoksineen) 11 luvun ja tämän tarjousasiakirjan sisältämien ehtojen mukaisesti hankkimaan kaikki Stonesoft Oyj:n ("Yhtiö" tai "Stonesoft") liikkeeseen laskemat osakkeet ("Osakkeet" tai kukin erikseen "Osake") ja kaikki Yhtiön hallituksen Yhtiön 23.4.2008 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa annetun valtuutuksen nojalla 6.5.2008 ja 17.6.2008 vahvistaman optio-ohjelman perusteella annetut optio-oikeudet ("Vuoden 2008 Optio-oikeudet") ja kaikki Yhtiön hallituksen Yhtiön 13.4.2011 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa annetun valtuutuksen nojalla 18.1.2012 vahvistaman optio-ohjelman perusteella annetut optio-oikeudet ("Vuoden 2012 Optio-oikeudet", ja yhdessä Vuoden 2008 Optio-oikeuksien kanssa "Optio-oikeudet"), jotka eivät ole Stonesoftin tai minkään sen tytäryhtiön hallussa ("Ostotarjous").

Tarjouksentekijä on Yhdysvaltojen Delawaren osavaltion lakien mukaan perustettu Intel Corporationin kokonaan omistama tytäryhtiö ja McAfee, Inc.:n ("McAfee") sisaryhtiö. McAfee on Yhdysvaltojen Delawaren osavaltion lakien mukaan perustettu osakeyhtiö. McAfee on Yhdysvaltojen Delawaren lakien mukaan perustetun Intel Corporationin ("Intel") kokonaan omistama tytäryhtiö. Intelin osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ Global Select Market -pörssilistalla.

Stonesoft on Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka Osakkeet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ("NASDAQ OMX Helsinki") pörssilistalla.

Tarjottava vastike on 4,50 euroa käteisenä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty ("Osakkeen Tarjoushinta"). Tarjottava vastike niistä Optio-oikeuksista, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008A-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008B-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008C-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008D-optiosta, 3,08 euroa käteisenä jokaisesta 2012A-optiosta, 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012B-optiosta ja 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012C-optiosta (yhdessä "Option Tarjoushinta").

Osakkeen Tarjoushinta on noin 142 prosenttia korkeampi kuin Stonesoftin Osakkeen Ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävän kahdentoista (12) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi NASDAQ OMX Helsingissä, noin 106 prosenttia korkeampi kuin Ostotarjouksen julkistamista edeltävän kolmen (3) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi ja noin 128 prosenttia korkeampi kuin Osakkeen päätöskurssi NASDAQ OMX Helsingissä 3.5.2013 eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Ostotarjouksen julkistamista.

Ostotarjouksen hyväksymisaika ("Tarjousaika") alkaa 21.5.2013 klo 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy 11.6.2013 klo 16.00 (Suomen aikaa), ellei Tarjousaikaa jatketa. Ks. lisätietoja kohdasta "Ostotarjouksen ehdot".

Ostotarjouksen toteuttamisen edellytyksenä on tämän tarjousasiakirjan ("Tarjousasiakirja") kohdassa "Ostotarjouksen ehdot – Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset" kuvattujen edellytysten täyttyminen. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden luopua mistä tahansa Ostotarjouksen toteuttamisen edellytyksestä.

Osakkeenomistajat, joiden yhteenlaskettu omistusosuus Osakkeista on noin 34,7 prosenttia, ovat sitoutuneet peruuttamattomasti ja ehdoitta hyväksymään Ostotarjouksen. Stonesoftin hallitus suosittelee osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille Ostotarjouksen hyväksymistä.

Tällä etusivulla kerrotut tiedot tulee lukea yhdessä muualla tässä Tarjousasiakirjassa, erityisesti kohdassa "Ostotarjouksen ehdot", esitettyjen tarkempien tietojen kanssa.

OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN EIKÄ VÄLILLISESTI ALUEILLA, JOILLA SEN TEKEMINEN OLISI LAINVASTAISTA, EIKÄ TARJOUSASIAKIRJAA TAI SIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA LEVITETÄ TAI VÄLITETÄ EIKÄ NIITÄ SAA LEVITTÄÄ TAI VÄLITTÄÄ MILLÄÄN TAVALLA, KUTEN POSTITSE, TELEFAKSITSE, SÄHKÖPOSTITSE TAI PUHELIMITSE TAI KKA MILLÄÄN MUULLAKAAN TAVALLA, ALUEILLE TAI ALUEILTA, JOILLA SE OLISI LAINVASTAISTA. OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ EIKÄ TÄTÄ TARJOUSASIAKIRJAA SAA MISSÄÄN OLOSUHTEISSA LEVITTÄÄ YHDYSVALLOISSA, KANADASSA, JAPANISSA, AUSTRALIASSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI HONG KONGISSA EIKÄ MILLÄÄN MUILLA ALUEILLA, JOILLA TÄMÄ OLISI LAINVASTAISTA.

McAfee ja Tarjouksentekijän taloudellinen neuvonantaja

Ostotarjouksen järjestäjä

**Goldman
Sachs**



TÄRKEITÄ TIETOJA

Tämä Tarjousasiakirja on laadittu Suomen lainsäädännön, mukaan luettuna arvopaperimarkkinalaki ("AML"), Valtiovarainministeriön asetus 1022/2012 sekä Finanssivalvonnan standardit 5.2b (dnr 7/120/2004) ja 5.2c (dnr 8/120/2004) mukaisesti. Tarjousasiakirjaan ja Ostotarjoukseen sovelletaan Suomen lakia ja kaikki niitä koskevat erimielisyydet ratkaistaan yksinomaan suomalaisissa tuomioistuimissa.

Tarjouksentekijä on sitoutunut noudattamaan arvopaperimarkkinalain 11 luvun 28 §:ssä ja 19 luvun 6 §:ssä tarkoitettua Keskuskaup-pakamarin yrityskauppalaautakunnan antamaa suositusta julkisissa ostotarjouksissa noudatettavista menettelytavoista (Helsinki Take-over Code). Stonesoftin hallituksen 14.5.2013 antaman, tämän Tarjousasiakirjan Liitteenä A olevan lausunnon mukaan myös Stonesoft on sitoutunut noudattamaan mainittua suositusta.

Tämä Tarjousasiakirja on saatavilla suomen- ja englanninkielisenä. Jos Tarjousasiakirjan kieliversioiden välillä on eroavaisuuksia, suomenkielinen versio on ratkaiseva.

Finanssivalvonta on hyväksynyt tämän suomenkielisen Tarjousasiakirjan, mutta ei vastaa tässä esitettyjen tietojen oikeellisuudesta. Finanssivalvonnan hyväksymispäätöksen diaarinumero on FIVA 4/02.05.05/2013.

Tarjousasiakirja on saatavilla suomenkielisenä 20.5.2013 alkaen OP-Pohjola-ryhmään kuuluvien osuuspankkien ja Helsingin OP Pankki Oyj:n konttoreissa ja NASDAQ OMX Helsingissä, Fabianinkatu 14, 00130 Helsinki, ja internetissä osoitteissa www.op.fi/merkinta ja www.stonesoft.com, sekä englanninkielisenä 20.5.2013 alkaen internetissä osoitteessa www.op.fi/merkinta ja www.stonesoft.com.

Tarjouksentekijä voi Suomen lainsäädännön sallimissa rajoissa ostaa Yhtiön Osakkeita myös NASDAQ OMX Helsingissä tai muuten ennen Tarjousajan tai mahdollisen jatkettun Tarjousajan päättymistä hinnalla, joka ei ylitä Osakkeen Tarjoushintaa 4,50 euroa Osakkeelta. Tarjouksentekijä voi Suomen lainsäädännön sallimissa rajoissa ostaa myös Optio-oikeuksia ennen Tarjousajan tai mahdollisen jatkettun Tarjousajan päättymistä hinnalla, joka ei ylitä relevanttia Option Tarjoushintaa.

Ostotarjousta ei tehdä suoraan eikä välillisesti alueilla, joilla sen tekeminen olisi lainvastaista, eikä Tarjousasiakirjaa tai siihen liittyviä hyväksymislomakkeita levitetä tai välitetä eikä niitä saa levittää tai välittää millään tavalla, kuten postitse, telefaksitse, sähköpostitse tai puhelimitse taikka millään muullakaan tavalla, alueille tai alueilta, joilla se olisi lainvastaista. Ostotarjousta ei erityisesti tehdä eikä tätä tarjousasiakirjaa saa missään olosuhteissa levittää Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa tai Hongkongissa eikä millään muilla alueilla, joilla tämä olisi lainvastaista.

Goldman Sachs International, jolla on the Prudential Regulation Authorityn myöntämä toimilupa ja jota sääntelee Iso-Britannian the Financial Conduct Authority ja the Prudential Regulation Authority, toimii yksinomaisesti McAfeen ja Tarjouksentekijän eikä kenenkään muun puolesta ostotarjouksen yhteydessä, eikä se ole vastuussa kenellekään muulle kuin McAfeelle ja Tarjouksentekijälle Goldman Sachs Internationalin asiakkailleen tarjoaman suojan varmistamisesta tai neuvonannosta Ostotarjouksen tai Tarjousasiakirjassa viitattujen muiden asioiden yhteydessä.

Kaikki tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt Yhtiötä koskevat taloudelliset ja muut tiedot perustuvat yksinomaan Yhtiön 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta julkistamaan tilinpäätökseen, Yhtiön 31.3.2013 päättyneeltä vuosineljännekseltä julkaisemaan osavuositaukukseen, Yhtiön julkistamiin pörssitiedotteisiin, kaupparekisterimerkintöihin, Yhtiön 14.5.2013 päivättyyn osakasluetteloon ja muihin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tarjouksentekijä ei näin ollen vastaa millään tavalla tällaisista tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.

Tarjousasiakirjaa ei täydennetä eikä päivitetä minkään Yhtiön tämän Tarjousasiakirjan päivämäärän jälkeen julkistaman taloudellisen informaation tai Yhtiön julkistamien muiden pörssitiedotteiden perusteella, eikä Tarjouksentekijä muutoinkaan tiedota erikseen tällaisen taloudellisen informaation tai muiden pörssitiedotteiden julkistamisesta, paitsi siinä määrin kuin pakottava lainsäädäntö edellyttää.

Tärkeitä päivämääriä

Alla on esitetty Ostotarjoukseen liittyviä tärkeitä päivämääriä olettaen, ettei Tarjousaikaa ole jatkettu tai keskeytetty Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti:

- | | |
|-------------|--|
| • 6.5.2013 | Ilmoitus Tarjouksentekijän päätöksestä tehdä Ostotarjous |
| • 21.5.2013 | Tarjousaika alkaa |
| • 11.6.2013 | Tarjousaika päättyy |
| • 12.6.2013 | Ostotarjouksen alustavan tuloksen ilmoittaminen |
| • 14.6.2013 | Ostotarjouksen lopullisen tuloksen ilmoittaminen |
| • 24.6.2013 | Osakkeen Tarjoushinnan ja Option Tarjoushinnan maksu |

TARJOUSASIAKIRJASTA VASTUULLISET TAHOT

Tarjouksentekijä

McAfee Suomi Funding LLC

Osoite: Corporation Trust Center, 1209 Orange St., Wilmington, Delaware 19801, Yhdysvallat

Kotipaikka: Wilmington, Delaware, Yhdysvallat

Tarjouksentekijän johtajat

Ravi Jacob

Marty M. Linné

Tiffany Doon Silva

Tarjouksentekijän emoyhtiö

Intel Corporation

Osoite: 2200 Mission College Boulevard, Santa Clara, CA 95054-1549, Yhdysvallat

Kotipaikka: Delaware, Yhdysvallat

Tarjouksentekijän emoyhtiön hallitus

Andy D. Bryant (Puheenjohtaja)

Paul S. Otellini

Charlene Barchefsky

Susan L. Decker

John J. Donahoe

Reed E. Hundt

James D. Plummer

David S. Pottruck

Frank D. Yeary

David B. Yoffie

Tarjouksentekijän ja Intelin vakuutus

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

Tarjouksentekijä ja Intel vakuuttavat, että niiden parhaan tiedon ja ymmärryksen mukaan tässä Tarjousasiakirjassa esitetyt tiedot vastaavat tosiseikkoja eikä tiedoista ole jätetty pois mitään Ostotarjouksen edullisuuden arviointiin todennäköisesti vaikuttavaa tietoa.

Kaikki tässä Tarjousasiakirjassa esitettävät Yhtiötä koskevat tiedot perustuvat yksinomaan julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tarjouksentekijä ja Intel eivät näin ollen vastaa tällaisista tiedoista millään tavalla lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä Tarjousasiakirjassa.

Wilmingtonissa, Delawaressa, 16.5.2013

Santa Clarassa, Kaliforniassa, 16.5.2013

McAfee Suomi Funding LLC

Intel Corporation

TARJOUKSENTEKIJÄN NEUVONANTAJAT

McAfee ja Tarjouksentekijän taloudellinen neuvonantaja

Goldman Sachs International
Peterborough Court
133 Fleet Street
London
EC4A 2BB
Yhdistynyt Kuningaskunta

Tarjouksentekijän oikeudelliset neuvonantajat Ostotarjouksen yhteydessä

Suomen lain osalta:
Roschier Asianajotoimisto Oy
Keskuskatu 7 A
00100 Helsinki
Suomi

Yhdysvaltain lain osalta:
Morrison & Foerster LLP
425 Market Street
San Francisco, CA 94105
Yhdysvallat

Ostotarjouksen järjestäjä

Pohjola Corporate Finance Oy
Teollisuuskatu 1
00510 Helsinki
Suomi

YHTIÖN NEUVONANTAJAT

Yhtiön taloudellinen neuvonantaja Ostotarjouksen yhteydessä

UBS Limited
1 Finsbury Avenue
Lontoo, EC2M 2AN
Yhdistynyt kuningaskunta

Yhtiön oikeudellinen neuvonantaja Ostotarjouksen yhteydessä

Asianajotoimisto Bird & Bird Oy
Mannerheimintie 8
00100 Helsinki
Suomi

SISÄLLYSLUETTELO

1. TAUSTA JA TAVOITTEET	7
1.1 Ostotarjouksen taustaa	7
1.2 Ostotarjouksen vaikutukset Stonesoftin liiketoimintaan ja omaisuuteen sekä johdon ja työntekijöiden tulevaan asemaan.....	7
1.3 Tarjouksentekijän strategiset suunnitelmat	8
1.4 Ostotarjouksen rahoittaminen	8
1.5 Tarjouksentekijän Stonesoftin Osakkeita koskevat tulevaisuudensuunnitelmat.....	8
1.6 Stonesoftin hallituksen lausunto	9
1.7 Suurimpien Osakkeenomistajien sitoumukset	9
1.8 Neuvonantajien palkkiot	9
1.9 Sovellettava laki	9
2. TIEDOT OSTOTARJOUKSEN HINNOITTELUPERUSTEISTA	10
2.1 Tarjousvastikkeen määrittelyperusteet.....	10
2.2 Stonesoftin Osakkeiden kaupankäyntihinnat	10
2.3 Option Tarjoushinnan määrittäysperusteet	11
2.4 Muut ostotarjoukset	11
3. TIIVISTELMÄ YHDISTYMISSOPIMUKSESTA.....	12
3.1 Yhdistymissopimuksen taustaa.....	12
3.2 Tarjousaika ja tarjousvastike	12
3.3 Toteuttamisedellytykset	12
3.4 Stonesoftin hallituksen lupa luovuttaa Optio-oikeudet.....	12
3.5 Stonesoftin hallituksen suositus	12
3.6 Vakuutukset	13
3.7 Sitoumukset	14
3.8 Sopimuksen päättymisen.....	14
3.9 Sovellettava laki	15
4. OSTOTARJOUKSEN EHDOT	16
4.1 Ostotarjouksen kohde	16
4.2 Tarjousvastike.....	16
4.3 Tarjousaika	16
4.4 Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset	17
4.5 Korotus- ja hyvitysvelvollisuus	18
4.6 Ostotarjouksen hyväksymismenettely	18
4.7 Peruutusoikeus	20
4.8 Ostotarjouksen tuloksen ilmoittaminen	21
4.9 Osakkeiden maksuehdot ja selvitys	21
4.10 Optio-oikeuksien maksuehdot ja selvitys	22
4.11 Omistusoikeuden siirtyminen	22
4.12 Varainsiirtovero ja muut maksut.....	22
4.13 Muut asiat	22
5. STONESOFTIN ESITTELY.....	24
5.1 Yleistä.....	24
5.2 Osakepääoma ja omistusrakenne	24
5.3 Osakeantia sekä optio-oikeuksien ja muiden Stonesoftin osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskeva valtuutus	25
5.4 Optio-oikeudet	25
5.5 Omat Osakkeet	26
5.6 Osakassopimukset	26
5.7 Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat	26
5.8 Taloudellinen informaatio	26
5.9 Yhtiön julkistamat tulevaisuudennäkymät.....	26
5.10 Yhtiöjärjestys.....	27

6. TARJOUKSENTEKIJÄN ESITTELY	28
6.1 Tarjouksentekijä, Intel ja McAfee lyhyesti.....	28
6.2 Tarjouksentekijään AML:n 11 luvun 5 §:n mukaisessa suhteessa olevat tahot	28
6.3 Yhtiön omistus Tarjouksentekijässä tai Intelissä	28

LIITTEET

1. TAUSTA JA TAVOITTEET

1.1 Ostotarjouksen taustaa

Tarjouksentekijä on Intelin välillisesti kokonaan omistama tytäryhtiö ja McAfeen sisaryhtiö. Tämän Tarjousasiakirjan päivämäärään mennessä Tarjouksentekijä ei ole harjoittanut lainkaan operatiivista liiketoimintaa, vaan se on perustettu yksinomaan Ostotarjouksen ja sitä mahdollisesti seuraavan vähemmistöosakkeiden lunastuksen toteuttamiseksi.

McAfee mahdollistaa yrityksille, julkiselle sektorille ja kotikäyttäjille internetin hyötyjen kokemisen turvallisella tavalla. McAfee toimittaa ennakoivia ja hyväksi taattuja turvallisuusratkaisuja ja palveluita järjestelmille, verkoille ja mobiililaitteille ympäri maailmaa. McAfee on Intelin kokonaan omistama tytäryhtiö.

Intel on maailman johtava innovatiivinen tietotekniikka- ja ohjelmistoalan yhtiö. Yhtiö suunnittelee ja valmistaa keskeisiä teknologioita, jotka toimivat perustana maailman tietotekniikka- ja ohjelmistolaitteille. Intelin osake on listattuna NASDAQ Global Select Market -pörssilistalla kaupankäyntitunnuksella INTC.

Stonesoft on suomalainen julkinen osakeyhtiö, joka on erikoistunut informaatioteknologiaan, tietoturvaan ja tietoliikenteeseen liittyviin tuotteisiin ja palveluihin. Stonesoft toimittaa asiakkailleen ohjelmistopohjaisia, dynaamisia ja asiakaslähtöisiä tietoturvaratkaisuja, jotka turvaavat tiedonkulkua ja tehostavat verkon tietoturvan hallintaa. Stonesoftin Osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsingissä kaupankäyntitunnuksella SFT1V.

McAfee ja Stonesoft ovat 5.5.2013 (“Allekirjoituspäivä”) allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen (“Yhdistymissopimus”), jonka mukaan ne sitoutuvat yhdistämään McAfeen ja Stonesoftin liiketoiminnot Yhdistymissopimuksen ehtojen mukaisesti. Toteuttaakseen yhdistymisen Tarjouksentekijä tekee julkisen ostotarjouksen kaikista Stonesoftin Osakkeista ja Optio-oikeuksista. Yhdistymissopimuksen keskeiset ehdot on kuvattu alla kohdassa *“Yhteenveto Yhdistymissopimuksesta”*.

Tarjouksentekijä uskoo, että verkkoturvallisuus on elintärkeä komponentti kokonaisvaltaisessa turvallisuusratkaisussa. Seuraavan sukupolven palomuurit vastaavat asiakkaiden kriittisiin tarpeisiin ja edustavat yhtä verkkoturvallisuusalan nopeimmin kasvavaa markkinasegmenttiä. Stonesoft on johtava innovaattori seuraavan sukupolven palomuurien segmentillä. Yhdistymällä Stonesoftin kanssa McAfee odottaa kasvattavansa verkkoturvallisuusliiketoimintaansa toimittamalla alan täydellisimmän tietoturvaratkaisun kolmen markkinoiden johtavan alustan pohjalta, jotka ovat McAfeen Network IPS Security Platform, McAfeen Firewall Enterprise korkealuokkaista turvatasoa vaativalle markkinasegmentille sekä Stonesoftin seuraavan sukupolven palomuurit. Tarjouksentekijä uskoo, että McAfeen ja Stonesoftin yhdistyminen on siten myös Stonesoftin osakkeenomistajien, työntekijöiden, asiakkaiden ja muiden Stonesoftin sidosryhmien etujen mukaista.

Stonesoftin hallitus on saanut 5.5.2013 päivätyn fairness opinion -lausunnon Stonesoftin taloudelliselta neuvonantajalta UBS Limitediltä, jonka mukaan lausunnon päivämääränä Ostotarjouksen mukainen osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille tarjottava vastike on taloudellisessa mielessä kohtuullinen. Tällaisen lausunnon saatuaan ja arvioituaan yhdistymistä ja Ostotarjouksen ehtoja sekä muita käytettävissä olevia tietoja Stonesoftin hallitus on päättänyt yksimielisesti suositella osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille Ostotarjouksen hyväksymistä (ks. jäljempänä kohta 1.6 ja Liite A).

Stonesoftin suurimmat osakkeenomistajat Ilkka Hiidenheimo, Stonesoftin toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Hannu Turunen, Stonesoftin hallituksen puheenjohtaja, ja Timo Syrjälä, Stonesoftin hallituksen jäsen (“Suurimmat Osakkeenomistajat”), joiden yhteenlaskettu omistusosuus Stonesoftin kaikista Osakkeista ja äänistä on noin 34,7 prosenttia, ovat sitoutuneet peruuttamattomasti ja ehdotta hyväksymään Ostotarjouksen (ks. kohta 1.7 alla).

1.2 Ostotarjouksen vaikutukset Stonesoftin liiketoimintaan ja omaisuuteen sekä johdon ja työntekijöiden tulevaan asemaan

Ostotarjouksen toteuttamisella ei odoteta olevan välitöntä vaikutusta Stonesoftin liiketoimintaan tai omaisuuteen.

Stonesoftin liiketoiminnot tullaan lopulta yhdistämään McAfeen liiketoimintoihin integraatiosuunnitelman perusteella, jonka McAfeen johto tulee kehittämään.

Stonesoftin työntekijät ja ylin johto ovat tärkeässä asemassa uudessa yhdistyneessä yhtiössä, ja tällä hetkellä Tarjouksentekijän ja McAfeen aikomuksena on pitää kaikki Stonesoftin työntekijät Yhtiön palveluksessa Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen. Tätä tarkoitusta varten Tarjouksentekijä aikoo ehdottaa Stonesoftille ennen Ostotarjouksen toteuttamis-

ta, että Stonesoft tekee muutossopimukset tiettyjen Stonesoftin johto- ja avainhenkilöiden kanssa. Näissä muutossopimuksissa määrättäisiin tietyistä työsuhteiden jatkamiseen liittyvistä järjestelyistä, joita tullaan soveltamaan Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen ja joiden tarkoituksena on rohkaista tällaisia johto- ja avainhenkilöitä pysymään uuden, yhdistyneen yhtiön palveluksessa. Nämä järjestelyt tulisivat voimaan Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä. Tarjouksen tekijä ja McAfee pitävät todennäköisenä, että Ostotarjouksen toteutumisen jälkeen Yhtiön työntekijöillä on mahdollisuus osallistua McAfeen kompensatio- ja etuohjelmiin näiden ehtojen mukaisesti. Tällaisiin ohjelmiin saattaa sisältyä mahdollisuus saada osakepohjaisia kannustimia McAfeen työntekijöihin yleisesti sovellettavan Intelin osakepalkkiojärjestelmän mukaisesti. Tarjouksentekijä aikoo kuitenkin muuttaa Stonesoftin hallituksen kokoonpanon Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen edistääkseen synergioiden maksimointia yhtiöiden välillä.

Tarjouksentekijä ei ole tehnyt mitään sopimuksia Stonesoftin johdolle tai hallitukselle Yhdistymissopimuksen allekirjoittamisen ja/tai Ostotarjouksen toteuttamisen perusteella myönnettävistä palkkioista tai muista eduista.

1.3 Tarjouksentekijän strategiset suunnitelmat

Vireillä olevan Stonesoftin hankinnan kautta Tarjouksentekijä ja McAfee tekevät merkittävän sijoituksen seuraavan sukupolven palomuuriratkaisuteknologiaan. Tarjouksentekijä uskoo Stonesoftin olevan johtava innovaattori tällä merkittävällä markkinasegmentillä. Ostotarjouksen toteuduttua Tarjouksentekijä ja McAfee aikovat integroida Stonesoftin McAfeen verkkoturvallisuusliiketoimintayksikköön. Tarjouksentekijä uskoo, että Stonesoftin tarjonnan integrointi McAfeen tuotteisiin tarjoaa yhdistyneille yhtiöille mahdollisuuden realisoida McAfeen Security Connected -strategian voima. Tarjouksentekijä uskoo myös, että Stonesoft hyötyy McAfeen maailmanlaajuisesta edustuksesta ja yli 7.200 McAfee työntekijän kollektiivisesta asiantuntemuksesta, mukaan lukien 2.200 henkilön myyntiorganisaatio. Tarjouksentekijä uskoo, että Stonesoftin uuden sukupolven palomuuriteknologian yhdistäminen McAfeen olemassa olevien tuotteiden kanssa, suuri myyntihenkilöstö ja maailmanlaajuinen tuotemerkin tunnettavuus luovat mahdollisuuden merkittäviin tuottosynergioihin useilla alueilla, joilla molemmat yhtiöt toimittavat tällä hetkellä toisiaan täydentäviä tuotteita ja palveluita.

Ostotarjouksella ei tule olemaan välitöntä vaikutusta Stonesoftin liiketoimiin ja toimintapaikkoihin eikä työpaikkojen määrään. Tarjouksentekijän aikomuksena on pitää palveluksessaan kaikki Stonesoftin tämänhetkiset työntekijät.

1.4 Ostotarjouksen rahoittaminen

Ostotarjous tullaan rahoittamaan Intel-konsernin sisäisillä rahoitusjärjestelyillä, eikä Ostotarjouksen toteuttamiseksi tarvita ulkopuolista rahoitusta. Ostotarjous ei siten ole ehdollinen rahoituksen saamiselle.

Ostotarjousta varten tehdyillä rahoitusjärjestelyillä ei tule olemaan minkäänlaista vaikutusta Stonesoftin liiketoimintoihin tai velvoitteisiin.

1.5 Tarjouksentekijän Stonesoftin Osakkeita koskevat tulevaisuudensuunnitelmat

Tarjouksentekijän tarkoituksena on hankkia Ostotarjouksella omistukseensa kaikki Yhtiön Osakkeet ja Optio-oikeudet.

Velvollisuus tehdä pakollinen ostotarjous

AML:n 11 luvun 19 §:n mukaan osakkeenomistajan, jonka osuus kasvaa yli kolmenkymmenen (30) tai viidenkymmenen (50) prosentin julkisen kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on tehtävä julkinen ostotarjous (pakollinen ostotarjous) kaikista muista yhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista. Jos edellä mainittu raja on ylittynyt vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen seurauksena, vapaaehtoisen ostotarjouksen jälkeen ei kuitenkaan AML:n mukaan tarvitse tehdä pakollista ostotarjousta edellyttäen, että alkuperäinen vapaaehtoinen ostotarjous on tehty kaikista kohdeyhtiön osakkeista ja osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista. Edellä mainitun poikkeuksen mukaisesti Tarjouksentekijällä ei ole velvollisuutta tehdä pakollista ostotarjousta Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen.

Osakeyhtiölain mukainen lunastusmenettely

Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 18 luvun mukaan osakkeenomistajalla, joka omistaa enemmän kuin yhdeksänkymmentä (90) prosenttia yhtiön kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on oikeus ja velvollisuus lunastaa loput yhtiön liikkeeseen laskemat osakkeet.

Jos Tarjouksentekijä saa omistukseensa enemmän kuin yhdeksänkymmentä (90) prosenttia Yhtiön Osakkeista ja Osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, Tarjouksentekijä aikoo käynnistää osakeyhtiölain edellä mainittujen määräysten mukaisen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyn saadakseen omistukseensa kaikki Yhtiön Osakkeet.

NASDAQ OMX Helsingin pörssilistalta poistaminen

Tarjouksentekijän tarkoituksena on, että Yhtiö hakee Osakkeidensa poistamista NASDAQ OMX Helsingistä niin pian kuin se on käytännössä mahdollista osakeyhtiölain mukaisen vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyn käynnistämisen jälkeen.

1.6 Stonesoftin hallituksen lausunto

Stonesoftin hallitus on päättänyt yksimielisesti suositella osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille Ostotarjouksen hyväksymistä.

Arvoidessaan Ostotarjousta ja huomioiden Suurimpien Osakkeenomistajien peruuttamattomat ja ehdottomat sitoumukset hyväksyä Ostotarjous, Stonesoftin hallitus on nimennyt keskuudestaan riippumattoman työryhmän Ostotarjoukseen liittyvien päätösten tekemistä varten. Riippumattomaan työryhmään kuuluvat puheenjohtajana Harri Koponen sekä jäseninä Jukka Manner ja Satu Yrjänen.

Päätös Ostotarjousta koskevasta suosituksesta sekä muut Ostotarjoukseen liittyvät relevantit Yhtiön päätökset on tehty riippumattoman työryhmän toimesta ja riippumaton työryhmä on valvonut Ostotarjoukseen liittyviä Yhtiön valmisteluvia toimia. Koska Stonesoftin hallitus ei olisi ilman Suurimpia Osakkeenomistajia päätösvaltainen, riippumattoman työryhmän päätösehdotukset on sellaisenaan hyväksytty Stonesoftin hallituksessa.

Stonesoftin hallitus ja sen riippumaton työryhmä on arvionsa tueksi pyytänyt Stonesoftin taloudelliselta neuvonantajalta UBS Limitediltä fairness opinion -lausunnon. 5.5.2013 päivätyn lausunnon mukaan Ostotarjouksessa tarjottu vastike on Stonesoftin osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille taloudellisessa mielessä kohtuullinen.

Saatuaan UBS Limitediltä fairness opinion -lausunnon ja arvioituaan Ostotarjouksen ehtoja Stonesoftin ja sen osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden kannalta sekä muita käytettävissä olevia tietoja, Stonesoftin hallitus on 14.5.2013 julkistanut lausunnon, jonka mukaan Tarjouksentekijän Ostotarjouksessa tarjoama vastike on hallituksen näkemyksen mukaan kohtuullinen osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden kannalta. Stonesoftin hallitus on siten yksimielisesti päättänyt suositella osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille Ostotarjouksen hyväksymistä. Stonesoftin hallituksen AML:n 11 luvun 13 §:n mukaisesti antama lausunto on tämän Tarjousasiakirjan Liitteenä A.

1.7 Suurimpien Osakkeenomistajien sitoumukset

Suurimmat Osakkeenomistajat, joiden yhteenlaskettu omistusosuus Stonesoftin kaikista Osakkeista ja äänistä on noin 34,7 prosenttia, ovat antaneet McAfeelle sitoumukset, joiden mukaan Suurimmat Osakkeenomistajat sitoutuvat peruuttamattomasti ja ehdoitta hyväksymään Ostotarjouksen.

Suurimmat Osakkeenomistajat ovat peruuttamattomasti luopuneet kaikista AML:n ja Ostotarjouksen ehtojen mukaisista oikeuksistaan peruuttaa Ostotarjousta koskeva hyväksyntänsä (paitsi jos Tarjouksentekijä luopuu alla kohdassa ”*Ostotarjouksen ehdot – Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset*” esitetystä yhdeksänkymmenen (90) prosentin vähimmäishyväksymistasoehdosta).

1.8 Neuvonantajien palkkiot

Tarjouksentekijä ei ole tehnyt mitään sopimuksia Ostotarjouksen toteutumisen perusteella Tarjouksentekijän ammattimaisille neuvonantajille maksettavista palkkioista ja muista korvauksista. McAfee on kuitenkin sitoutunut maksamaan Goldman Sachs Internationalille noin 3 miljoonan euron transaktiopalkkion, mikäli Tarjouksentekijä hankkii Ostotarjouksella yli viidenkymmenen (50) prosentin osuuden Stonesoftin Osakkeiden tuottamista äänistä.

1.9 Sovellettava laki

Ostotarjoukseen ja tähän Tarjousasiakirjaan sovelletaan Suomen lakia ja kaikki niitä koskevat erimielisyydet ratkaistaan lopullisesti yksinomaan toimivaltaisessa suomalaisessa tuomioistuimessa.

2. TIEDOT OSTOTARJOUKSEN HINNOITTELUPERUSTEISTA

2.1 Tarjousvastikkeen määrittelyperusteet

Ostotarjouksen mukaan Tarjouksentekijä tarjoaa 4,50 euron käteisvastiketta jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty.

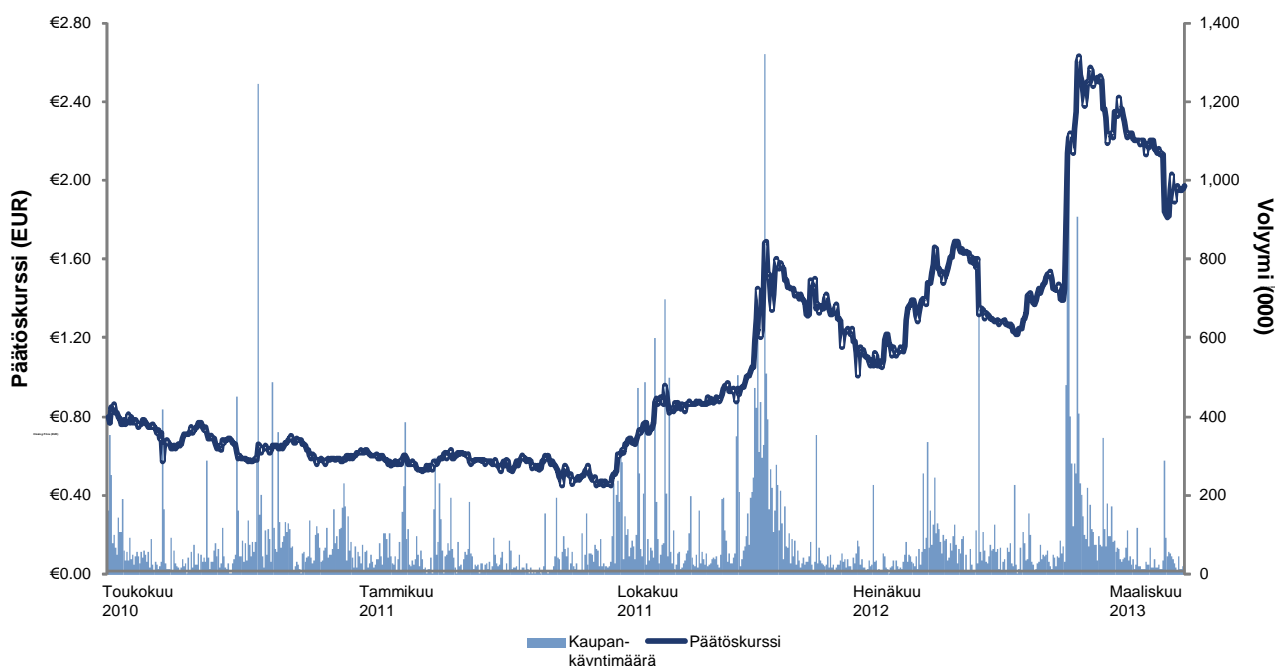
Niiden Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, tarjottava vastike on 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008A-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008B-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008C-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008D-optiosta, 3,08 euroa käteisenä jokaisesta 2012A-optiosta, 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012B-optiosta ja 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012C-optiosta

AML:n 11 luvun 24 §:n mukaan tehtäessä vapaaehtoinen ostotarjous kaikista kohdeyhtiön liikkeeseen laskemista osakkeista ja muista osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista, tarjousvastiketta määritettäessä lähtökohtana on pidettävä korkeinta tarjouksentekijän tai tähän AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettussa suhteessa olevan henkilön ostotarjouksen julkistamista edeltävien kuuden (6) kuukauden aikana tarjouksen kohteena olevista arvopapereista maksamaa hintaa.

Tarjouksentekijä, Intel, McAfee tai muut AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitetut tahot eivät ole Ostotarjouksen julkistamisesta ("Julkistaminen") edeltäneiden kuuden (6) kuukauden aikana hankkineet Yhtiön Osakkeita julkisessa kaupankäynnissä tai muutoin Osakkeen Tarjoushintaa korkeampaan hintaan. Tarjouksentekijä, Intel tai McAfee tai mikään muu AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho ei omista Yhtiön Osakkeita tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä.

2.2 Stonesoftin Osakkeiden kaupankäyntihinnat

Alla olevassa kaaviossa on esitetty Osakkeiden kurssikehitys ja Osakkeiden kaupankäyntimäärät NASDAQ OMX Helsingissä Julkistamista edeltävien kolmen (3) vuoden ajalta, eli 6.5.2010–5.5.2013.¹



Osakkeen päätöskurssi NASDAQ OMX Helsingissä 3.5.2013 eli viimeisenä Julkistamista edeltävänä kaupankäyntipäivänä oli 1,97 euroa. Osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi NASDAQ OMX Helsingissä Julkistamista edeltäneiden kolmen (3) kuukauden aikana eli 6.2.2013–3.5.2013 oli 2,19 euroa. Vastaavasti Osakkeen kaupankäyntimäärillä painotettu keskipurssi Julkistamista edeltäneiden kahdentoista (12) kuukauden aikana eli 7.5.2012–3.5.2013 oli 1,86 euroa.

¹ Lähde: NASDAQ OMX Helsinki

Osakkeen Tarjoushinta on 4,50 euroa jokaisesta Osakkeesta, mikä vastaa noin 128 prosentin preemiota verrattuna Yhtiön Osakkeiden päätöskurssiin (EUR 1,97) NASDAQ OMX Helsingissä 3.5.2013 eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Julkistamista ja noin 106 prosentin preemiota verrattuna Yhtiön Osakkeiden kaupankäyntimäärillä painotettuun keskimurssiin NASDAQ OMX Helsingissä kolmen (3) kuukauden ajalta ennen Julkistamista sekä noin 142 prosentin preemiota verrattuna kaupankäyntimäärillä painotettuun keskimurssiin kahdentoista (12) kuukauden ajalta ennen Julkistamista.

Alla olevassa taulukossa on esitetty Osakkeiden kaupankäyntihinnat ja -määrät NASDAQ OMX Helsingissä Ostotarjousta edeltävältä kolmen (3) vuoden ajanjaksolta vuosineljänneksittäin.²

Aikaväli	Osakkeen hinta jakson aikana (€)			Osakkeen vaihtojakson aikana	
	Keskiarvo	Ylin	Alin	Osakkeita	Euroa
6.2.2013 – 3.5.2013	2,16	2,53	1,81	3.396.674	7.427.759
6.11.2012 – 5.2.2013	1,80	2,63	1,22	8.684.785	18.499.773
6.8.2012 – 5.11.2012	1,46	1,69	1,23	5.388.713	7.869.945
7.5.2012 – 3.8.2012	1,19	1,39	1,01	2.013.185	2.385.095
6.2.2012 – 4.5.2012	1,37	1,69	0,95	9.977.120	14.074.588
7.11.2011 – 3.2.2012	0,88	0,97	0,77	6.169.814	5.508.509
8.8.2011 – 4.11.2011	0,57	0,77	0,45	5.651.405	3.497.161
6.5.2011 – 5.8.2011	0,56	0,60	0,49	1.905.190	1.066.618
7.2.2011 – 5.5.2011	0,58	0,63	0,52	4.169.751	2.432.554
8.11.2010 – 4.2.2011	0,61	0,69	0,56	3.805.820	2.267.818
6.8.2010 – 5.11.2010	0,65	0,77	0,57	7.036.241	4.538.489
6.5.2010 – 5.8.2010	0,74	0,86	0,57	4.002.433	2.967.098

2.3 Option Tarjoushinnan määrittämisperusteet

Option Tarjoushinta on 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008A-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008B-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008C-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008D-optiosta, 3,08 euroa käteisenä jokaisesta 2012A-optiosta, 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012B-optiosta ja 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012C-optiosta.

Optiot eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena. Option Tarjoushinta on laskettu vähentämällä kuhunkin Optio-oikeuteen liittyvä osakkeen merkintähinta Osakkeen Tarjoushinnasta 4,50 euroa. Vuoden 2008 Optio-oikeuksien ja Vuoden 2012 Optio-oikeuksien ehtojen mukaiset kuhunkin Optio-oikeuteen liittyvät osakkeiden merkintähinnat ovat: 0,30 euroa 2008A-optioilla, 0,30 euroa 2008B-optioilla, 0,30 euroa 2008C-optioilla, 0,30 euroa 2008D-optioilla, 1,42 euroa 2012A-optioilla ja 2,31 euroa 2012B-optioilla. 2012C-optioiden merkintähinta määräytyy Stonesoftin tulevien osakekurssien perusteella, eikä sitä siksi pystytä tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä määrittämään Vuoden 2012 Optio-oikeuksien ehtojen mukaisesti. Näissä olosuhteissa Tarjousentekijä uskoo, että on Optio-oikeuksien haltijoiden kannalta perusteltua ja kohtuullista soveltaa 2012B-optioiden merkintähintaa myös 2012C-optioihin. Jokainen Optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden (1) Yhtiön osakkeen. Lisätietoja Optio-oikeuksista on esitetty kohdassa 5.4 alla.

2.4 Muut ostotarjoukset

Tarjousentekijän tietojen mukaan Stonesoftin Osakkeista tai osakkeisiin oikeuttavista arvopapereista ei ole tehty kolmannen osapuolen toimesta julkista ostotarjousta Julkistamista edeltäneiden kahdentoista (12) kuukauden aikana.

² Lähde: NASDAQ OMX Helsinki

3. TIIVISTELMÄ YHDISTYMISSOPIMUKSESTA

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

3.1 Yhdistymissopimuksen taustaa

McAfee ja Stonesoft ovat 5.5.2013 allekirjoittaneet Yhdistymissopimuksen, jossa ne ovat sopineet yhdistävänsä liiketoimintonsa Yhdistymissopimuksen ehtojen mukaisesti. Toteuttaakseen yhdistymisen Tarjouksentekijä hankkii Ostotarjouksen ja, mikäli tarpeen, tätä seuraavan osakeyhtiölain ja/tai Optio-oikeuksien ehtojen mukaisen pakollisen lunastusmenettelyn kautta kaikki Yhtiön Osakkeet ja Optio-oikeudet. Tätä tarkoitusta varten McAfee on siirtänyt Yhdistymissopimuksen mukaiset oikeutensa ja velvollisuutensa Tarjouksentekijälle Yhdistymissopimuksen ehtojen mukaisesti, minkä myötä McAfeen katsotaan automaattisesti taanneen Tarjouksentekijän sopimusvelvoitteiden täyttämisen Yhdistymissopimuksen mukaisesti (Tarjouksentekijä ja Stonesoft tästä eteenpäin kukin "Osapuoli" ja yhdessä "Osapuolet").

Tarjouksentekijän tarkoituksena on poistaa Yhtiön osakkeet NASDAQ OMX Helsingin pörssilistalta.

Yhdistymissopimuksessa tarkoitettujen transaktioiden taustaa on kuvattu tarkemmin kohdassa "*Tausta ja tavoitteet — Ostotarjouksen taustaa*".

3.2 Tarjousaika ja tarjousvastike

Yhdistymissopimuksen mukaan Ostotarjouksen Tarjousaika kestää alustavasti kolme (3) viikkoa, ja Tarjouksentekijä voi jatkaa sitä aika ajoin Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Yhdistymissopimuksen mukaan Tarjouksentekijä tarjoutuu hankkimaan kaikki Osakkeet hintaan 4,50 euroa käteisenä jokaisesta Osakkeesta Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Niiden Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, tarjottava vastike on 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008A-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008B-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008C-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008D-optiosta, 3,08 euroa käteisenä jokaisesta 2012A-optiosta, 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012B-optiosta ja 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012C-optiosta.

3.3 Toteuttamisedellytykset

Yhdistymissopimuksen mukaan Tarjouksentekijän velvollisuus hyväksyä maksettavaksi ne Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty, sekä toteuttaa Ostotarjous, on ehdollinen kohdassa "*Ostotarjouksen ehdot — Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset*" kuvattujen Toteuttamisedellytysten (määritelty jäljempänä) täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on, sikäli kuin tämä on sovellettavan lain mukaan mahdollista, luopunut vaatimasta niiden täyttymistä.

3.4 Stonesoftin hallituksen lupa luovuttaa Optio-oikeudet

Stonesoftin hallitus on Yhdistymissopimuksessa sitoutunut myöntämään Optio-oikeuksien haltijoille luvan luovuttaa Optio-oikeutensa Tarjouksentekijälle hyväksymällä Ostotarjous omistamiensa Optio-oikeuksien osalta Optio-oikeuksien ehdoissa olevista luovutusrajoituksista huolimatta, kuten kohdassa "*Ostotarjouksen ehdot — Ostotarjouksen kohde*" on kuvattu.

3.5 Stonesoftin hallituksen suositus

Yhdistymissopimuksessa todetaan, että arvioituaan Ostotarjouksen ehtoja Yhtiön, osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden näkökulmasta, Stonesoftin hallitus (riippumattoman työryhmän edustamana eli muut hallituksen jäsenet kuin Suurimmat Osakkeenomistajat) suosittelee yksimielisesti osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille Ostotarjouksen hyväksymistä.

Yhdistymissopimuksessa Stonesoftin hallitus on mahdollisen kilpailevan tarjouksen tilanteessa sitoutunut olemaan peruuttamatta tai muuttamatta Ostotarjousta koskevaa suositustaan, ellei hallitus vilpittömien mielin ja konsultoituaan luotettavaa ulkopuolista oikeudellista neuvonantajaa sekä taloudellista neuvonantajaa tule siihen tulokseen, että kilpaileva tarjous on Ostotarjousta edullisempi osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden kannalta kokonaisuutena tarkasteltuna (ottaen huomioon muun muassa vastike ja muut ehdot sekä rahoituksen saatavuus ja luotettavuus), minkä

vuoksi (i) Ostotarjouksen hyväksyminen ei olisi enää osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden parhaan edun mukaista ja (ii) tällainen suosituksen peruuttaminen tai muuttaminen olisi välttämätöntä, jotta hallitus pystyy täyttämään Suomen lain mukaiset huolellisuus- ja lojaliteettivelvollisuutensa osakkeenomistajia ja Optio-oikeuksien haltijoita kohtaan. Hallitus voi peruuttaa tai muuttaa Ostotarjousta koskevaa suositustaan yllä mainitun mukaisesti ainoastaan, jos hallitus on ennen tällaista peruuttamista tai muutosta noudattanut tiettyjä sovittuja menettelyjä, jotka antavat Tarjousentekijälle mahdollisuuden arvioida kilpailevaa ostotarjousta ja korottaa Ostotarjousta. Mikäli Tarjousentekijä korottaa Ostotarjousta siten, että se on Stonesoftin osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille vähintään yhtä edullinen kuin kilpaileva tarjous, hallitus on sitoutunut vahvistamaan suosituksensa korotetulle Ostotarjoukselle.

3.6 Vakuutukset

Stonesoft on antanut Yhdistymissopimuksessa Tarjousentekijälle tiettyjä vakuutuksia, jotka liittyvät muun muassa seuraaviin asioihin:

- Stonesoft ja sen merkittävät tytäryhtiöt on perustettu pätevästi, ja Stonesoftilla on kelpoisuus ja toimivalta allekirjoittaa Yhdistymissopimus ja täyttää siinä asetetut velvollisuudet;
- Stonesoftin viimeisin konsernitilinpäätös ja osavuositarkastus on laadittu relevanttien lakien ja kirjanpitostandardien mukaisesti;
- Stonesoft on julkistanut kaikki tiedot, jotka se on velvollinen julkistamaan Suomen lainsäädännön ja NASDAQ OMX Helsingin sääntöjen ja vaatimusten mukaan, eivätkä nämä tiedot ole olennaisella tavalla harhaanjohtavia tai epätosia;
- Stonesoftin liikkeelle laskemien Osakkeiden ja Optio-oikeuksien lukumäärä, ja ettei näiden lisäksi ole annettu muita optio-oikeuksia tai muita Stonesoftin osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita;
- Stonesoft ja sen merkittävät tytäryhtiöt noudattavat olennaisilta osin (i) sovellettavaa lainsäädäntöä ja sääntelyä, (ii) merkittäviä sopimuksia ja (iii) sovellettavia työehtosopimuksia ja työntekijöiden etuuksia koskevia ohjelmia ja ohjesääntöjä;
- Stonesoftia tai sen merkittäviä tytäryhtiöitä vastaan ei ole vireillä tai uhattuna olennaisia vaateita, oikeudenkäyntejä tai muita oikeudellisia toimenpiteitä;
- Stonesoftilla (tai jollakin sen merkittävistä tytäryhtiöistä) on yksinomainen omistusoikeus tai voimassaoleva lisenssi kaikkiin Stonesoftin tai sen merkittävien tytäryhtiöiden liiketoimintojen kannalta tarpeellisiin immateriaalioikeuksiin ja ettei immateriaalioikeuksia ole loukattu eikä niiden osalta ole vireillä olevia tai uhkaavia oikeudenkäyntejä;
- Stonesoft ja sen merkittävät tytäryhtiöt ovat jättäneet kaikki veroilmoituksensa, eikä niitä vastaan ole vireillä tai uhkaamassa veroihin liittyviä kanteita tai muita riitoja; ja
- Stonesoftilla ja kaikilla sen määräysvallassa olevilla tahoilla on käytössään riittävät sisäiset kirjanpitoon liittyvät valvontamekanismit.

McAfee on antanut Yhdistymissopimuksessa Stonesoftille tiettyjä vakuutuksia, jotka liittyvät muun muassa seuraaviin asioihin:

- pätevä perustaminen ja kelpoisuus ja toimivalta allekirjoittaa Yhdistymissopimus ja täyttää siinä asetetut velvollisuudet;
- käytössä riittävät varat Ostotarjouksen rahoittamiseksi ja ettei Ostotarjouksen toteuttaminen edellytä ulkopuolista rahoitusta; ja
- ei tarvetta hankkia Ostotarjoukselle muita hyväksyntöjä kuin Ostotarjouksen ehdoissa mainitut hyväksynnät (ks. kohta ”*Ostotarjouksen ehdot – Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset*”), eikä tietoisuutta seikoista, jotka vaikuttaisivat olennaisesti Tarjousentekijän kykyyn toteuttaa Ostotarjous.

Vakuutukset raukeavat automaattisesti, kun omistusoikeus niihin Osakkeisiin ja Optio-oikeuksiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, siirtyy Tarjousentekijälle Ostotarjouksen mukaisesti, minkä jälkeen niillä ei enää ole vaikutusta. Mikäli jotakin vakuutusta rikotaan olennaisesti eikä tällaista rikkomusta ole korjattu Tarjousajan loppuun mennessä, ei-rikkovalla Osapuolella on oikeus irtisanoa Yhdistymissopimus alla kohdassa 3.8 kuvatun mukaisesti.

3.7 Sitoumukset

Osapuolet ovat antaneet Yhdistymissopimuksessa toisilleen tiettyjä sitoumuksia, jotka liittyvät Ostotarjouksen yhteydessä noudatettaviin menettelyihin ja joiden mukaan muun muassa:

- kumpikin Osapuoli on sitoutunut kohtuullisesti käytettävissä olevin keinoin avustamaan ja tekemään yhteistyötä toisen Osapuolen kanssa Ostotarjouksen toteuttamiseksi tarvittavien rekisteröintien ja ilmoitusten tekemisessä ja tarpeellisten hyväksyntöjen, suostumusten ja luopumiskirjojen hankkimisessa asianomaisilta viranomaisilta, hallinnollisilta elimiltä ja kolmansilta osapuolilta;
- Stonesoft on sitoutunut siihen, ettei se (suoraan tai edustajiensa kautta) kehota tai tietoisesti rohkaise ketään tekemään kilpailevaa tarjousta tai ehdotusta tällaiseksi tarjoukseksi tai muuksi järjestelyksi, joka voi johtaa kilpailevaan transaktioon tai muutoin haitata tai estää Ostotarjouksen toteuttamisen, eikä helpota tai edistä tällaisia ehdotuksia, paitsi siinä määrin kuin tällaiset toimenpiteet ovat välttämättömiä, jotta hallitus pystyy täyttämään Suomen lain mukaiset huolellisuus- ja lojaliteettivelvollisuutensa Stonesoftin osakkeenomistajia kohtaan. Stonesoftin tulee ilmoittaa Tarjouksentekijälle kaikista kilpailevista ehdotuksista (mukaan lukien kilpailevan tarjouksentekijän henkilöllisyys sekä tällaisen ehdotuksen pääasialliset ehdot) ja antaa Tarjouksentekijälle mahdollisuus neuvotella Stonesoftin hallituksen kanssa tällaisiin kilpaileviin ehdotuksiin liittyvistä kysymyksistä;
- Stonesoft on sitoutunut harjoittamaan liiketoimintaansa ja huolehtimaan siitä, että sen määräysvallassa olevat tahot harjoittavat omaa liiketoimintaansa, tavanomaiseen tapaan aiemman käytännön mukaisesti ja olemaan tekemättä tai toimeenpanematta mitään olennaisia muutoksia ilman Tarjouksentekijän etukäteistä suostumusta;
- Stonesoft on sitoutunut kohtuullisesti käytettävissä olevin keinoin antamaan Tarjouksentekijälle pääsyn Stonesoftia koskeviin tietoihin, joita kohtuullisesti tarvitaan tarpeellisten ilmoitusten tekemiseksi tai vakuutusten mahdollisten rikkomusten taikka mahdollisen Olennaisen Haitallisen Muutoksen arvioimiseksi (siten kuin termi on määritelty jäljempänä kohdassa ”Ostotarjouksen ehdot – Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset”);
- kumpikin Osapuoli on sitoutunut ilmoittamaan toiselle Osapuolelle tietyistä tapahtumista ja konsultoimaan toisiaan ennen minkään Ostotarjoukseen liittyvän julkisen ilmoituksen julkistamista; ja
- Stonesoftin hallitus kutsuu Tarjouksentekijän pyynnöstä koolle Stonesoftin ylimääräisen yhtiökokouksen Ostotarjouksen toteuttamisen jälkeen uusien jäsenten valitsemiseksi Stonesoftin hallitukseen.

3.8 Sopimuksen päättyminen

Yhdistymissopimus voidaan irtisanoa ja sen tarkoittamat transaktiot purkaa välittömin vaikutuksin ainoastaan seuraavissa tilanteissa:

- kumpi tahansa Osapuolista voi irtisanoa sopimuksen, jos toinen Osapuoli rikkoo olennaisesti Yhdistymissopimukseen sisältyvää vakuutusta tai sitoumusta tai muuta Yhdistymissopimuksen mukaista velvoitetta; tai
- kumpi tahansa Osapuolista voi irtisanoa sopimuksen, jos Stonesoftin hallitus on Yhdistymissopimuksen ehtojen mukaisesti peruuttanut osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille antamansa suosituksen hyväksyä Ostotarjous tai muuttanut sitä; tai
- kumpi tahansa Osapuolista voi irtisanoa sopimuksen, jos Ostotarjous ei ole toteutunut 3.9.2013 mennessä; tai
- Stonesoft voi irtisanoa sopimuksen, jos Tarjouksentekijä ei ole aloittanut Ostotarjousta viimeistään 3.6.2013 tai Osapuolten sopimana myöhempänä päivämääränä; tai
- Tarjouksentekijä voi irtisanoa sopimuksen, jos Allekirjoituspäivän jälkeen ilmenee Olennainen Haitallinen Muutos (siten kuin termi on määritelty jäljempänä kohdassa ”Ostotarjouksen ehdot – Ostotarjouksen toteuttamisedellytykset”) tai Tarjouksentekijä saa Allekirjoituspäivän jälkeen sellaista tietoa, jota sille ei ole aikaisemmin annettu ja joka muodostaa Olennaisen Haitallisen Muutoksen.

Tarjouksentekijällä on oikeus peruuttaa Ostotarjous, mikäli Yhdistymissopimus irtisanotaan.

Mikäli kumpi tahansa Osapuolista irtisanoa Yhdistymissopimuksen siitä syystä, että Stonesoftin hallitus on peruuttanut Ostotarjousta koskevan suosituksensa kilpailevan tarjouksen takia Yhdistymissopimuksen mukaisesti, Stonesoft korvaa Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen valmistelusta koituneet kohtuulliset kustannukset tiettyyn sovitettuun määrään asti.

3.9 Sovellettava laki

Yhdistymissopimukseen sovelletaan Suomen lakia..

4. OSTOTARJOUKSEN EHDOT

Alla on esitetty Ostotarjouksen ehdot. Ostotarjouksen ehdoissa esiintyvät isolla alkukirjaimella kirjoitetut termit, joita ei ole määritelty tässä kohdassa 4, on määritelty tämän Tarjousasiakirjan edellisissä kohdissa.

4.1 Ostotarjouksen kohde

Tarjouksentekijä tarjoutuu Ostotarjouksessa jäljempänä esitetyn ehdoin ostamaan kaikki Yhtiön liikkeeseen laskemat Osakkeet ja Optio-oikeudet, jotka eivät ole Stonesoftin tai minkään sen tytäryhtiön hallussa.

Optio-oikeuksien ehtojen mukaan Optio-oikeudet ovat vapaasti luovutettavissa niihin liittyvän osakkeiden merkintäajan alettua. Stonesoftin hallitus voi kuitenkin antaa luvan Optio-oikeuksien luovuttamiseen myös ennen merkintäajan alkamista. Stonesoftin hallitus on Yhdistymissopimuksessa sitoutunut antamaan Optio-oikeuksien haltijoille luvan luovuttaa Optio-oikeutensa Tarjouksentekijälle hyväksymällä Ostotarjouksen omistamiensa Optio-oikeuksien osalta.

4.2 Tarjousvastike

Osakkeen Tarjoushinta on 4,50 euroa käteisenä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on sen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty.

Option Tarjoushinta jokaisesta Optio-oikeudesta, jonka osalta Ostotarjous on sen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty, on 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008A-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008B-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008C-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008D-optiosta, 3,08 euroa käteisenä jokaisesta 2012A-optiosta, 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012B-optiosta ja 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012C-optiosta.

4.3 Tarjousaika

Tarjousaika alkaa 21.5.2013 klo 9.30 (Suomen aikaa) ja päättyy 11.6.2013 klo 16.00 (Suomen aikaa), ellei Tarjousaikaa jatketa alla esitetyn mukaisesti.

Tarjouksentekijä voi jatkaa Tarjousaikaa alla esitetyn mukaisesti. Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisesta Tarjousajan jatkamisesta lehdistötiedotteella viimeistään 12.6.2013. Tarjouksentekijä ilmoittaa jo jatkettua Tarjousajan mahdollisesta jatkamisesta viimeistään jatkettua Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä.

Jos Tarjouksentekijä jatkaa Tarjousaikaa, Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän asettamana uutena päättymisajankohdaksi, ellei jatkettua Tarjousaikaa keskeytetä alla esitetyn mukaisesti. Tarjousajan enimmäispituus (mukaan lukien mahdollinen jatkettu Tarjousaika) on kymmenen (10) viikkoa. Jos Toteuttamisedellytysten (määritelty jäljempänä) täyttyminen jääminen johtuu kuitenkin erityisestä esteestä, kuten esimerkiksi vireillä olevasta työ- ja elinkeinoministeriön hyväksymisprosessista, Tarjouksentekijä voi jatkaa Tarjousaikaa yli kymmenen (10) viikon siihen saakka, kunnes este on poistunut ja Tarjouksentekijällä on ollut kohtuullinen aika reagoida tilanteeseen. Tällaisessa tapauksessa jatkettua Tarjousajan päättymispäivä julkistetaan vähintään kaksi (2) viikkoa ennen jatkettua Tarjousajan päättymistä. Lisäksi mahdollinen Jälkikäteinen Tarjousaika (määritelty jäljempänä) voi jatkua yli kymmenen (10) viikkoa.

Tarjouksentekijä voi keskeyttää jatkettua Tarjousajan, jos kaikki Toteuttamisedellytykset ovat täyttyneet tai Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä ennen jatkettua Tarjousajan päättymistä, sekä toteuttaa kohdissa 4.9 ja 4.10 mukaisesti niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien oston, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä tätä hyväksymistä ole pätevästi peruutettu. Tarjouksentekijän keskeyttäessä jatkettua Tarjousajan, Tarjouksentekijä ilmoittaa sitä koskevasta päätöksestään mahdollisimman pian sen jälkeen, kun päätös on tehty, ja joka tapauksessa viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen keskeytettävän jatkettua Tarjousajan päättymistä. Jos Tarjouksentekijä keskeyttää jatkettua Tarjousajan, jatkettu Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän ilmoittamana aikaisempaan ajankohtaan.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään myös oikeuden jatkaa Tarjousaikaa samassa yhteydessä, kun Tarjouksentekijä ilmoittaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen kohdan 4.8 mukaisesti (tällaiseen jatkettuun Tarjousaikaan viitataan ”Jälkikäteisenä Tarjousaikana”). Tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa Jälkikäteinen Tarjousaika päättyy Tarjouksentekijän lopullisen tuloksen julkistamisen yhteydessä ilmoittamana ajankohtaan. Jälkikäteisen Tarjousajan päättymisestä ilmoitetaan viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä.

4.4 Ostotarjouksen Toteuttamisedellytykset

Tarjouksentekijän velvollisuus hyväksyä ne Osakkeet ja Optio-oikeudet, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, sekä toteuttaa Ostotarjous, on ehdollinen seuraavien ehtojen ("Toteuttamisedellytykset") täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on, sikäli kuin tämä on sovellettavan lain mukaan mahdollista, luopunut vaatimasta niiden täyttymistä sinä päivänä tai siihen päivään mennessä, jolloin Tarjouksentekijä julkistaa Ostotarjouksen lopullisen tuloksen:

- 1) tarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten Osakkeiden osalta, jotka yhdessä muiden Tarjouksentekijän Tarjousaikana tai sitä ennen muuten hankkimien Osakkeiden kanssa edustavat yli yhdeksääkymmentä (90) prosenttia Yhtiön liikkeeseen laskemista Osakkeista ja äänistä täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen (eli ottaen huomioon se vaikutus, jonka kaikkien Optio-oikeuksien muuntaminen Yhtiön osakkeiksi saisi aikaan);
- 2) kaikkien tarvittavien viranomaislupien, hyväksyntöjen ja suostumusten, mukaan lukien, näihin kuitenkaan rajoittumatta, (mahdolliset) kilpailuviranomaisten hyväksynnit sekä työ- ja elinkeinoministeriön tai soveltuvin osin Suomen hallituksen lain ulkomaalaisten yritysostojen seurannasta (172/2012) nojalla antama hyväksyntä, saaminen niin, että tällaisissa luvissa, hyväksynnöissä ja suostumuksissa mahdollisesti asetetut ehdot (mukaan lukien, näihin kuitenkaan rajoittumatta, vaatimukset joidenkin Tarjouksentekijän, McAfeen tai Yhtiön varojen divestoisimisesta tai Tarjouksentekijän, McAfeen tai Yhtiön liiketoiminnan uudelleenjärjestelystä) ovat Tarjouksentekijän kannalta hyväksyttäviä siten, että ne eivät ole olennaisen haitallisia Tarjouksentekijälle tai Yhtiölle tai Ostotarjouksen toteuttamiselle, taikka Tarjouksentekijän ja McAfeen Ostotarjouksesta saamille hyödyille;
- 3) Allekirjoituspäivän jälkeen ei ilmene Olennaista Haitallista Muutosta (määritelty jäljempänä);
- 4) Tarjouksentekijä ei ole Allekirjoituspäivän jälkeen saanut sellaista tietoa, jota sille ei ole aikaisemmin annettu ja joka muodostaa Olennaisen Haitallisen Muutoksen (määritelty jäljempänä);
- 5) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai viranomainen ei ole antanut sellaista määräystä tai ryhtynyt sellaiseen viranomaistoimeen, joka estäisi tai lykkäisi Ostotarjouksen toteuttamista tai olennaisesti riitauttaisi sen loppuunsaattamisen;
- 6) Yhtiön hallitus on antanut osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille suosituksen hyväksyä Ostotarjous, ja tämä suositus on edelleen voimassa muuttamattomana;
- 7) Yhdistymissopimus on edelleen voimassa eikä sitä ole irtisanottu; ja
- 8) Kunkin Suurimman Osakkeenomistajan antama sitoumus hyväksyä Ostotarjous on edelleen voimassa ehtojensa mukaisesti.

"Olennainen Haitallinen Muutos" tarkoittaa

(A) mitä tahansa Yhtiön tai sen merkittävien tytäryhtiöiden olennaista osaa tai omaisuutta koskevaa myyntiä tai uudelleenjärjestelyä kokonaisuutena tarkastellen; tai

(B) mitä tahansa tapahtumaa, tilaa, olosuhdetta, kehitystä, ilmiötä, muutosta, vaikutusta tai tosiseikkaa (kaikkiin tällaisiin seikkoihin viitataan sanalla "Vaikutus"), jolla yksin tai yhdessä muiden Vaikutusten kanssa on olennainen haitallinen vaikutus tai joka aiheuttaa tai jonka voidaan kohtuudella odottaa muodostavan tai aiheuttavan olennaisen haitallisen muutoksen Yhtiön ja sen merkittävien tytäryhtiöiden liiketoiminnassa, varoissa, taloudellisessa asemassa tai toiminnan tuloksessa kokonaisuutena arvioiden, pois lukien

(i) mahdolliset Vaikutukset yleisessä poliittisessa, taloudellisessa, toimialalla vallitsevassa, yleistaloudellisessa tai sääntely-ympäristön tilanteessa sikäli kuin tällaiset Vaikutukset eivät ole suhteettomia Yhtiön kannalta verrattuna muihin toimialan toimijoihin, tai vaikuta Yhtiön kykyyn saattaa tässä Tarjousasiakirjassa tarkoitetut transaktiot loppuun oikea-aikaisesti; tai

(ii) mahdolliset sellaisista toimista aiheutuneet Vaikutukset, joihin Yhtiö on ryhtynyt Tarjouksentekijän tai McAfeen nimenomaisesta pyynnöstä tai ohjeistuksesta;

(iii) mahdolliset luonnonkatastrofeista, vakavista vihollistoimista tai sota- tai terrorismitoimista seuraavat tai niiden aiheuttamat Vaikutukset, kunhan tällaiset Vaikutukset eivät ole suhteettomia Yhtiön kannalta toimialan muihin toimijoihin verrattuna;

(iv) Yhtiön mahdolliset epäonnistumiset kolmansien tahojen arvioiden tai ennusteiden taikka kolmansien tahojen miltä tahansa ajanjaksolta julkaisemien liikevaihto- tai tulosennusteiden saavuttamisessa (ei kuitenkaan tällaisen epäonnistumisen perimmäinen syy, ellei tällainen perimmäinen syy jäisi muutoin tämän määritelmän ulkopuolelle); tai

(v) mahdolliset Vaikutukset, jotka johtuvat (x) Tarjouksentekijän Ostotarjoukseen liittyvästä toimenpiteestä tai laiminlyönnistä tai (y) Ostotarjouksesta (selvyyden vuoksi, mukaan lukien, näihin kuitenkin rajoittumatta, Yhdistymissopimuksen ja sen tarkoittamien transaktioiden julkaisemisesta, tekemisestä, vireilläolosta, niiden vaatimien tai tarkoittamien toimenpiteiden ennakoidusta toteuttamisesta tai niiden mukaisten velvoitteiden suorittamisesta tai Yhdistymissopimuksen Osapuolten henkilöllisyydestä johtuvat Vaikutukset, mukaan lukien Yhtiön ja sen merkittävien tytäryhtiöiden asiakkaiden, toimittajien, jakelijoiden, yhteistyökumppaneiden tai työntekijöiden sopimusperusteisten tai muiden suhteiden irtisanominen tai lopettaminen, tällaisten suhteiden vähentyminen tai muu vastaava haitallinen vaikutus tällaisille suhteille).

Selvyyden vuoksi todetaan, että minkään Olennaisen Haitallisen Muutoksen ei katsota olevan olemassa sikäli kuin väitetyt Olennaisen Haitallisen Muutoksen aiheuttaneet riskit, tosiseikat, asiat, olosuhteet, kehityskulut, sattumukset, muutokset, vaikutukset tai tapahtumat on julkistettu (mukaan lukien julkisesti saatavilla olevissa vuosikertomuksissa ja osavuositarkastuksissa) tai niistä on muuten annettu tieto Tarjouksentekijälle ja McAfeelle Yhtiön toimesta tai sen puolesta toimitetussa due diligence -aineistossa, kummassakin tapauksessa ennen Allekirjoituspäivää.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden luopua, siinä määrin kuin tämä on lain mukaan mahdollista, mistä tahansa Toteuttamisedellytyksestä, joka ei ole täytynyt.

4.5 Korotus- ja hyvitysvelvollisuus

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hankkia Osakkeita Tarjousaikana (mukaan lukien mahdollinen jatkettu Tarjousaika ja Jälkikäteinen Tarjousaika) myös julkisessa kaupankäynnissä NASDAQ OMX Helsingissä tai muulla tavoin. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hankkia myös Optio-oikeuksia Ostotarjouksen ulkopuolella Tarjousaikana (mukaan lukien mahdollinen jatkettu Tarjousaika ja Jälkikäteinen Tarjousaika).

Jos Tarjouksentekijä tai muu AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho hankkii ennen Tarjousajan päättymistä Osakkeita tai Optio-oikeuksia Osakkeen Tarjoushintaa tai Option Tarjoushintaa korkeammalla hinnalla tai muutoin Ostotarjousta paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee AML:n 11 luvun 25 §:n mukaisesti muuttaa Ostotarjouksen ehtoja vastamaan tätä paremmin ehdoin tapahtunutta hankintaa (*korotusvelvollisuus*). Tarjouksentekijän tulee tällöin välittömästi julkistaa korotusvelvollisuuden syntyminen ja suorittaa Ostotarjousta paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen erotus Ostotarjouksen toteuttamisen yhteydessä niille arvopaperinhaltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

Jos Tarjouksentekijä tai muu AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho hankkii Tarjousajan päättymistä seuraavien yhdeksän (9) kuukauden kuluessa Osakkeita tai Optio-oikeuksia Osakkeen Tarjoushintaa tai Option Tarjoushintaa korkeammalla hinnalla tai muutoin Ostotarjousta paremmin ehdoin, Tarjouksentekijän tulee AML:n 11 luvun 25 §:n mukaisesti hyvittää Ostotarjouksen hyväksyneille arvopaperinhaltijoille paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen ero (*hyvitysvelvollisuus*). Tarjouksentekijän tulee tällöin välittömästi julkistaa hyvitysvelvollisuuden syntyminen ja suorittaa Ostotarjousta paremmin ehdoin tapahtuneen hankinnan ja Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen välinen erotus kuukauden kuluessa hyvitysvelvollisuuden syntymisestä niille arvopaperinhaltijoille, jotka ovat hyväksyneet Ostotarjouksen.

AML:n 11 luvun 25 §:n 5 momentin mukaan hyvitysvelvollisuutta ei kuitenkaan synny siinä tapauksessa, että Osakkeen Tarjoushintaa (tai Option Tarjoushintaa) korkeamman hinnan maksaminen perustuu osakeyhtiölain mukaiseen välitystuomioon edellyttäen, että Tarjouksentekijä tai muu AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettu taho ei ole ennen välitysmenettelyä tai sen kuluessa tarjoutunut hankkimaan Osakkeita (tai Optio-oikeuksia) Ostotarjousta paremmin ehdoin.

4.6 Ostotarjouksen hyväksymismenettely

Ostotarjouksen hyväksyntä on annettava arvo-osuustilikohtaisesti. Hyväksynnän antavalla Yhtiön osakkeenomistajalla ja Optio-oikeuden haltijalla on oltava käteistili Suomessa toimivassa rahalaitoksessa. Osakkeenomistaja ja Optio-oikeuden haltija voi hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoilla ja kaikkien Osakkeiden tai Optio-oikeuksien osalta, jotka ovat hyväksymislomakkeessa mainitulla arvo-osuustilillä sinä hetkenä, jolloin hyväksymiseen liittyvä osakkeenomistajan Osakkeita tai Optio-oikeuksien haltijan Optio-oikeuksia koskeva kauppa toteutetaan. Tarjousaikana annettu hyväksyminen on voimassa myös mahdollisen jatkettun Tarjousajan tai keskeytetyn jatkettun Tarjousajan loppuun asti.

Osakkeet

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät asiakkailleen Euroclear Finland Oy:n ("Euroclear") ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon merkityille osakkeenomistajille ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät ohjeet ja hyväksymislomakkeen. Osakkeenomistajat, jotka eivät saa tällaista ilmoitusta tilinhoitajayhteisöltään tai omaisuudenhoitajaltaan, voivat ottaa yhteyttä mihin tahansa OP-Pohjola-ryhmään kuuluvien osuuspankkien tai Helsinki OP Pankki Oyj:n konttoriin, jossa tällaiset osakkeenomistajat saavat tarvittavat tiedot ja voivat antaa hyväksyntänsä.

Niiden Yhtiön osakkeenomistajien, joiden Osakkeet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksyntänsä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Pantattujen Osakkeiden osalta Ostotarjouksen hyväksyminen edellyttää pantinhaltijan suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on Yhtiön kyseisen osakkeenomistajan vastuulla. Pantinhaltijan suostumus toimitetaan kirjallisena tilinhoitajayhteisölle.

Yhtiön osakkeenomistajan, joka on merkitty Yhtiön osakasluetteloon ja joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee täyttää, allekirjoittaa ja palauttaa hyväksymislomake osakkeenomistajan arvo-osuustiliä hoitavalle tilinhoitajayhteisölle sen antamien ohjeiden mukaisesti ja sen asettaman aikarajan kuluessa tai, jos kyseinen tilinhoitajayhteisö ei vastaanota hyväksymislomakkeita (esimerkiksi Euroclear), tällainen osakkeenomistaja voi ottaa yhteyttä mihin tahansa OP-Pohjola-ryhmään kuuluvien osuuspankkien tai Helsinki OP Pankki Oyj:n konttoriin hyväksyä Ostotarjouksen omistamiensa Osakkeiden osalta. Hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, jatkettun Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajayhteisön antamat ohjeet. Jälkikäteen Tarjousajan tilanteessa hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Jälkikäteen Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajayhteisön antamat ohjeet.

Osakkeenomistaja toimittaa hyväksymislomakkeen haluamallaan tavalla omalla vastuullaan ja hyväksymislomake katsotaan toimitetuksi vasta, kun tilinhoitajayhteisö tai OP-Pohjola-ryhmään kuuluva osuuspankki tai Helsinki OP Pankki Oyj on sen tosiasiallisesti vastaanottanut. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti tehdyt hyväksynnot. Tarjouksentekijällä on oikeus hylätä myös sellainen hyväksyntä, joka koskee vain osaa osakkeenomistajan omistamista ja samalla arvo-osuustilillä olevista Osakkeista.

Hyväksymällä Ostotarjouksen Yhtiön osakkeenomistajat valtuuttavat Pohjola Pankki Oyj:n ("Pohjola Pankki") tai tämän valtuuttaman tahon tai arvo-osuustiliään hoitavan tilinhoitajayhteisön kirjaamaan arvo-osuustililleen Osakkeiden luovutusrajoituksen tai myyntivaroituksen sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen. Lisäksi Ostotarjouksen hyväksyneet osakkeenomistajat valtuuttavat Pohjolan Pankin tai tämän valtuuttaman tahon tai arvo-osuustiliään hoitavan tilinhoitajayhteisön suorittamaan muut tarvittavat kirjaukset ja ryhtymään muihin Ostotarjouksen teknisen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimiin sekä myymään kaikki kyseisen osakkeenomistajan Ostotarjouksen toteutuskappojen hetkellä omistamat Osakkeet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Osakkeenomistaja voi hyväksyä Ostotarjouksen ainoastaan ehdoilla ja kaikkien omistamiensa kyseisellä arvo-osuustilillä olevien Osakkeiden osalta ottaen kuitenkin huomioon oikeus peruuttaa Ostotarjouksen hyväksyminen Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti. Tarjouksentekijällä on oikeus hylätä sellainen hyväksyntä, joka koskee vain osaa osakkeenomistajan omistamista ja samalla arvo-osuustilillä olevista Osakkeista.

Osakkeenomistaja, joka on Ostotarjouksen ehtojen mukaan pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen eikä ole pätevästi peruuttanut hyväksyntänsä, ei saa myydä tai muutoin määrätä niistä Osakkeista, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty. Asianomaiselle arvo-osuustilille kirjataan Osakkeita koskeva luovutusrajoitus sen jälkeen, kun osakkeenomistaja on toimittanut Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen. Jos Ostotarjousta ei toteuteta tai osakkeenomistaja peruuttaa pätevästi hyväksyntänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, Osakkeita koskeva luovutusrajoitus poistetaan arvo-osuustililtä mahdollisimman pian ja arviolta kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Ostotarjouksesta luopumisesta on ilmoitettu tai Ostotarjouksen ehtojen mukainen peruutusilmoitus on vastaanotettu.

Optio-oikeudet

Useimmat suomalaiset tilinhoitajayhteisöt lähettävät asiakkailleen oleville Optio-oikeuksien haltijoille ilmoituksen Ostotarjouksesta sekä siihen liittyvät ohjeet ja hyväksymislomakkeen. Optio-oikeuksien haltijat, jotka eivät saa tällaista ilmoitusta tilinhoitajayhteisöltään, voivat ottaa yhteyttä mihin tahansa OP-Pohjola-ryhmään kuuluvien osuuspankkien tai Helsinki OP Pankki Oyj:n konttoriin, jossa tällaiset Optio-oikeuksien haltijat saavat tarvittavat tiedot ja voivat antaa hyväksyntänsä.

Niiden Optio-oikeuksien haltijoille, joiden Optio-oikeudet on hallintarekisteröity ja jotka haluavat hyväksyä Ostotarjouksen, tulee antaa hyväksyntänsä hallintarekisteröinnin hoitajan antamien ohjeiden mukaisesti.

Pantattujen Optio-oikeuksien osalta Ostotarjouksen hyväksyminen edellyttää pantinhaltijan suostumusta. Suostumuksen hankkiminen on kyseisen Optio-oikeuksien haltijan vastuulla. Pantinhaltijan suostumus toimitetaan kirjallisena tilinhoitajayhteisölle.

Optio-oikeuksien haltijan, joka haluaa hyväksyä Ostotarjouksen, tulee täyttää, allekirjoittaa ja palauttaa hyväksymislomake Optio-oikeuksien haltijan arvo-osuustiliä hoitavalle tilinhoitajayhteisölle sen antamien ohjeiden mukaisesti ja sen asettaman aikarajan kuluessa tai, jos kyseinen tilinhoitajayhteisö ei vastaanota hyväksymislomakkeita (esimerkiksi Euroclear), tällainen Optio-oikeuksien haltija voi ottaa yhteyttä mihin tahansa OP-Pohjola-ryhmään kuuluvien osuuspankkien tai Helsinki OP Pankki Oyj:n konttoriin hyväksyäkseen Ostotarjouksen omistamiensa Optio-oikeuksien osalta. Hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Tarjousajan tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, jatkettun Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajayhteisön antamat ohjeet. Jälkikäteen Tarjousajan tilanteessa hyväksymislomake tulee toimittaa siten, että se vastaanotetaan Jälkikäteen Tarjousajan kuluessa huomioiden kuitenkin tilinhoitajayhteisön antamat ohjeet.

Optio-oikeuksien haltija toimittaa hyväksymislomakkeen haluamallaan tavalla omalla vastuullaan ja hyväksymislomake katsotaan toimitetuksi vasta, kun tilinhoitajayhteisö tai OP-Pohjola-ryhmään kuuluva osuuspankki tai Helsinki OP Pankki Oyj on sen tosiasiallisesti vastaanottanut. Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden hylätä virheellisesti tai puutteellisesti tehty hyväksyntä. Tarjouksentekijällä on oikeus hylätä myös sellainen hyväksyntä, joka koskee vain osaa Optio-oikeuksien haltijan omistamista ja samalla arvo-osuustilillä olevista Optio-oikeuksista.

Hyväksymällä Ostotarjouksen Optio-oikeuksien haltijat valtuuttavat Pohjola Pankin tai tämän valtuuttaman tahon tai arvo-osuustiliään hoitavan tilinhoitajayhteisön kirjaamaan arvo-osuustililleen Optio-oikeuksien luovutusrajoituksen tai myyntivaruksen sen jälkeen, kun Optio-oikeuksien haltija on toimittanut Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen. Lisäksi Ostotarjouksen hyväksyneet Optio-oikeuksien haltijat valtuuttavat Pohjolan Pankin tai tämän valtuuttaman tahon tai arvo-osuustiliään hoitavan tilinhoitajayhteisön suorittamaan muut tarvittavat kirjaukset ja ryhtymään muihin Ostotarjouksen teknisen toteuttamisen kannalta tarpeellisiin toimiin sekä myymään kaikki kyseisen Optio-oikeuksien haltijan Ostotarjouksen toteutuskappojen hetkellä omistamat Optio-oikeudet Tarjouksentekijälle Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Optio-oikeuksien haltija, joka on Ostotarjouksen ehtojen mukaan pätevästi hyväksynyt Ostotarjouksen eikä ole pätevästi peruuttanut hyväksyntänsä, ei saa myydä tai muutoin määrätä niistä Optio-oikeuksista, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty. Asianomaiselle arvo-osuustilille kirjataan Optio-oikeuksia koskeva luovutusrajoitus sen jälkeen, kun Optio-oikeuksien haltija on toimittanut Ostotarjouksen hyväksymislomakkeen. Jos Ostotarjousta ei toteuteta tai Optio-oikeuksien haltija peruuttaa pätevästi hyväksyntänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, Optio-oikeuksia koskeva luovutusrajoitus poistetaan arvo-osuustililtä mahdollisimman pian ja arviolta kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Ostotarjouksesta luopumisesta on ilmoitettu tai Ostotarjouksen ehtojen mukainen peruutusilmoitus on vastaanotettu.

4.7 Peruutusoikeus

Osakkeiden ja Optio-oikeuksien osalta Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi tehty Ostotarjouksen hyväksyminen voidaan AML:n 11 luvun 16 §:n 1 momentin mukaisesti peruuttaa milloin tahansa Tarjousajan kuluessa tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, tämän jatkettun Tarjousajan kuluessa, kunnes Tarjouksentekijä on ilmoittanut kaikkien Toteutusedellytysten täyttyneen tai että Tarjouksentekijä on luopunut niistä, julistaen siten Ostotarjouksen ehdottomaksi. Tällaisen ilmoituksen jälkeen jo annettua Ostotarjouksen hyväksymistä ei ole enää mahdollista peruuttaa hyväksytyjen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien osalta, paitsi mikäli kolmas taho julkistaa kilpailevan julkisen ostotarjouksen Osakkeista ja Optio-oikeuksista ennen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien myynnin toteuttamista kohtien 4.9 ja 4.10 mukaisesti.

Ostotarjouksen hyväksymisen pätevä peruuttaminen edellyttää, että kirjallinen peruutusilmoitus toimitetaan sille tilinhoitajayhteisölle, jolle kyseisiä Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia koskeva Ostotarjouksen hyväksymislomake toimitettiin. Jos Osakkeita ja/tai Optio-oikeuksia koskeva hyväksymislomake on toimitettu OP-Pohjola-ryhmään kuuluvan

osuuspankin tai Helsinki OP Pankki Oyj:n konttoriin, myös peruutusilmoitus tulee toimittaa kyseiseen konttoriin. Jos kyse on hallintarekisteröidyistä arvopapereista, haltijan tulee pyytää hallintarekisteröinnin hoitajaa toimittamaan peruutusilmoitus.

Jos osakkeenomistaja tai Optio-oikeuksien haltija peruuttaa Ostotarjouksen hyväksyntänsä Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti, Osakkeita tai Optio-oikeuksia koskeva arvo-osuustilille rekisteröity luovutusrajoitus poistetaan mahdollisimman pian ja arviolta kolmen (3) pankkipäivän kuluessa siitä, kun Ostotarjouksen ehtojen mukainen peruutusilmoitus on vastaanotettu.

Osakkeenomistajalla ja/tai Optio-oikeuden haltijalla on milloin tahansa ennen Tarjousajan tai, jos Tarjousaikaa on jatkettu, ennen jatkettua Tarjousajan päättymistä oikeus hyväksyä Ostotarjous uudelleen sellaisten Osakkeiden ja/tai Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjouksen hyväksyminen on peruutettu, noudattaen edellä kohdassa 4.6 kuvattua hyväksymismenettelyä.

Arvo-osuustilää hoitava tilinhoitajayhteisö tai hallintarekisteröinnin hoitaja voi periä peruuttamisesta maksun oman hinnastonsa mukaisesti.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana annettu Ostotarjouksen hyväksyntä on sitova eikä sitä voida peruuttaa, ellei pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu.

4.8 Ostotarjouksen tuloksen ilmoittaminen

Tarjouksentekijä ilmoittaa Ostotarjouksen alustavan tuloksen arviolta ensimmäisenä (1.) Tarjousajan tai, soveltuvin osin, jatkettua tai keskeytetyn Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä, ja lopullisen tuloksen arviolta kolmantena (3.) Tarjousajan tai, soveltuvin osin, jatkettua tai keskeytetyn Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Lopullista tulosta koskevassa ilmoituksessa vahvistetaan (i) niiden Osakkeiden ja Optio-oikeuksien prosenttimäärä, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, sekä (ii) toteutetaanko Ostotarjous.

Tarjouksentekijä ilmoittaa mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana pätevästi tarjottujen Osakkeiden ja Optio-oikeuksien alustavan prosenttimäärän arviolta ensimmäisenä (1.) Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä, ja lopullisen prosenttimäärän arviolta kolmantena (3.) Jälkikäteisen Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä.

4.9 Osakkeiden maksuehdot ja selvitys

Niiden Osakkeiden, joiden osalta Ostotarjous on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, myynti toteutetaan viimeistään viidentenä (5.) Tarjousajan, tai jos Tarjousaikaa on jatkettu tai se on keskeytetty, jatkettua tai keskeytetyn Tarjousajan päättymistä seuraavana pankkipäivänä. Osakkeiden myynti tapahtuu NASDAQ OMX Helsingissä edellyttäen, että arvopapereiden kaupankäyntiin NASDAQ OMX Helsingissä sovellettavat säännöt sen sallivat. Muutoin Osakkeiden myynti toteutetaan NASDAQ OMX Helsingin ulkopuolella.

Kaupat selvitetään arviolta kolmantena (3.) yllä mainittuja toteutuskauppoja seuraavana pankkipäivänä ("Selvityspäivä"). Osakkeen Tarjoushinta maksetaan Selvityspäivänä osakkeenomistajan arvo-osuustilin hoitotilille tai niiden osakkeenomistajien osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa määritellylle pankkitilille. Mikäli osakkeenomistajan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin hänen arvo-osuustilinsä, Osakkeen Tarjoushinta maksetaan osakkeenomistajan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti siten, että se on osakkeenomistajan pankkitilillä arviolta viimeistään kahden (2) pankkipäivän kuluttua Selvityspäivästä.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa sitä koskevan ilmoituksen yhteydessä maksua ja selvitystä koskevat ehdot niiden Osakkeiden osalta, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana. Niiden Osakkeiden, joiden osalta Ostotarjous on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty Jälkikäteisen Ostotarjouksen aikana, toteutuskauput suoritetaan kuitenkin vähintään kahden (2) viikon välein.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden lykätä Osakkeen Tarjoushinnan maksamista, mikäli suoritus estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen vuoksi. Tarjouksentekijä suorittaa maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä ylivoimainen este on ratkaistu.

4.10 Optio-oikeuksien maksuehdot ja selvitys

Niiden Optio-oikeuksien, joiden osalta Ostotarjous on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty eikä hyväksyntää ole pätevästi peruutettu, myynti toteutetaan viimeistään Selvityspäivänä. Optio-oikeuksien myynti toteutetaan NASDAQ OMX Helsingin ulkopuolella.

Kaupat selvitetään samana päivänä kuin niiden myynti toteutetaan, eli viimeistään Selvityspäivänä. Option Tarjoushinta maksetaan Selvityspäivänä Optio-oikeuksien haltijan arvo-osuustilin hoitotilille tai niiden Optio-oikeuksien osalta, joiden omistus on hallintarekisteröity, hyväksymislomakkeessa määritellylle pankkitilille. Mikäli Optio-oikeuksien haltijan pankkitili on eri rahalaitoksessa kuin hänen arvo-osuustilinsä, Option Tarjoushinta maksetaan Optio-oikeuksien haltijan pankkitilille rahalaitosten välisen maksuliikenteen aikataulun mukaisesti siten, että se on Optio-oikeuksien haltijan pankkitilillä arviolta viimeistään kahden (2) pankkipäivän kuluttua Selvityspäivästä.

Mahdollisen Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa Tarjouksentekijä julkistaa sitä koskevan ilmoituksen yhteydessä maksua ja selvitystä koskevat ehdot niiden Optio-oikeuksien osalta, joiden osalta Ostotarjous on hyväksytty tällaisen Jälkikäteisen Tarjousajan aikana. Niiden Optio-oikeuksien, joiden osalta Ostotarjous on Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti pätevästi hyväksytty Jälkikäteisen Ostotarjouksen aikana, toteutuskauat suoritetaan kuitenkin vähintään kahden (2) viikon välein.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden lykätä Option Tarjoushinnan maksamista, mikäli suoritus estyy tai keskeytyy ylivoimaisen esteen vuoksi. Tarjouksentekijä suorittaa maksun kuitenkin heti, kun suorituksen estävä tai keskeyttävä ylivoimainen este on ratkaistu.

4.11 Omistusoikeuden siirtyminen

Omistusoikeus Osakkeisiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, siirtyy Tarjouksentekijälle Selvityspäivänä Osakkeen Tarjoushinnan maksamista vastaan. Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa omistusoikeus Osakkeisiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Jälkikäteisen Tarjousajan aikana, siirtyy Tarjouksentekijälle Osakkeen Tarjoushinnan maksamista vastaan Jälkikäteistä Tarjousaikaa koskevassa Tarjouksentekijän lehdistötiedotteessa ilmoitetulla tavalla.

Omistusoikeus Optio-oikeuksiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, siirtyy Tarjouksentekijälle Optio-oikeuksien Selvityspäivänä Optio-oikeuden Tarjoushinnan maksamista vastaan. Jälkikäteisen Tarjousajan tilanteessa omistusoikeus Optio-oikeuksiin, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty Jälkikäteisen Tarjousajan aikana, siirtyy Tarjouksentekijälle Optio-oikeuden Tarjoushinnan maksamista vastaan Jälkikäteistä Tarjousaikaa koskevassa Tarjouksentekijän lehdistötiedotteessa ilmoitetulla tavalla.

4.12 Varainsiirtovero ja muut maksut

Tarjouksentekijä maksaa Osakkeiden ja Optio-oikeuksien myynnin yhteydessä mahdollisesti Suomessa perittävän varainsiirtoveron.

Kukin osakkeenomistaja ja Optio-oikeuksien haltija vastaa tilinhoitajayhteisöjen, omaisuudenhoitajien, hallintarekisteröinnin hoitajien tai muiden tahojen veloittamista mahdollisten vakuuksien vapauttamiseen tai mahdollisten muiden Osakkeiden tai Optio-oikeuksien myynnin estävien rajoitusten poistamiseen liittyvistä palkkioista sekä palkkioista, jotka liittyvät osakkeenomistajan tai Optio-oikeuden haltijan tekemän hyväksynnän peruuttamiseen kohdan 4.7 mukaisesti. Tarjouksentekijä vastaa muista tavanomaisista kuluista, jotka aiheutuvat Ostotarjouksen edellyttämistä arvo-osuuskirjauksista, Ostotarjouksen mukaisten Osakkeita ja Optio-oikeuksia koskevien kauppojen toteuttamisesta tai Osakkeen Tarjoushinnan ja Option Tarjoushinnan maksamisesta.

4.13 Muut asiat

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden muuttaa Ostotarjouksen ehtoja AML:n 11 luvun 15 §:n 2 momentin mukaisesti.

Tarjouksentekijä pidättää itsellään oikeuden jatkaa Tarjousaikaa ja muuttaa Ostotarjouksen ehtoja (mukaan lukien Ostotarjouksen mahdollinen raukeaminen) AML:n 11 luvun 17 §:n mukaisesti, jos kolmas osapuoli julkistaa Osakkeita ja Optio-oikeuksia koskevan kilpailevan julkisen ostotarjouksen Tarjousaikana tai mahdollisena jatkettuna Tarjousaikana.

Tarjouksentekijällä on oikeus päättää harkintansa mukaisesti kaikista muista Ostotarjoukseen liittyvistä asioista soveltuvin lainsäädännön asettamissa rajoissa.

Ostotarjousta ei tehdä, eikä Osakkeita tai Optio-oikeuksia hyväksytä ostettavaksi keneltäkään tai kenenkään puolesta suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa tai muilla alueilla, joilla sen tekeminen olisi lainvastaista, eikä tätä Tarjousasiakirjaa tai siihen liittyviä hyväksymislomakkeita levitetä tai välitetä eikä niitä saa levittää tai välittää millään tavalla, kuten postitse, telefaksilla, sähköpostilla tai puhelimitse taikka millään muullakaan tavalla, alueille tai alueilta, joilla se olisi lainvastaista. Ostotarjousta ei erityisesti tehdä suoraan tai välillisesti Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Afrikassa tai Hongkongissa taikka muilla sellaisilla alueilla, joilla se olisi lainvastaista, eikä minkään tällaisten valtioiden postipalvelujen kautta tai millään tällaisen valtion osavaltioiden väliseen tai ulkomaankauppaan liittyvällä tavalla tai minkään tällaisen valtion kansallisen arvopaperipörssin kautta. Ostotarjousta ei voida hyväksyä minkään tällaisen tavan tai välineen kautta Yhdysvalloista, Kanadasta, Japanista, Australiasta, Etelä-Afrikasta tai Hongkongista taikka muulta alueelta, missä se olisi lainvastaista.

5. STONESOFTIN ESITTELY

Tässä Tarjousasiakirjassa olevat Yhtiötä koskevat taloudelliset ja muut tiedot perustuvat yksinomaan Yhtiön 31.12.2012 päättäneeltä tilikaudelta julkistamaan tilinpäätökseen, Yhtiön 31.3.2013 päättäneeltä vuosineljännekseltä julkaisemaan osavuositilaukseen, Yhtiön julkistamiin muihin pörssitiedotteisiin, kaupparekisterimerkintöihin, Yhtiön 14.5.2013 päivättyyn osakasluetteloon ja muihin julkisesti saatavilla oleviin tietoihin. Tarjouksentekijä ei näin ollen vastaa millään tavalla tällaisista tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.

5.1 Yleistä

Yhtiö on Suomen lakien mukaan perustettu julkinen osakeyhtiö, jonka Osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsingin pörssilistalla (kaupankäyntitunnuksella SFT1V). Yhtiön yritys- ja yhteisötunnus on 0837548-0. Yhtiön rekisteröity kotipaikka on Helsinki ja sen osoite on Itälahdenkatu 22 A, 00210 Helsinki. Yhtiön pääkonttori sijaitsee Helsingissä.

Yhtiö toimittaa ohjelmistopohjaisia, dynaamisia ja asiakaslähtöisiä tietoturvaratkaisuja, jotka turvaavat tiedonkulkua ja tehostavat verkon tietoturvan hallintaa. Stonesoftin tuotetarjonta sisältää alan ensimmäisen muunneltavan Security Engine -tietoturvaratkaisun, seuraavien sukupolvien itsenäiset palomuuriratkaisut ja evaasion estojärjestelmät sekä SSL VPN -ratkaisut. Kaikkia näitä verkkoratkaisuja voidaan hallita keskitetysti Stonesoft Management Center -hallintatyökalun avulla.

Stonesoft-konsernin liikevaihto oli 40,127 miljoonaa euroa 31.12.2012 päättäneellä tilikaudella. Konsernin liikevoitto vastaavalla ajanjaksolla oli 451.000 euroa vastaten yhtä (1) prosenttia liikevaihdosta. Stonesoft-konserni työllistää noin 270 työntekijää ja Yhtiöllä on yli 6.500 asiakasta ympäri maailmaa.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisena toimialana ovat informaatioteknologiaan, tietoturvaan ja tietoliikenteeseen liittyvät tuotteet ja palvelut.

5.2 Osakepääoma ja omistusrakenne

Yhtiön rekisteröity osakepääoma on tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä 1.150.574,64 euroa koostuen 64.090.482 Osakkeesta.

Yhtiöllä on yksi osakesarja, ja jokainen Osake tuottaa haltijalleen yhden (1) äänen yhtiökokouksissa. Jokaisella Osakkeella on yhtäläinen oikeus osinkoon.

Alla olevassa taulukossa on esitetty Yhtiön kymmenen suurinta osakkeenomistajaa ja heidän omistusosuutensa 14.5.2013.

Osakkeenomistaja	Osakkeita yhteensä	% osakkeista ja äänistä
Hiidenheimo, Ilkka	10.417.400	16,3
Turunen Hannu	7.150.000	11,2
NASDAQ OMXBS/Skandinaviska Enskilda Banken Ab*	5.053.091	7,9
Syrjälä, Timo	4.656.867	7,3
Omistus jakautuu seuraavasti:		
Timo Syrjälä 894.967 kpl		
alaikäisen omistukset 11.900 kpl,		
määräysvalta-yhteisöt: Ekobrokers Oy 50.000 kpl,		
Maijos Oy 2.500.000 kpl, Syrjälä & Co Oy 1.200.000 kpl		
Nordea Pankki Suomi Oyj*	4.100.523	6,4
Ulkomarkkinat Oy	2.206.593	3,4
Kaloniemi Markku	2.000.000	3,1
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	1.715.000	2,7
Evli Pankki Oyj*	1.135.440	1,8
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	724.900	1,1
Kymmenen suurinta yhteensä	39.159.814	61,1

* hallintarekisteröity

Yhtiön yhtiöjärjestykseen ei sisälly osakeyhtiölain säännöksistä poikkeavia äänioikeuden käyttöä koskevia säännöksiä tai äänestysrajoituksia.

5.3 Osakeantia sekä optio-oikeuksien ja muiden Stonesoftin osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamista koskeva valtuutus

Yhtiön varsinainen yhtiökokous on 10.4.2013 päättänyt valtuuttaa Stonesoftin hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta siten, että uusien osakkeiden yhteenlaskettu lukumäärä saa olla enintään 12.600.000 kappaletta. Hallitus voi valtuutuksen nojalla päättää osakeannista osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat Yhtiön osakkeita sekä suunnatusta osakeannista taikka suunnatusta optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta silloin, kun siihen on Yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskauppojen rahoittaminen, muu Yhtiön liiketoiminnan tai pääomarakenteen kehittämiseen liittyvä järjestely tai Yhtiön henkilöstön kannustaminen. Hallitus on valtuutettu päättämään osakeannin ja optio-oikeuksien sekä muiden erityisten oikeuksien antamisen muista ehdoista. Valtuutus on voimassa Yhtiön vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti.

5.4 Optio-oikeudet

Stonesoftilla on kaksi optio-ohjelmaa, Stonesoftin Vuoden 2008 optio-ohjelma ja Stonesoftin Vuoden 2012 optio-ohjelma.

Stonesoftin hallitus hyväksyi 6.5.2008 ja 17.6.2008 pidetyissä kokouksissaan 23.4.2008 pidetyn Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla Vuoden 2008 optio-ohjelman Yhtiön avainhenkilöstölle. Vuoden 2008 optio-ohjelman ehtojen mukaisesti Stonesoft-konserniin kuuluvien yhtiöiden hallitusten jäsenten, muun johdon ja avainhenkilöiden merkittäväksi tarjottiin yhteensä 3.000.000 optio-oikeutta. Tarjottujen optio-oikeuksien kokonaismäärästä 750.000 optio-oikeutta merkittiin tunnuksella 2008A, 750.000 optio-oikeutta tunnuksella 2008B, 750.000 optio-oikeutta tunnuksella 2008C ja 750.000 optio-oikeutta tunnuksella 2008D.

Jokainen Vuoden 2008 optio-ohjelmaan kuuluva Optio-oikeus oikeuttaa haltijansa merkitsemään yhden (1) uuden Stonesoftin osakkeen, oikeuttaen siten optio-oikeuksien haltijat saamaan yhteensä enintään 3.000.000 Yhtiön uutta osaketta, mikä vastaa noin 4,5 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista mahdollisten optio-oikeuksiin perustuvien osakemerkintöjen jälkeen ja olettaen, että Vuoden 2012 Optio-oikeuksien perusteella ei ole merkitty Yhtiön osakkeita. Kunkin Vuoden 2008 optio-ohjelman perusteella merkityn osakkeen merkintähinta on 0,30 euroa.

Yhtiön hallitus hyväksyi 18.1.2012 pidetyssä kokouksessaan 13.4.2011 pidetyn Yhtiön varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen nojalla Vuoden 2012 optio-ohjelman Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden avainhenkilöstölle. Vuoden 2012 optio-ohjelman ehtojen mukaan annettavien optio-oikeuksien yhteenlaskettu lukumäärä saa olla enintään 4.500.000 kappaletta. Optio-oikeuksien kokonaismäärästä 1.500.000 optio-oikeutta merkittiin tunnuksella 2012A, 1.500.000 optio-oikeutta tunnuksella 2012B ja 1.500.000 optio-oikeutta tunnuksella 2012C.

Jokainen Vuoden 2012 optio-ohjelmaan kuuluva Optio-oikeus oikeuttaa haltijansa merkitsemään yhden (1) uuden tai olemassa olevan Stonesoftin osakkeen, oikeuttaen siten Optio-oikeuksien haltijat saamaan yhteensä enintään 4.500.000 uutta tai olemassa olevaa Yhtiön osaketta, mikä vastaa noin 6,6 prosenttia kaikista Yhtiön osakkeista mahdollisten Optio-oikeuksiin perustuvien osakemerkintöjen jälkeen, mikäli merkinnässä annettaisiin vain uusia osakkeita ja olettaen, että Vuoden 2008 Optio-oikeuksien perusteella ei ole merkitty Yhtiön osakkeita. Kunkin Vuoden 2012 optio-ohjelman perusteella merkityn osakkeen merkintähinta on 1,42 euroa 2012A-optioilla ja 2,31 euroa 2012B-optioilla. 2012C-optioiden merkintähinta määräytyy Stonesoftin osakkeen vaihdolla painotetun keskikurssin perusteella NASDAQ OMX Helsingissä aikavälillä 1.2.2014–31.3.2014.

Tarjouksentekijän tiedon mukaan Stonesoft on tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä antanut Vuoden 2012 optio-ohjelman mukaisesti 1.135.000 tunnuksella 2012A merkittyä optio-oikeutta Stonesoftin johdolle ja avainhenkilöstölle. Tarjouksentekijän tiedon mukaan tunnuksilla 2012B tai 2012C merkittyjä optio-oikeuksia ei ole annettu tämän Tarjouskirjan päivämäärään mennessä. Myönnetty 2012A Optio-oikeudet oikeuttavat haltijansa merkitsemään yhteensä enintään 1.135.000 Yhtiön uutta tai olemassa olevaa osaketta, mikä vastaa noin 1,7 prosenttia Yhtiön kaikista osakkeista mahdollisten osakemerkintöjen jälkeen, mikäli merkinnässä annettaisiin vain uusia osakkeita ja olettaen, että Vuoden 2008 Optio-oikeuksilla ei ole merkitty Yhtiön osakkeita. Muita optio-oikeuksia, joita Vuoden 2012 optio-ohjelman perusteella voidaan antaa, ei ole Tarjouksentekijän tietojen mukaan tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä annettu.

Alla olevassa taulukossa on esitetty tiivistelmä Stonesoftin optio-oikeuksista:

Vuoden 2008 optio-ohjelma	Myönnettyjen optio-oikeuksien määrä	Yhdellä optio-oikeudella merkittyjen osakkeiden määrä	Merkintäaika
2008A	318.750	1	1.3.2010–31.12.2014
2008B	378.750	1	1.3.2011–31.12.2014
2008C	322.000	1	1.3.2012–31.12.2014
2008D	370.000	1	1.3.2013–31.12.2014
Vuoden 2008 Optio-ohjelma yhteensä	1.389.500		

Vuoden 2012 optio-ohjelma	Myönnettyjen optio-oikeuksien määrä	Yhdellä optio-oikeudella merkittyjen osakkeiden määrä	Merkintäaika
2012A	1.135.000	1	1.3.2015–31.3.2017
2012B	0	1	1.3.2016–31.3.2018
2012C	0	1	1.3.2017–31.3.2019
Vuoden 2012 optio-ohjelma yhteensä	1.135.000		

Yhtiössä ei ole yllä kuvattujen Optio-oikeuksien lisäksi muita arvopapereita, jotka oikeuttaisivat haltijansa saamaan Yhtiön osakkeita.

5.5 Omat Osakkeet

Tarjouksentekijän tietojen mukaan Yhtiö tai sen tytäryhtiöt eivät omistaneet yhtään Yhtiön Osaketta 14.5.2013 eikä Yhtiön hallituksella ole valtuutusta hankkia Yhtiön omia Osakkeita.

5.6 Osakassopimukset

Tarjouksentekijän tiedossa ei ole osakassopimuksia eikä muita sopimuksia, jotka liittyisivät äänivallan käyttöön Yhtiössä.

5.7 Hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat

Osakeyhtiölain sekä Yhtiön yhtiöjärjestyksen (ks. Liite E) mukaisesti Yhtiön valvonta ja hallinto on jaettu yhtiökokouksessa edustettuina olevien osakkeenomistajien, hallituksen sekä toimitusjohtajan välillä.

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallituksessa tulee olla vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7) jäsentä. Tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä Yhtiön hallitukseen kuuluvat seuraavat henkilöt: Hannu Turunen (puheenjohtaja), Ilkka Hiidenheimo, Jukka Manner, Timo Syrjälä, Harri Koponen ja Satu Yrjänen.

Yhtiön toimitusjohtajana toimii tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä Ilkka Hiidenheimo.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KHT-yhteisö Ernst & Young Oy (päävastuullisena tilintarkastajanaan Bengt Nyholm).

5.8 Taloudellinen informaatio

Tähän Tarjousasiakirjaan sisältyy Yhtiön tilintarkastettu konsernitilinpäätös 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta (ks. Liite B) siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut. Tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä mainittu tilinpäätös on esitetty ja hyväksytty Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Tähän Tarjousasiakirjaan sisältyy Yhtiön tilintarkastamaton, 31.3.2013 päättyneeltä vuosineljännekseltä julkaisema osavuositarkastus siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut (ks. Liite C).

5.9 Yhtiön julkistamat tulevaisuudennäkymät

Yhtiön tulevaisuudennäkymät on kuvattu Yhtiön tilinpäätöksessä 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta ja Yhtiön osavuositarkastuksessa 31.3.2013 päättyneeltä vuosineljännekseltä (ks. Liite B ja Liite C). Muut Yhtiön viime aikoina julkis-

tamat pörssitiedotteet, joilla voi olla olennainen vaikutus Yhtiön Osakkeen arvoon, on liitetty tämän Tarjousasiakirjan Liitteeksi D.

5.10 Yhtiöjärjestys

Yhtiön yhtiöjärjestys on liitetty tähän Tarjousasiakirjaan (ks. Liite E).

6. TARJOUKSENTEKIJÄN ESITTELY

6.1 Tarjouksentekijä, Intel ja McAfee lyhyesti

Tarjouksentekijä on Yhdysvaltojen Delawaren osavaltion lakien mukaan perustettu osakeyhtiö, jonka yritystunnus on 5328874 (Delaware Secretary of State File No.). Tarjouksentekijän rekisteröity kotipaikka on Yhdysvaltain Delawaren Wilmingtonissa ja sen osoite on Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, New Castlen County, Delaware 19801, Yhdysvallat. Tarjouksentekijä on Intelin kokonaan välillisesti omistama tytäryhtiö ja McAfeen sisaryhtiö. Tämän Tarjousasiakirjan päivämäärään mennessä Tarjouksentekijä ei ole harjoittanut lainkaan liiketoimintaa, vaan se on perustettu yksinomaan Ostotarjouksen ja sitä mahdollisesti seuraavan vähemmistöosakkeiden lunastuksen toteuttamiseksi.

Intel on Yhdysvaltojen Delawaren osavaltion lakien mukaan perustettu yhtiö, jonka yritystunnus on 2189074 (Delaware Secretary of State File No.). Intelin rekisteröity kotipaikka on Santa Clarassa, Yhdysvaltain Kalifornian osavaltiossa, ja sen osoite on 2200 Mission College Boulevard, Santa Clara, CA 95054-1549, Yhdysvallat. Intelin globaali pääkonttori sijaitsee Santa Clarassa, Yhdysvaltain Kaliforniassa.

Intel suunnittelee ja valmistaa edistyneitä integroituja digitaalisen teknologian alustoja. Alustat muodostuvat mikroprosessorista ja piirisarjasta, joihin voidaan liittää lisälaitteistoja, -ohjelmistoja ja -palveluita. Intel myy näitä alustoja ensisijaisesti OEM- ja ODM-toimittajille, sekä teollisuus- ja tietoliikennelaitteistojen valmistajille ohjelmisto- ja tietoliikennealalla. Intelin alustoja käytetään laajasti erilaisissa sovelluksissa, kuten PC-tietokoneissa (mukaan lukien Ultrabook[™] sekä irrotettavat ja vaihdettavat järjestelmät), servereissä, tableteissa, älypuhelimissa, autoissa, automatisoiduissa tehdasjärjestelmissä ja lääkealan laitteissa. Lisäksi Intel kehittää ja myy ohjelmistoja ja palveluita, jotka keskittyvät pääasiassa tietoturvaan ja teknologiaintegratioihin.

Intel listattiin NASDAQ Global Select Market -pörssilistalle vuonna 2000. Intel markkinoi tuotteitaan maailmanlaajuisesti, sillä oli vuonna 2012 yli 53,3 miljardin dollarin vuotuinen liikevaihto (noin 41,4 miljardia euroa tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä) ja se työllistää tällä hetkellä yli 105.000 henkilöä yli 60 maassa ja palvelee asiakkaita maailmanlaajuisesti.

McAfee on Yhdysvaltain Delawaren osavaltion lakien mukaisesti perustettu yhtiö, jonka yritystunnus on 3790265 (Delaware Secretary of State File No.). McAfeen rekisteröity kotipaikka on Santa Clara, Kalifornia, Yhdysvallat ja sen osoite on 2821 Mission College Boulevard, Santa Clara, CA 95054-1838, Yhdysvallat. McAfee on Intelin kokonaan suoraan omistama tytäryhtiö, jonka Intel hankki yritysostolla vuonna 2011.

McAfee mahdollistaa yrityksille, julkiselle sektorille ja kotikäyttäjille internetin hyötyjen kokemisen turvallisella tavalla. McAfee toimittaa ennakoivia ja hyväksi taattuja turvallisuusratkaisuja ja palveluita järjestelmille, verkoille ja mobiililaitteille ympäri maailmaa.

6.2 Tarjouksentekijään AML:n 11 luvun 5 §:n mukaisessa suhteessa olevat tahot

Intel-konserni koostuu Intel Corporationista ja lukuisista suoraan tai välillisesti omistetusta tytäryhtiöstä, joihin Tarjouksentekijä ja McAfee kumpikin kuuluvat. Tarjouksentekijä, Intel, McAfee tai muut AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettut tahot eivät omista tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä Yhtiön Osakkeita eivätkä ole hankkineet Yhtiön Osakkeita julkisessa kaupankäynnissä tai muutoin Julkistamista edeltävien kuuden (6) kuukauden aikana.

6.3 Yhtiön omistus Tarjouksentekijässä tai Intelissä

Tarjouksentekijän parhaan tiedon mukaan Yhtiö ei tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä omista Tarjouksentekijän tai Intelin tai AML:n 11 luvun 5 §:ssä tarkoitettujen tahojen osakkeita tai osakkeisiin oikeuttavia arvopapereita.

LIITTEIDEN SISÄLLYSLUETTELO

Sivu

LIITE A: STONESOFTIN HALLITUKSEN LAUSUNTO

A1

Stonesoftin hallituksen lausunto Ostotarjouksesta siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut 14.5.2013. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainitussa asiakirjassa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.

LIITE B: YHTIÖN TILINPÄÄTÖS

B1

Yhtiön tilinpäätös 31.12.2012 päättyneeltä tilikaudelta sisältyy tähän Liitteeseen B siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainitussa asiakirjassa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.

LIITE C: YHTIÖN OSAVUOSIKATSAUS

C1

Yhtiön osavuositarkastus 31.3.2013 päättyneeltä vuosineljännekseltä sisältyy tähän Liitteeseen C siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainitussa asiakirjassa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.

LIITE D: YHTIÖN 6.5.2013 JULKISTAMA PÖRSSITIEDOTE

D1

Yhtiön 6.5.2013 julkistama pörssitiedote sisältyy tähän Liitteeseen D siinä muodossa kuin Yhtiö on sen julkistanut. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainitussa asiakirjassa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.

LIITE E: YHTIÖN YHTIÖJÄRJESTYS

E1

Yhtiön yhtiöjärjestys sisältyy tähän Liitteeseen E siinä muodossa kuin se on rekisteröitynä kaupparekisteriin tämän Tarjousasiakirjan päivämääränä. Tarjouksentekijä ei vastaa millään tavalla mainitussa asiakirjassa esitetyistä tiedoista lukuun ottamatta niiden oikeaa uudelleen esittämistä tässä Tarjousasiakirjassa.

[TÄMÄ SIVU ON JÄTETTY TARKOITUKSELLA TYHJÄKSI]

HALLITUKSEN LAUSUNTO MCAFEEN VAPAAEHTOISESTA JULKISESTA OSTOTARJOUKSESTA KOSKIEN STONESOFT OYJ:N OSAKKEITA JA OPTIO-OIKEUKSIA

Stonesoft Oyj Pörssitiedote 14.5.2013 klo 9:30

Viitaten Stonesoft Oyj:n (jäljempänä "Stonesoft") pörssitiedotteeseen 6.5.2013 koskien McAfee Suomi Funding LLC:n (jäljempänä "Tarjouksentekijä") julkistamaa vapaaehtoista julkista ostotarjousta Stonesoftin kaikista osakkeista ja optio-oikeuksista, Stonesoftin hallitus antaa alla olevan arvopaperimarkkinalain (746/2012) 11 luvun 13 §:ssä tarkoitetun lausunnon ostotarjouksesta.

OSTOTARJOUS LYHYESTI

Stonesoft ja McAfee, Inc. (jäljempänä "McAfee") ovat 5.5.2013 allekirjoittaneet vapaaehtoista julkista ostotarjousta koskevan yhdistymissopimuksen (jäljempänä "Yhdistymissopimus"), jonka perusteella ne ovat sopineet yhdistävänsä Stonesoftin ja McAfeen liiketoiminnot. McAfee on maailman suurin turvallisuusteknologiaan erikoistunut yhtiö ja Intel Corporationin kokonaan omistama tytäryhtiö. Intel on maailman johtava tietotekniikkainnovaatioyhtiö, jonka osake on listattu NASDAQ Global Select Market -listalla kaupankäyntitunnuksella INTC.

Yhdistymissopimuksen mukaisesti Tarjouksentekijä, McAfeen sisaryhtiö ja Intelin välillisesti kokonaan omistama tytäryhtiö, on päättänyt tehdä arvopaperimarkkinalain 11 luvussa tarkoitetun vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen (jäljempänä "Ostotarjous"). Ostotarjous kohdistuu kaikkiin Stonesoftin liikkeeseen laskemiin osakkeisiin, jotka eivät ole Stonesoftin tai sen tytäryhtiöiden omistuksessa (jäljempänä "Osakkeet" tai kukin erikseen "Osake"), ja optio-oikeuksiin (jäljempänä "Optio-oikeudet" tai kukin erikseen "Optio-oikeus").

Ostotarjous tullaan tekemään Tarjouksentekijän arviolta 20.5.2013 julkistamassa tarjousasiakirjassa (jäljempänä "Tarjousasiakirja") esittämien ehtojen mukaisesti.

Tarjouksentekijän tavoitteena on hankkia omistukseensa Stonesoftin koko osakekanta ja kaikki Optio-oikeudet. Ostotarjous on ehdollinen muun muassa yli 90 prosentin omistusosuuden saavuttamiselle Stonesoftin kaikista Osakkeista. Osakeyhtiölain (624/2006, muutoksineen) 18 luvun mukaan osakkeenomistajalla, joka omistaa enemmän kuin 90 % yhtiön kaikista osakkeista ja osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on oikeus ja muiden osakkeenomistajien niin vaatiessa, myös velvollisuus lunastaa muiden osakkeenomistajien omistamat osakkeet.

Tarjottava vastike on 4,50 euroa käteisenä jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty. Tarjottava vastike Stonesoftin vuosien 2008 ja 2012 optio-ohjelmien mukaisesti annetuista Optio-oikeuksista, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008A-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008B-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008C-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008D-optiosta, 3,08 euroa käteisenä jokaisesta 2012A-optiosta, 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012B-optiosta ja 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012C-optiosta.

Tarjottava vastike jokaisesta Osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on noin 142 prosenttia korkeampi kuin Stonesoftin Osakkeen Ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävän kahdentoista (12) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi NASDAQ OMX Helsingissä, noin 106 prosenttia korkeampi kuin Ostotarjouksen julkistamista edeltävän kolmen (3) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimurssi ja noin 128 prosenttia korkeampi kuin Osakkeen päätöskurssi NASDAQ OMX Helsingissä 3.5.2013 eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Ostotarjouksen julkistamista.

Tarjouksentekijä on ilmoittanut, että Ostotarjouksen hyväksymisaika (jäljempänä "Tarjousaika") alkaa arviolta 21.5.2013 ja kestää arviolta kolme (3) viikkoa. Tarjouksentekijä pidättää oikeuden jatkaa Tarjousaikaa aika ajoin Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Tarjouksentekijän tarkoituksena on poistaa Osakkeet NASDAQ OMX Helsingin ylläpitämältä pörssilistalta niin nopeasti kuin se on mahdollista ja hyväksyttävää soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti.

McAfee, Intel tai Tarjouksentekijä eivät omistaneet Ostotarjousta 6.5.2013 julkistaessaan yhtään Stonesoftin Osaketta tai Optio-oikeutta.

Ostotarjouksen tarkemmat ehdot, tausta ja syyt ilmenevät Tarjousasiakirjasta, jonka Tarjouksentekijä on ilmoittanut julkistavansa arviolta 20.5.2013.

HALLITUKSEN LAUSUNTO

Taustaa lausunnolle

Arvopaperimarkkinalain mukaan kohdeyhtiön hallituksen on julkistettava lausuntonsa tarjouksesta. Lausunnon tulee sisältää perusteltu arvio tarjouksesta kohdeyhtiön ja tarjouksen kohteena olevien arvopapereiden haltijoiden kannalta sekä tarjouksentekijän

tarjousasiakirjassa esittämistä strategisista suunnitelmista ja niiden todennäköisistä vaikutuksista kohdeyhtiön toimintaan ja työllisyyteen kohdeyhtiössä.

Tämän lausunnon antamista varten Tarjouksentekijä on toimittanut Stonesoftin hallitukselle 8.5.2013 Finanssivalvonnalle hyväksyntää varten toimittamansa suomenkielisen Tarjousasiakirjan luonnoksen.

Hallituksen arvio kohdeyhtiön ja sen arvopaperinhaltijoiden kannalta

Tarjouksentekijä uskoo, että verkkoturvallisuus on elintärkeä komponentti kokonaisvaltaisessa turvallisuusratkaisussa. Seuraavan sukupolven palomuurit vastaavat asiakkaiden kriittisiin tarpeisiin ja edustavat yhtä verkkoturvallisuusalan nopeimmin kasvavaa markkinasegmenttiä. Stonesoft on johtava innovaattori seuraavan sukupolven palomuurien segmentillä. Yhdistymällä Stonesoftin kanssa McAfee odottaa kasvattavansa verkkoturvallisuusliiketoimintaansa toimittamalla alan täydellisimmän tietoturvaratkaisun kolmen markkinoiden johtavan alustan pohjalta, jotka ovat McAfeen Network IPS Security Platform, McAfeen Firewall Enterprise korkealuokkaista turvatasoa vaativalle markkinasegmentille sekä Stonesoftin seuraavan sukupolven palomuurit. Tarjouksentekijä siten uskoo, että McAfeen ja Stonesoftin yhdistyminen edistää työntekijöiden, asiakkaiden ja muiden Stonesoftin sidosryhmien ohella myös osakkeenomistajien etua.

Stonesoftin hallituksen näkemyksen mukaan yhtiöllä on relevantti mahdollisuus kehittää liiketoimintaa myös itsenäisenä yhtiönä yhtiön ja sen osakkeenomistajien edun mukaisesti. Ottaen kuitenkin huomioon tähän vaihtoehtoon liittyvät globaalin markkinan riskit, hallitus on tullut siihen johtopäätökseen, että Ostotarjous on osakkeenomistajille otollisempi vaihtoehto huomioiden erityisesti Ostotarjoukseen sisältyvä merkittävä preemio.

Stonesoftin hallitus on tietoinen siitä, että osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä noin 34,7 prosenttia Osakkeista ovat peruuttamattomasti ja ehdoitta sitoutuneet hyväksymään Ostotarjouksen. Nämä osakkeenomistajat ovat hallituksen puheenjohtaja Hannu Turunen, hallituksen jäsen Timo Syrjälä ja hallituksen jäsen ja Stonesoftin toimitusjohtaja Ilkka Hiidenheimo.

Stonesoftin hallitus on Ostotarjousarvionsa tueksi pyytänyt Stonesoftin taloudelliselta neuvonantajalta, UBS Limitediltä, fairness opinion -lausuntoa (jäljempänä "Fairness Opinion -lausunto"). UBS Limitedin 5.5.2013 päivätyn Fairness Opinion -lausunnon mukaan Ostotarjouksen mukainen osakkeenomistajille ja Optio-oikeuksien haltijoille tarjottava vastike on taloudellisessa mielessä kohtuullinen (englanniksi "fair"). Fairness Opinion -lausunto on liitetty tämän lausunnon liitteeksi 1.

Strategiaa sekä kohdeyhtiön liiketoimintaa ja henkilöstöä koskeva arvio

McAfee on strateginen ostaja, joka on kiinnostunut kasvattamaan nykyisiä toimintojaan seuraavan sukupolven palomuurituotteissa, joissa Stonesoftin tuotteet, maine ja asiakassuhteet täydentävät McAfeen nykyistä tarjontaa. Stonesoftin hallitus uskoo, että Stonesoft hyötyy McAfeen kansainvälisyydestä, vahvasta brändistä ja kansainvälisestä myynti- ja markkinointimallista. McAfeen suurempi koko ja taloudellinen vahvuus voivat myös vahvistaa Stonesoftin positiota suhteessa sen nykyisiin ja potentiaalsiin asiakkaisiin ja työntekijöihin. McAfeen kanssa yhdistymisen odotetaan siten muodostavan vakuuttavan mallin Stonesoftin toimintojen ja sen tarjoamien tuotteiden ja palveluiden edelleenkehittämiselle sekä luovan uusia mahdollisuuksia Stonesoftin työntekijöille.

Tarjouksentekijän Tarjousasiakirjaluonnoksessa esittämän näkemyksen mukaan Ostotarjouksella ei ole välittömiä vaikutuksia Stonesoftin toimintaan tai omaisuuteen tai sen toimipaikkoihin tai työpaikkojen lukumäärään. Tarjouksentekijän aikomuksena on pitää palveluksessaan kaikki Stonesoftin tämänhetkiset työntekijät.

Lausuntoa antaessaan Stonesoftin hallitus on luottanut Tarjouksentekijän Tarjousasiakirjaluonnoksessa antamaan tietoon eikä ole itsenäisesti varmentanut tietoja. Tästä syystä hallituksen arvioon Ostotarjouksen vaikutuksesta Stonesoftin liiketoimintaan tai työntekijöihin on suhtauduttava harkiten.

HALLITUKSEN SUOSITUS

Stonesoftin hallitus on huolellisesti arvioinut Ostotarjousta ja sen ehtoja Ostotarjousasiakirjan luonnoksen, Fairness Opinion -lausunnon ja muun käytettävissä olevan tiedon perusteella.

Stonesoftin hallitus arvioi Tarjouksentekijän Osakkeista tarjoaman hinnan 4,50 euroa olevan osakkeenomistajille kohtuullinen (englanniksi "fair") huomioiden muun ohella Ostotarjoukseen sisältyvän merkittävän preemion tarjoamisen, Stonesoftin suurimpien osakkeenomistajien edellä viitatusen tuen Ostotarjoukselle, Stonesoftin mahdolliset vaihtoehtoiset strategiat ja UBS Limitedin antaman Fairness Opinion -lausunnon. Tämän mukaisesti hallitus katsoo myös, että Optio-oikeuksista tarjottava vastike on yllämainittujen syiden perusteella kohtuullinen.

Yllämainittujen syiden perusteella hallitus suosittelee, että Stonesoftin osakkeenomistajat ja Optio-oikeuksien haltijat hyväksyvät Tarjouksentekijän tekemän Ostotarjouksen.

Riippumaton työryhmä

Huomioiden edellä mainitut eräiden hallituksen jäsenten ja Stonesoftwaren toimitusjohtajan peruuttamattomat ja ehdottomat sitoumukset hyväksyä Ostotarjous, Stonesoftwaren hallitus on nimennyt keskuudestaan riippumattoman työryhmän Ostotarjoukseen liittyvien päätösten tekemistä varten. Riippumattomaan työryhmään kuuluvat puheenjohtajana Harri Koponen sekä jäseninä Jukka Manner ja Satu Yrjänen.

Päätös Ostotarjousta koskevasta suosituksesta sekä muut Ostotarjoukseen liittyvät relevantit Stonesoftwaren päätökset on tehty riippumattoman työryhmän toimesta ja riippumaton työryhmä on valvonut Ostotarjoukseen liittyviä Stonesoftwaren valmistelevia toimia.

Koska Stonesoftwaren hallitus ei olisi ilman edellä mainittuja suurimpia osakkeenomistajia päätösvaltainen, riippumattoman työryhmän päätökset on vahvistettu ja hyväksytty sellaisenaan Stonesoftwaren hallituksessa.

Muuta

Hallituksen kanta lausunnosta on yksimielinen.

Tämä hallituksen lausunto ei ole luonteeltaan sijoitus- tai veroneuvontaa. Hallituksen ei voida edellyttää erityisesti arvioivan yleistä kurssikehitystä tai sijoittamiseen liittyviä riskejä. Stonesoftwaren osakkeenomistajan ja optionhaltijan tulee itsenäisesti päättää Ostotarjouksen hyväksymisestä tai hylkäämisestä ottaen huomioon kaikki Tarjousasiakirjassa esitettävät tiedot, tämä hallituksen lausunto kokonaisuudessaan ja muut Osakkeen arvoon vaikuttavat seikat.

Hallitus perustaa tämän lausuntonsa ja suosituksensa arviointiin asioista ja olosuhteista, joita hallitus on pitänyt olennaisena Ostotarjouksen arvioinnissa, mukaan lukien muttei rajoitettuna tietoihin ja oletuksiin Stonesoftwaren liiketoiminnan ja talouden nykytilasta ja kehityksestä.

Stonesoftwaren hallitus toteaa, että Stonesoftwaren ja McAfeen liiketoimintojen yhdistymiseen liittyy synergiaetujen lisäksi haasteita kummallekin osapuolelle, ja että yhdistymiseen voi, kuten tavallista vastaavankaltaisissa järjestelyissä, sisältyä ennalta tiedostamattomia riskejä.

Stonesoftin hallitus toteaa, että Stonesoftin osakkeenomistajien ja Optio-oikeuksien haltijoiden on syytä huomioida Ostotarjouksen hyväksymättä jättämiseen liittyvät riskit. Ostotarjouksen hyväksymättä jättävän Stonesoftin osakkeenomistajan omistamat Osakkeet voidaan osakeyhtiölaissa säädetyillä edellytyksillä lunastaa osakeyhtiölain mukaisessa vähemmistöosakkeiden lunastusmenettelyssä. Tällaisen lunastusmenettelyn kautta saadun mahdollisen rahavastikkeen arvo voi Stonesoftin osakekurssin kehityksestä riippuen olla myös alempi kuin Ostotarjouksessa maksettavan vastikkeen arvo. Ostotarjouksen hyväksyminen vähentää Stonesoftin osakkeenomistajien lukumäärää ja niiden Stonesoftin osakkeiden lukumäärää, joilla muuten käytäisiin kauppaa julkisella markkinalla. Riippuen Osakkeiden lukumäärästä, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, voi tällä olla kielteinen vaikutus Osakkeen kurssiin ja kurssikehitykseen.

Stonesoft on sitoutunut noudattamaan julkisissa ostotarjouksissa noudatettavista menettelytavoista annettua arvopaperimarkkinalain 11 luvun 28 §:ssä ja 19 luvun 6 §:ssä tarkoitettua suositusta (Helsinki Takeover Code).

Hallituksen taloudellisena neuvonantajana on toiminut UBS Limited ja oikeudellisena neuvonantajana Asianajotoimisto Bird & Bird Oy.

STONESOFT OYJ
HALLITUS

Liite 1: Fairness Opinion -lausunto (alkuperäiskielellä englanniksi)

Lisätietoja antaa:

Hallituksen puheenjohtaja Hannu Turunen, Stonesoft Oyj
puh. 040 758 6615
e-mail: hannu.turunen@stonesoft.com

Jakelu:

NASDAQ OMX Helsinki Oy
www.stonesoft.com

LIITE 1: FAIRNESS OPINION –LAUSUNTO

The Board of Directors
Stonesoft Corporation
Itälahdenkatu 22A
FI-00210 Helsinki
Finland

5th May 2013

Dear Sirs,

We understand that Stonesoft Corporation (the "Company") is subject to a public takeover offer whereby the holders of ordinary shares in the Company will receive a cash payment in the amount of €4.50 per share (the "Consideration") in exchange for their shareholdings in the Company, from McAfee, Inc. (the "Offeror") a subsidiary of Intel Corp. ("Intel"), (the "Transaction") the terms and conditions of which are more fully described in the combination agreement to be dated 6th May 2013 (the "Combination Agreement").

In connection with the Transaction, you have requested UBS Limited ("UBS") to provide you with an opinion (the "Opinion") as to the fairness, from a financial point of view, of the Consideration to be received by the holders of ordinary shares and options in the Company, taken as a whole.

UBS has acted as financial adviser to the Company in connection with the Transaction and will receive a fee for its services, which is contingent upon the consummation of the Transaction.

From time to time, UBS, other members of the UBS Group (which for the purpose of this letter means UBS AG and any subsidiary, branch or affiliate of UBS AG) and their predecessors may have provided investment banking services to the Company, Intel or any of their affiliates un-related to the proposed Transaction and received customary compensation for the rendering of such services. In the ordinary course of business, UBS, UBS AG and their successors and affiliates may trade securities of the Company or Intel for their own accounts or for the accounts of their customers and, accordingly, may at any time hold long or short positions in such securities.

In determining our opinion we have used such customary valuation methodologies as we have deemed necessary or appropriate for the purposes of this Opinion; for example we have:

- (a) reviewed the financial position and operating results of the Company;
- (b) considered equity broker price targets for the Company and historical equity market valuations;
- (c) subjected the Transaction to publicly available comparisons;
- (d) performed an LBO analysis to assess the value to a financial sponsor; and
- (e) used a discounted cash flow analysis.

Our Opinion does not address the relative merits of the Transaction as compared to other business strategies or transactions that might be available with respect to the Company or the underlying business decision of the Company to effect the Transaction. At your direction, we have not been asked to, nor do we, offer any opinion as to the material terms of the Transaction, other than the Consideration (to the extent expressly specified in this letter) under the Combination Agreement, or the form of the Transaction. Our Opinion does not constitute an offer by us, or represent a price at which we would be willing to purchase, sell, enter into, assign, terminate or settle any transaction. The valuation herein is not an indicative price quotation, in particular, it does not necessarily reflect such factors as hedging and transaction costs, credit considerations, market liquidity and bid-ask spreads, all of which could be relevant in establishing an indicative price for the Company's ordinary shares. A valuation estimate for any transaction does not necessarily suggest that a market exists for the transaction. In rendering this Opinion, we have assumed, with your consent, that the Transaction as consummated will not differ in any material respect from that described in the draft Transaction documents we have examined, without any adverse waiver or amendment of any material term or condition thereof, and that the Company and the Offeror will each comply with all material terms of the Transaction documents.

In determining our Opinion, we have, among other things:

- (i) reviewed certain publicly available business and historical financial information relating to the Company;
- (ii) reviewed audited financial statements of the Company;
- (iii) reviewed certain internal financial information and other data relating to the business and financial prospects of the Company, including estimates and financial forecasts prepared by management of the Company, that were provided to us by the Company and not publicly available and that you have directed us to use for the purposes of our analysis;

(iv) conducted discussions with, and relied on statements made by, members of the senior management and Board of the Company concerning the business and financial prospects of the Company, including in particular the assessment of risk pertaining to the execution of management's business plan as shared with us;

(v) reviewed current and historical share prices for the Company and publicly available financial and stock market information with respect to certain other companies in lines of business we believe to be generally comparable to those of the Company;

(vi) compared the financial terms of the Transaction with the publicly available financial terms of certain other transactions which we believe to be generally relevant; and

(vii) conducted such other financial studies, analyses, and investigations, and considered such other information, as we deemed necessary or appropriate.

In connection with our review, at your direction, we have assumed and relied upon, without independent verification, the accuracy and completeness of the information that was publicly available or was furnished to us by or on behalf of the Company, or otherwise reviewed by us for the purposes of this Opinion, and we have not assumed and we do not assume any responsibility or liability for any such information. In addition, at your direction, we have not made any independent valuation or appraisal of the assets or liabilities (contingent or otherwise) of the Company nor have we been furnished with any such evaluation or appraisal.

With respect to the financial forecasts and estimates prepared by the Company as referred to above, we have assumed, at your direction, that they have been reasonably prepared on a basis reflecting the best currently available estimates and judgments of the management of the Company as to the future performance of the Company.

To the extent we have relied on publicly available financial forecasts from various equity research analysts, we have assumed that they have been reasonably prepared based on assumptions reflecting the best currently available estimates and judgments by the analysts as to the expected future results of operations and financial condition of the Company.

We have also assumed that all governmental, regulatory or other consents and approvals necessary for the consummation of the Transaction will be obtained without any material adverse effect on the Company or the Transaction. Our Opinion is necessarily based on

the economic, regulatory, monetary, market and other conditions as in effect on, and the information made available to us as of, the date hereof (or as otherwise specified above in relation to certain information). It should be understood that subsequent developments may affect this Opinion, which we are under no obligation to update, revise or reaffirm.

We accept no responsibility for the accounting or other data and commercial assumptions on which this Opinion is based. Furthermore, our Opinion does not address any legal, regulatory, taxation or accounting matters, as to which we understand that the Company has obtained such advice as it deemed necessary from qualified professionals.

Based on and subject to the foregoing, it is our Opinion, as of the date hereof, that the Consideration to be received by the holders of ordinary shares and options in the Company is fair from a financial point of view.

This letter and the Opinion is provided solely for the benefit of the Board of Directors of the Company, in their capacity as Directors of the Company, in connection with and for the purposes of their consideration of the Transaction. This letter is not on behalf of, and shall not confer rights or remedies upon, may not be relied upon, and does not constitute a recommendation by UBS to, any holder of securities of the Company or any other person other than the Board of Directors of the Company to vote in favour of or take any other action in relation to the Transaction.

This letter may not be used for any other purpose, or reproduced (other than for the Board of Directors, acting in such capacity, and, on a no-reliance basis, its advisers), disseminated or quoted at any time and in any manner without our prior written consent, save that you may provide a copy of this letter upon express requirement of any regulatory or judicial authority having jurisdiction over the Company and save that upon the express requirement of any regulatory or judicial authority having jurisdiction over the Company it may be reproduced in its entirety in any circular sent to the Company's shareholders in connection with the Transaction.

This letter and the Opinion is made without legal liability or responsibility on our part. We accept no responsibility to any person other than the Board of Directors of the Company in relation to the contents of this letter, even if it has been disclosed with our consent.

Yours faithfully
UBS Limited

Eero Ehrnrooth
Managing Director

Jonathan Rowley
Managing Director

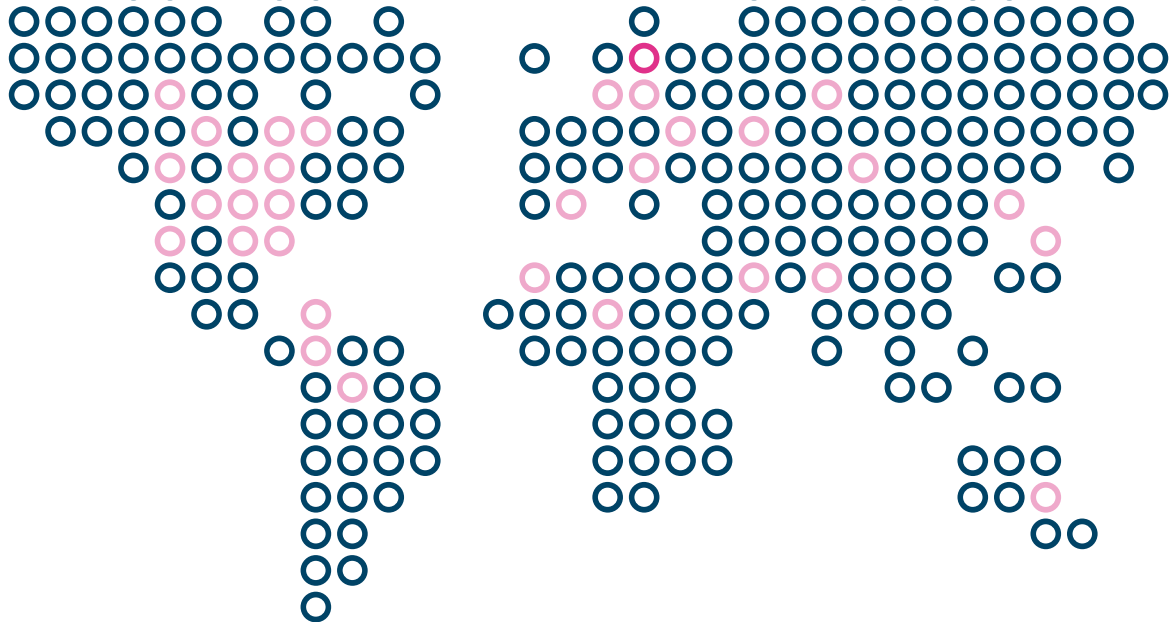
VUOSIKERTOMUS 2012 ● ● ● STONESOFT

Sisällysluettelo

4	Avainluvut
6	Toimitusjohtajan katsaus
8	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
12	Johtoryhmä
14	Hallitus
17	Hallituksen toimintakertomus
24	Stonesoft-konserni – Laaja tuloslaskelma (IFRS)
25	Stonesoft-konserni – Tase (IFRS)
26	Stonesoft-konserni – Rahoituslaskelma (IFRS)
27	Stonesoft-konserni – Oman pääoman muutoslaskelma (IFRS)
28	Stonesoft-konserni – Liitetiedot
50	Stonesoft Oyj – Emoyhtiön tuloslaskelma (FAS)
51	Stonesoft Oyj – Emoyhtiön tase (FAS)
52	Stonesoft Oyj – Emoyhtiön rahoituslaskelma (FAS)
53	Stonesoft Oyj – Emoyhtiön liitetiedot
61	Tilintarkastuskertomus

VUOSIKERTOMUS 2012 ●●●

STONESOFT

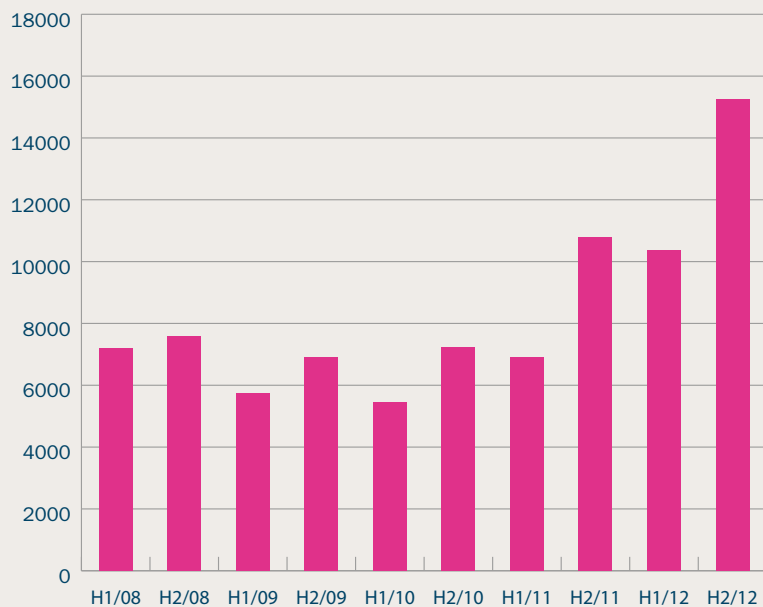


AVAINLUVUT

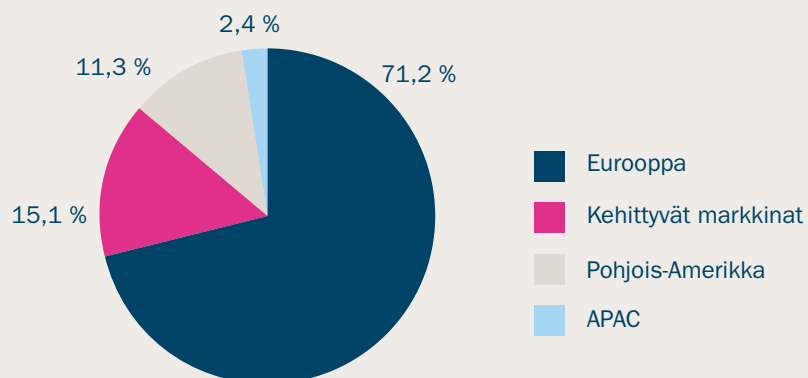
(1 000 euroa)	2012	2011
Liikevaihto	40 127	30 604
Liiketulos	451	-1 137
% liikevaihdosta	1	-4
Tulos ennen veroja	709	-779
% liikevaihdosta	2	-3
Oman pääoman tuotto %	16	-22
Sijoitetun pääoman tuotto %	18	-16
Omavaraisuusaste %	39	40
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing)	-1,48	-1,99
Bruttoinvestoinnit	1 003	581
% liikevaihdosta	2	2
Tutkimus- ja kehitysmenot	7 476	6 131
% liikevaihdosta	19	20
Henkilöstö keskimäärin	237	207
Henkilöstö tilikauden lopussa	251	222
Osakekohtainen tulos	0,01	-0,01
Osakekohtainen oma pääoma	0,07	0,06
Osingot	0,00	0,00
Osakekohtainen osinko	0,00	0,00
Osinko tuloksesta, %	0	0
Osakkeiden osakeantioikaistu lkm, painotettu keskiarvo tilikauden aikana	63 617 591	63 316 427
Osakkeiden osakeantioikaistu lkm tilikauden lopussa	65 052 195	64 328 315

TUOTEMYYNIN KEHITYS 2008–2012

1 000 euroa



LIKEVAIHDON MAANTIETEELLINEN JAKAUMA



TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Myynti jatkoi ennätysten rikkomista

Vuosi 2012 oli käännekohta Stonesoftin historiassa. Saavutimme pitkäaikaisen strategisen tavoitteemme rahoittaa toimintamme liiketoiminnan kassavirralla, siitäkin huolimatta että jatkoimme voimakasta panostamista kasvuun. Teimme koko vuoden osalta positiivisen tuloksen.

Vahvasta kasvusta huolimatta meillä ei ole aikomustakaan hiljentää tahtia, päinvastoin. Vuoden 2013 aikana lisäämme resursseja niin myynti- ja markkinointikoneistoon kuin tuotekehitykseen, laajennamme toimintoja uusille markkinoille sekä haemme aktiivisesti jakelu- ja OEM-kumppanuuksia internet-ratkaisutoimittajista. Nostamme edelleen tuotteidemme kilpailukykyä vertikaalisilla markkinoilla kuten teleoperaattori- ja puolustussektorilla sekä vahvistamme niiden soveltuvuutta kanavakumppani- ja tietoturvapalveluliiketoimintaan (MSSP) ja pilvipalveluiden turvaamiseen.

Ainutlaatuisen Security Engine -tuotekonseptimme kaupallinen menestys osoitti, että markkinoilla on tarve dynaamiselle, tulevaisuuden kehitykseen mukautuvalle tietoturvaratkaisulle – suorituskyvystä tai käytettävyydestä tinkimättä. Lisäksi toimimme markkinoille evaasiotekniikoiden testityökalun Evaderin, jonka avulla organisaatiot pystyvät nyt ensimmäistä kertaa itse testaamaan evaasiantorjuntansa tason, sekä maailman ensimmäisen EPS (Evasion Prevention System)

-tuotteen evaasioiden havainnoimiseen ja niiltä suojautumiseen. Stonesoft on edelleen ainoa tietoturvatuotemittaja maailmassa, joka tarjoaa kattavan suojan kaikkia tunnettuja evaasiotekniikoita vastaan.

Stonesoftin edelläkävijäys sai tunnustusta myös asiakaskuntamme ja yhteistyökumppaneidemme ulkopuolisten tahojen keskuudessa.

Tutkimusyhtiö Gartner sijoitti Stonesoftin visionääriksi sekä uusimmassa Magic Quadrant for Intrusion Prevention Systems (IPS) että

Magic Quadrant for Enterprise Network Firewalls -nelikenttävertailussaan. IPS Magic Quadrant -vertailussa Stonesoft oli ainoa yritys kyseisessä nelikentässä. Lisäksi maailman johtava riippumaton tietoturvan tutkimusorganisaatio NSS Labs on myöntänyt Stonesoftin tuotteille 'suositeltava' -statuksen neljästä viimeisimmästä tuotetestistä, joihin olemme osallistuneet. Stonesoft on ainoa eurooppalainen tietoturvayhtiö, joka on saavuttanut 'suositeltava' -statuksen sekä NSS Labsin seuraavan sukupolven palomuurin, tunkeutumisen havainnointi- ja esto-, että verkkopalomuurilaitteiden ryhmätestissä.

Kohti turvallisempaa kybermaailmaa

Vuonna 2012 kyberturvallisuus nousi otsikoihin ympäri maailmaa. Stonesoftin osaaminen ja asiantuntemus saivat runsaasti tunnustusta ja arvostusta tässä yhteydessä. Kyseessä on kuitenkin strategisen tason ongelma, johon ei ole olemassa helppoja vastauksia toteutustasolla. Kyberturvallisuus tarjoaa Stonesoftille merkittäviä mahdollisuuksia. Kansainvälisesti ainutlaatuisen kyberosaamisemme ansiosta olemme edelläkävijöitä tällä vaativalla alueella, mutta taistelu nopeasti kehittyvää kyberrikollisuutta vastaan vaatii uudenlaisia toimintatapoja, innovaatioita ja yhteistyötä.

Sanotaan, etteivät yritykset ole koskaan niin heikkoja, kun silloin, kun ne tuntevat itsensä vahvoiksi. Haluamme pysyä nöyrinä ja jatkaa taistelua kyberturvallisemman maailman puolesta.

Haluan kiittää työntekijöitämme, asiakkaitamme ja yhteistyökumppaneitamme hyvästä yhteistyöstä. Vuosi 2012 osoitti jälleen kerran, että elämme erittäin helposti haavoittuvassa ympäristössä. Yhteinen työmme ihmishenkien ja organisaatioiden suojelemiseksi kybermaailmassa jatkuu.



Ilkka Hiidenheimo
Toimitusjohtaja
Stonesoft Oyj





Kohti turvallisempaa kybermaailmaa

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

CORPORATE GOVERNANCE STATEMENT

Sivut 8-11 eivät ole osa virallista tilinpäätöstä.

Stonesoft-konsernin emoyhtiö, Stonesoft Oyj, on Suomessa rekisteröity ja Helsingissä kotipaikkaansa pitävä julkinen osakeyhtiö. Stonesoftin hallintoon ja johtamiseen sovelletaan Suomen lakeja, yhtiön yhtiöjärjestyä sekä hallituksen työjärjestyä. Lisäksi Stonesoft noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n, Keskuskauppakamarin ja Elinkeinoelämän keskusliiton listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmiä koskevia suosituksia sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta.

Tämä selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) perustuu lakiin sekä Suomen listayhtiöitä koskevaan hallinnointikoodiin, ja se on laadittu hallinnointikoodin suosituksen 54 ja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n mukaisesti. Tämä selvitys annetaan hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä.

Stonesoft noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n verkkosivuilta (www.cgfinland.fi).

Yhtiökokous

Yhtiökokous käyttää Stonesoftissa ylintä päätösvaltaa. Yhtiökokous päättää muun muassa yhtiöjärjestyksen muuttamisesta, tilinpäätöksen hyväksymisestä, voitonjaosta sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valinnasta ja palkkioista. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua Helsingissä.

Yhtiökokouksen asiakirjat ovat saatavilla yhtiön verkkosivuilta www.stonesoft.com viimeistään 21 päivää ennen yhtiökokousta.

Hallitus

Hallituksen tehtävät ja vastuu

Hallitus huolehtii konsernin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen edellyttämällä tavalla. Hallituksen tehtävänä on päättää yhtiön toiminnan kannalta laajakantoisista asioista, joita ovat muun muassa strategisten suuntaviivojen hyväksyminen, toimintasuunnitelmien vahvistaminen sekä merkittävät investoinnit ja omaisuuden myynnit. Hallitus myös nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän palvelussuhteen ehtoista. Hallituksen tehtävät on kuvattu pääpiirteittäin alla. Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapansa toimintansa kehittämiseksi.

Hallituksen valinta

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiön hallitukseen kolmesta seitsemään (3–7) jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa hänet valitseen yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Tällä hetkellä hallitukseen kuuluu kuusi (6) jäsentä, joista yksi (1) on yhtiön palveluksessa.

Vuoden 2012 yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin seuraavat henkilöt:

- **Hannu Turunen** (s. 1957), koulutus: DI, MBA, päätoimi: pääomasijoittaja, Magnolia Ventures Oy
- **Ilkka Hiidenheimo** (s. 1960), päätoimi: toimitusjohtaja, Stonesoft Oyj
- **Harri Koponen** (s. 1962), koulutus: merkonomi, EMBA, Ph.d. Econ h.c., päätoimi: operatiivinen johtaja, Rovio Entertainment Ltd
- **Jukka Manner** (s. 1972), koulutus: FM, FT, päätoimi: professori, Tietoliikenne- ja tietoverkkotekniikan laitos (Comnet), Aalto-yliopisto
- **Timo Syrjälä** (s. 1958), koulutus: KTM, päätoimi: toimitusjohtaja, Syrjälä & Co Oy
- **Satu Yrjänä** (s. 1967), koulutus: KTM, päätoimi: toimitusjohtaja, SEK Loyal Oy

Lisätietoja hallituksen jäsenistä on yhtiön verkkosivuilla www.stonesoft.com ja sivuilla 14–15.

Riippumattomuus

Hallitus on arvioinut jäsentensä riippumattomuuden 25.4.2012 Corporate Governance -suosituksen ohjeita noudattaen. Suositus edellyttää, että enemmistö hallituksen jäsenistä on yhtiöstä riippumattomia. Lisäksi vähintään kahden (2) tähän enemmistöön kuuluvan hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, joilla tarkoitetaan mm. sellaisia osakkeenomistajia, joilla on vähintään 10 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista tai yhteenlasketusta äänimäärästä.

Riippumattomuus yhtiöstä

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 14 mukaisesti hallitus on arvioinut, että kaikki muut hallituksen jäsenet paitsi Ilkka Hiidenheimo yhtiön toimitusjohtajana ovat riippumattomia yhtiöstä, huomioiden kuitenkin, että Jukka Mannerille, Harri Koposelle ja Satu Yrjäselle on myönnetty yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti yhtiön osakkeita osana hallituksen palkkiota. Näillä myönnettyillä osakkeilla ei kuitenkaan

katsota olevan huomattavaa taloudellista merkitystä edellä mainituille hallituksen jäsenille.

Riippumattomuus merkittävistä osakkeenomistajista

Suosituksen 14 perusteella on todettu, että Ilkka Hiidenheimo (16,3 % yhtiön osakkeista ja äänistä) ja Hannu Turunen (11,2 % yhtiön osakkeista ja äänistä) ovat henkilökohtaisesti merkittäviä osakkeenomistajia ja että muut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen kokoukset sekä työjärjestys

Hallitus kokoontuu säännöllisesti vähintään kahdeksan (8) kertaa vuodessa sekä lisäksi tarpeen mukaan. Hallitus kokoontui 17 kertaa vuonna 2012. Hallituksen jäsenten keskimääräinen läsnäolo prosentti kokouksissa oli 97.

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, josta seuraavassa esitetään pääkohdat.

Hallitus

- käsittelee ja hyväksyy yhtiön strategian ja sen päälinjat sekä hyväksyy vuosittaisen toimintasuunnitelman
- päättää merkittävistä investoinneista, liiketoimintojen ostoista ja myynneistä sekä huomattavista sijoituksista ja rahoitusjärjestelyistä
- valitsee yhtiölle toimitusjohtajan ja hyväksyy johtoryhmän jäsenten valinnan sekä valvoo, että toimitusjohtaja hoitaa yhtiön päivittäistä hallintoa hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti
- päättää toimitusjohtajan palkasta ja palkkioista sekä hyväksyy johtoryhmän jäsenten ja muiden toimitusjohtajalle raportoivien työntekijöiden palkka- ja palkkiotason
- käsittelee ja hyväksyy tilinpäätöksen sekä osavuosisat-saukset
- allekirjoittaa ja esittää tilinpäätöksen sekä tekee voitonjakohetdotuksen varsinaisen yhtiökokouksen hyväksyttäväksi
- myöntää ja peruuttaa yhtiön edustamisoikeuden
- hyväksyy keskeiset liiketoimintaa ohjaavat arvot, politiikat ja ohjeet
- tarvittaessa perustaa ja valitsee jäsenet hallituksen valiokuntiin
- arvioi hallituksen jäsenten riippumattomuuden
- arvioi vuosittain oman toimintansa
- vastaa muista hallitukselle osakeyhtiölaissa tai muualla säädettyistä tehtävistä.

Hallituksen seuraavan vuoden kokousaikataulu vahvistetaan edellisen vuoden loppuun mennessä. Mikäli hallituksen päättäväksi tulee asia, jota ei voida kiireellisyys vuoksi käsitellä seuraavassa sovitussa kokouksessa, järjestetään ylimääräinen hallituksen kokous. Hallituksen kokouksen kutsuu koolle puheenjohtaja tai puheenjohtajan ollessa estyneenä varapuheenjohtaja. Puheenjohtaja johtaa kokousta. Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on läsnä.

Hallituksen kokouksista pidetään pöytäkirjaa, jonka laatii hallituksen sihteeri. Pöytäkirjan allekirjoittavat hallituksen puheenjohtaja, sihteeri ja hallituksen valitsema pöytäkirjantarkastaja.

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallituksen jäsenet saavat yhtiön taloudellisen tilanteen ja yhtiön liiketoiminnan kehityksen arvioimiseen tarvittavat tiedot.

Toimitusjohtaja vastaa myös siitä, että hallitus saa sovitut raportit yhtiön myynnin, tuloksen ja vakavaraisuuden kehityksestä sekä yhtiön toiminnasta ja tärkeimmistä tapahtumista, riita-asioista, tärkeiden sopimusten purkautumisesta, uusista merkittävistä vastuista taikka merkittävien asiakkaiden maksukyvyttömyydestä. Tarvittaessa toimitusjohtaja raportoi hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille myös kokousten välillä.

Hallituksen jäsen, toimitusjohtaja tai yhtiön työntekijä ei saa osallistua sellaisen asian käsittelyyn, joka koskee hänen tai hänen läheisensä ja yhtiön välistä asiaa, tai yhtiön ja kolmannen osapuolen välistä sopimusta tai muuta oikeustointia, josta hänelle tai hänen läheiselleen on odotettavissa olennaista etua, joka saattaa olla ristiriidassa yhtiön edun kanssa. Estynyt hallituksen jäsen, toimitusjohtaja tai yhtiön työntekijä ei saa osallistua asian käsittelyyn tai päätöksentekoon, mutta häntä voidaan kuulla asian selvittämiseksi.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksella on tarkastusvaliokunta, johon valitaan 3–5 jäsentä vuodeksi kerrallaan. Jäsenillä tulee olla tarkastusvaliokunnan tehtävien edellyttämä pätevyys. Tarkastusvaliokunnan tehtävä on valmistella ja avustaa hallitusta yhtiön taloudellista raportointia koskevissa asioissa sekä varmistaa, että yhtiöllä on sen kokoon nähden riittävä sisäistä tarkastusta koskeva seurantalajärjestelmä. Tämän lisäksi tarkastusvaliokunnan tehtävä on avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiön kirjanpito sekä varainhallinta on järjestetty luotettavalla tavalla ja että yhtiön toiminnassa muutoinkin noudatetaan lakeja ja säännöksiä. Erityisesti tarkastusvaliokunnan tehtävänä on

- seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- seurata yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annettavaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seurata tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen lakisäateistä tilintarkastusta
- arvioida lakisäateisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus
- seurata ja valvoa yhtiön taloudellista tilannetta ja sen kehitystä
- arvioida ja käsitellä lakien ja määräysten noudattamista yhtiössä
- hoitaa yhteydenpito tilintarkastajaan ja käydä läpi tilintarkastajan tarkastusvaliokunnalle laatimat raportit.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu kolme (3) jäsentä: Harri Koponen (puheenjohtaja), Timo Syrjälä ja Hannu Turunen. Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2012 aikana neljä (4) kertaa. Jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

Hallituksen jäsenille maksetut korvaukset

Varsinainen yhtiökokous vahvisti huhtikuussa 2012 hallituksen jäsenten palkkiot siten, että puheenjohtajan korvaus on 60 000 euroa vuodessa ja jäsenen korvaus on 30 000 euroa vuodessa. Vuosipalkkiot maksetaan siten, että niille hallituksen jäsenille, joiden välitön tai välillinen osakkeenomistus on alle 100 000 Stonesoft Oyj:n osaketta, hankitaan 50 %:lla vuosipalkkion brutto-osuudesta Stonesoft Oyj:n osakkeita.

Lisäksi päätettiin maksaa palkkioita hallituksen valiokuntien työskentelystä valiokunnan puheenjohtajalle 4 000 euroa vuodessa ja kullekin valiokunnan jäsenelle 2 000 euroa vuodessa. Valiokuntapalkkiot maksetaan kokonaisuudessaan rahana.

Hallituksen ja valiokuntien kokouksiin osallistumisesta ei makseta erillisiä kokouspalkkioita.

Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajan nimittää ja erottaa hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa konsernin päivittäistä hallintoa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja ei saa ryhtyä yhtiön toiminnan laatu ja laajuus huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin muutoin kuin hallituksen suostumuksella. Toimitusjohtaja avustaa konsernin johtoryhmä.

Stonesoftin toimitusjohtajana on toiminut elokuusta 2004 lähtien yrityksen perustaja ja suurin osakkeenomistaja (16,3 % osakkeista ja äänistä) Ilkka Hiidenheimo.

Toimitusjohtajan kompensaatio

Toimitusjohtaja Ilkka Hiidenheimo ei ole ottanut vastaan palkkaa tehtävistään vuoden 2012 aikana. Toimitusjohtajalle ei ole määritetty erityistä eläkeikää. Toimitusjohtajan eläke on sama työeläke (TYEL) kuin kaikilla Stonesoftin työntekijöillä. Toimitusjohtajan sopimuksessa on määritetty kuuden (6) kuukauden irtisanomisaika. Irtisanomiskompensatioksi on määritetty kuuden (6) kuukauden palkkaa vastaava korvaus. Sopimuksessa on lisäksi kuuden (6) kuukauden palkkaa vastaava lisäkorvaus, mikäli yhtiö irtisanoo sopimuksen ilman toimitusjohtajan sopimusrikkomusta.

Toimitusjohtajalle on myönnetty optio-oikeuksia, yhteensä 70 000 kappaletta optio-ohjelmasta 2008 ja 140 000 kappaletta optio-ohjelmasta 2012.

Johtoryhmä

Stonesoftin liiketoiminnan operatiivisesta johtamisesta vastaa toimitusjohtaja johtoryhmän avulla. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti ja kokouksissa käsitellyt asiat ja tehdyt päätökset kirjataan pöytäkirjaan.

Johtoryhmän tehtäviin kuuluvat

- liiketoiminnan ohjaus ja tulosseuranta maailmanlaajuisesti
- strategian vuosittainen suunnittelu ja toteutus
- konsernin liiketoiminnan kannalta merkittävien toiminnan muutossuunnitelmien valmistelu ja käsittely
- konsernissa noudatettavien menettelytapojen ohjeistaminen ja valvonta maailmanlaajuisesti.

Johtoryhmän muodostivat 31.12.2012 seuraavat henkilöt:

- Ilkka Hiidenheimo, toimitusjohtaja
- Kim Fagnäs, myyntijohtaja, kehittyvät markkinat ja APAC
- Mika Jalava, teknologiajohtaja
- Juha Kivikoski, operatiivinen johtaja
- Mikael Nyberg, talousjohtaja
- Ari Vääntinen, markkinointijohtaja
- Mika Yletyinen, johtaja, Eurooppa ja globaalit kumppanuudet

Lisätietoja johtoryhmän jäsenistä on yhtiön verkkosivuilla www.stonesoft.com ja sivuilla 12–13.

Riskienhallinta, sisäinen valvonta ja tarkastus

Ylin vastuu kirjanpidosta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu yhtiön hallitukselle. Tarkastusvaliokunta valmistelee ja avustaa hallitusta taloudelliseen raportointiin liittyvissä asioissa sekä varmistaa, että yhtiöllä on sen kokoon nähden riittävä sisäistä tarkastusta koskeva seurantajärjestelmä. Tarkastusvaliokunnan tehtävä on myös avustaa yhtiön hallitusta sen varmistamisessa, että yhtiön kirjanpito sekä varainhallinta on järjestetty luotettavalla tavalla ja että yhtiön toiminnassa muutoinkin noudatetaan lakeja sekä säännöksiä.

Hallitus vastaa viime kädessä myös Stonesoftin riskienhallinnasta ja sisäisestä valvonnasta ja toimitusjohtaja huolehtii riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan käytännön järjestämisestä ja toimivuuden seurannasta. Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan koordinoinnista vastaa talousjohtaja, joka raportoi säännöllisesti toimitusjohtajalle ja tarkastusvaliokunnalle. Riskienhallintaprosessin tukena on konsernin johtoryhmä, joka seuraa ja käsittelee kokouksissaan riskejä ja selvittää toimenpiteitä riskien hallitsemiseksi.

Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että

- (i) yhtiön toiminta on tehokasta ja tarkoituksenmukaista,
- (ii) taloudellinen tieto on luotettavaa ja
- (iii) viranomaissäännöksiä ja sisäisiä toimintaperiaatteita noudatetaan.

Yhtiön riskienhallinnan koordinoijana talousjohtaja laatii yhtiön riskienhallintaperiaatteet, kehittää riskienhallintatyökaluja sekä vastaa maailmanlaajuisista vakuutusohjelmista. Liiketoimintayksiköiden on noudatettava yhtiön riskienhallintaohjeita ja proaktiivisesti osallistuttava niiden kehittämiseen. Riskienhallinnan toiminnot keskittyvät

- (i) operatiivisten riskien arviointiin ja hallintaan,
- (ii) taloudellisten riskien hallintaan sekä
- (iii) liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon ja infrastruktuurin hallintaan ja turvaamiseen.

Operatiiviset riskit

Yhtiö asettaa vuosittain taloudelliset tavoitteet budjetoinnin yhteydessä ja seuraa niiden toteutumista kuukausittain. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavien raportointi- ja ennustejärjestelmien avulla, joita yhtiö pyrkii jatkuvasti kehittämään. Tuotemyynti ja siihen liittyvät palvelut toteutetaan pääosin maailmanlaajuisen jakelukanavan kaut-

ta käyttäen Stonesoftin standardisopimuksia. Yhtiö ylläpitää myynnille puskurivarastoa varmistaakseen nopeat toimitukset sekä kyetäkseen vastaamaan yllättäviin kysyntäpiikkeihin. Myyntiä tukee yhtiön lakiasianosasto, joka pyrkii vähentämään maailmanlaajuiseen liiketoimintaan liittyviä riskejä kehittämällä ja hallinnoimalla yhtiön sopimuksia. Omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvahinkoriskit suojataan vakuutuksin.

Taloudelliset riskit

Stonesoft ei normaalisti tarjoa rahoitusta asiakkailleen, lukuun ottamatta yleisesti hyväksyttyjä maksuehtoja. Euron lisäksi merkittävin laskutusvaluutta on Yhdysvaltain dollari. Yhtiön kulut ovat pääosin euroissa. Valuuttakurssimuutokset saattavat vaikuttaa yhtiön taloudelliseen tulokseen. Yhtiö toimii tarvittaessa valuuttakurssimuutosten aiheuttamien riskien vähentämiseksi.

Stonesoftin kassanhallinnan tehtävänä on hallita yhtiön rahoitukseen liittyviä riskejä hallituksen hyväksymää rahoituspolitiikka noudattaen. Rahoituspolitiikan päätavoitteina on

- (i) turvata yhtiön lyhyen aikavälin likviditeetti,
- (ii) taata yhtiön tehokas kassavirran hallinta sekä
- (iii) noudattaa konservatiivista ja läpinäkyvää kassavarojen sijoituspolitiikkaa, jonka tavoitteena on turvata sijoituksille kilpailukykyinen tuotto valitulla riskitasolla.

Yhtiön kassavarat on sijoitettu korkoinstrumentteihin. Yhtiön tuotot ja kustannukset ovat jatkuvassa seurannassa.

Liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon ja infrastruktuurin hallinta ja turvaaminen

Stonesoft hallinnoi ja turvaa liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon tarkoilla sisäisillä toimintaohjeilla ja prosesseilla. Yhtiö ylläpitää ja kehittää jatkuvasti tietoverkkoinfrastruktuuriaan ja käyttää aktiivisesti omia tuotteitaan oman tietojärjestelmäinfrastruktuurinsa suojaamisessa. Yhtiöllä on varajärjestelmät liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi myös poikkeustilanteissa.

Sisäinen tarkastus

Yhtiön pienen koon ja liiketoiminnan laajuuden vuoksi Stonesoftilla ei ole sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Tilintarkastusyhteisön osavuosikatsausten yhteydessä tekemillä jatkuvilla tarkastuksilla sekä tarkastusvaliokunnan säännöllisissä kokouksissa pyritään osaltaan myös riskienhallinta-, valvonta- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja jatkuvaan kehittämiseen.

Konsernin rakenne ja taloushallinto on pyritty rakentamaan väärinkäytöksiä ennaltaehkäiseväksi muun muassa selkeillä sisäisillä ohjeistuksilla ja valtuuksien määrittelyllä. Lisäksi kaikki kauppa tehdään emoyhtiön nimissä, jolloin tytäryhtiöiden sekä myyntikonttoreiden maksuliikenne kattaa yleensä vain palkat ja muita paikallisia kuluja.

Tilintarkastajat

Lakisääteisen tilintarkastuksen tehtävänä on tarkastaa tilinpäätös ja sen antamat tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudelli-

sesta asemasta kullakin tilikaudella, ja että tilinpäätös on tehty noudattaen Suomessa yleisesti hyväksyttyjä periaatteita. Tilintarkastuksessa tarkastetaan lisäksi, että yhtiön sisäinen valvonta toimii ja tukee yhtiön toimintaa.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee yhden tilintarkastusyhteisön toimimaan yhtiön tilintarkastajana. Tilintarkastajan on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi alkaa tilintarkastajan valitsemien yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun. Lisäksi hallituksen työjärjestyksen mukaan

- (i) hallitus käsittelee tilintarkastuskertomusta ensimmäisen vuosineljänneksen aikana
- (ii) yhden yhtiön tilintarkastajan tulee olla läsnä kokouksessa, kun tilintarkastuskertomusta käsitellään. Hallitus arvioi tilintarkastajan toimintaa vuosittain. Ennen yhtiökokousta hallitus keskustelee tarkastusvaliokunnan ehdotuksen pohjalta, ketä ehdotetaan tilintarkastajaksi seuraavalle tilikaudelle.

Stonesoftin tilintarkastajana toimii Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Bengt Nyholm. Vuonna 2012 Stonesoft-konsernin tilintarkastajien palkkiot olivat 133 083,46 euroa. Lisäksi tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 26 549,67 euroa, veropalveluista 14 230,48 euroa sekä todistuksista ja lausunnoista 6 476,40 euroa.

Sisäpiiri

Stonesoft-konsernissa noudatetaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta, jota täydentävät yhtiön omat sisäpiirimääräykset.

Stonesoft Oyj:n julkisia pysyviä sisäpiiriläisiä ovat arvopaperimarkkinalain mukaisesti asemansa perusteella hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat. Stonesoftin omilla sisäpiirimääräyksillä julkiseen pysyvään sisäpiiriin on määritelty kuuluvaksi lakisääteisten sisäpiiriläisten lisäksi konsernin johtoryhmän jäsenet. Yrityskohtaiseen pysyvään sisäpiirirekisteriin kuuluvat maajohtajat, lakimiehet, kontrollerit, tuotepäälliköt, markkinointi- ja viestintäpäälliköt, pääkirjanpitäjä, laskuspäällikkö ja tilauspäällikkö sekä ne henkilöt, joilla on asemansa perusteella maailmanlaajuiset oikeudet yhtiön käytössä olevaan myynnin ohjaus- ja seurantarjestelmään.

Yhtiön omissa sisäpiirimääräyksissä on muun muassa määritetty kaupankäynnistä yhtiön arvopapereilla siten, että pysyvän sisäpiiriläisen tulee ajoittaa kaupankäyntinsä niin, että kaupaa saa käydä ainoastaan neljän (4) viikon aikana yhtiön tilinpäätöstiedotteen tai osavuosikatsauksen julkistamisen jälkeen (ns. avoin ikkuna). Lisäksi hallitus on antanut kaikkia Stonesoft Oyj:n työntekijöitä koskevan suosituksen, jonka mukaan

- (i) Stonesoftin osakkeita ja/tai muita arvopapereita tulisi hankkia ainoastaan pitkäaikaisena sijoituksena ja
- (ii) Stonesoftin osakkeiden ja muiden arvopapereiden hankinnat ja myynnit tulisi ajoittaa sellaisiin ajankohtiin, jolloin markkinoilla on mahdollisimman täsmällinen tieto yhtiön arvopaperin arvoon vaikuttavista tekijöistä (esimerkiksi tulostietojen julkistamisen jälkeen).

JOHTORYHMÄ



ILKKA HIIDENHEIMO

Toimitusjohtaja

Syntymävuosi: 1960
Johtoryhmän jäsen vuodesta
1990 lähtien
Koulutus: Opintoja Teknillisessä korkeakoulussa

Keskeinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, toimitusjohtaja 2004–
- Stonesoft Oyj, teknologiajohtaja 1990–2004
- Oracle Finland, konsultti 1989–1990
- Tekla Oy, järjestelmäsuunnittelija ja tuotepäällikkö 1985–1989

Keskeisimmät luottamustehtävät:

- Tietotalo Infocenter Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Teos, hallituksen jäsen
- Hiidenkivi Investment, hallituksen jäsen
- Envault Corporation, hallituksen jäsen

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 10 417 400 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 70 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 140 000 kpl optio-ohjelmasta 2012



JUHA KIVIKOSKI

Operatiivinen johtaja

Syntymävuosi: 1970
Johtoryhmän jäsen vuodesta
2009 lähtien
Koulutus: VTM
Vastuualue: Myynti ja markkinointi

Keskeinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, operatiivinen johtaja, 2009–
- Siemens Enterprise Communications Ltd, toimitusjohtaja 2008–2009
- Stonesoft Oyj, myyntijohtaja, Eurooppa ja kumppanisuhteet 2006–2008, markkinointijohtaja 2004–2006

- Cisco Systems Finland, myynnin ja markkinoinnin johtotehtäviä, johtoryhmän jäsen Suomessa ja Baltian maissa
- Tech Data/Computer 2000, tuotemarkkinointijohtaja

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 0 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 250 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 90 000 kpl optio-ohjelmasta 2012



MIKA JALAVA

Teknologiajohtaja

Syntymävuosi: 1968
Johtoryhmän jäsen vuodesta
2008 lähtien
Koulutus: DI
Vastuualue: Tuotekehitys, tuote- ja tietohallinto sekä tekninen tuki

Keskeinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, useita tehtäviä 1997–
- Teknillisen korkeakoulun vesitalouslaboratorio
- Rakentanut useiden oppilaitosten tietoverkkoja ja Internet-yhteyksiä

sekä toiminut atk-suunnittelijana ja tietotekniikan kurssien opettajana Porvoon Kauppaoppilaitoksessa

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 1 200 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 80 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 60 000 kpl optio-ohjelmasta 2012



MIKAEL NYBERG

Talousjohtaja

Syntymävuosi: 1960
Johtoryhmän jäsen vuodesta
2004 lähtien
Koulutus: KTM, DI
Vastuualue: Talous- ja tilaushallinto

Keskeinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, talousjohtaja 2004–
- Tech Data International Sveitsi, Managing Director 2001–2003
- Tech Data Finland, talousjohtaja ja toimitusjohtaja 1997–2001

- Esso-konserni, useita tehtäviä 1985–1997

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 100 000 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 0 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 60 000 kpl optio-ohjelmasta 2012



KIM FAGERNÄS

Myyntijohtaja, Kehittyvät markkinat ja APAC

Syntymävuosi: 1954
Johtoryhmän jäsen vuodesta
2006 lähtien
Koulutus: MKT
Vastuualue: Myynti, kehittyvät markkinat ja APAC

Keskeinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, myyntijohtaja 2004–
- Teleste Broadband Cable Access, myyntijohtaja 1997–2004

- Teleste Access, pohjoismaiden myyntijohtaja 1995–1997
- Teleste Oyj, myynnin johtotehtävissä 1989–1995

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 0 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 150 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 60 000 kpl optio-ohjelmasta 2012



ARI VÄÄNTINEN

Markkinointijohtaja

Syntymävuosi: 1969
Johtoryhmän jäsen vuodesta
2010 lähtien
Koulutus: KTM, Markkinointi
Vastuualue: Markkinointi

Keskeinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, markkinointijohtaja, 2010–
- Talent Partners Oy, liikkeenjohdon konsultti 2007–2010

- Nokia Oyj, markkinointipäällikkö 2004–2007
- IDO, Sanitec Group, markkinointipäällikkö 1997–2004

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 0 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 0 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 60 000 kpl optio-ohjelmasta 2012



MIKA YLETYINEN

Johtaja, Eurooppa ja globaalit kumppanuudet

Syntymävuosi: 1967
Johtoryhmän jäsen vuodesta
2012 lähtien
Koulutus: Tietotekniikan tekniikko
Vastuualue: Myynti, Eurooppa ja globaalit kumppanuudet

Keskeinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, johtaja, Eurooppa ja globaalit kumppanuudet, 2012–
- Tieto Oyj, johtaja, globaalit strategiset asiakkuudet 2009–2012
- Tieto Oyj, johtaja, Connected Devices -myynti 2009–2012

- Nokia Siemens Networks, useita eri tehtäviä 2007–2008
- Nokia Networks, useita eri tehtäviä Suomessa ja ulkomailla 1992–2006

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 50 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 50 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 60 000 kpl optio-ohjelmasta 2012

HALLITUS



HANNU TURUNEN

Hallituksen puheenjohtaja,
Stonesoft Oyj

Syntynyt: 1957

Hallituksen puheenjohtaja vuosina 2000–2002 ja 2011–, hallituksen jäsen vuosina 1992–1999 ja 2007–2011

Koulutus: DI, MBA

Päätehtävä: Pääomasijoittaja, Magnolia Ventures Oy

Oleellinen työkokemus:

- Magnolia Ventures Oy, pääomasijoittaja 2001–
- Stonesoft Oyj, pääjohtaja 2000–2001
- Stonesoft Oyj, toimitusjohtaja 1992–2000

- Oracle Finland Oy, myyntijohtaja 1988–1992

Luottamustehtävät:

- BLStream Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Men&Mice, hallituksen jäsen
- Technotree Oyj, hallituksen jäsen
- Sumoing, hallituksen jäsen
- Hallitusammattilaiset ry, jäsen

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 7 150 000 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvaltaoikeuksien kautta
- Optio-oikeudet: 0 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 0 kpl optio-ohjelmasta 2012



ILKKA HIIDENHEIMO

Hallituksen jäsen,
Stonesoft Oyj

Syntynyt: 1960

Stonesoftin perustaja ja hallituksen puheenjohtaja 1990–1998, hallituksen jäsen vuodesta 1990 lähtien

Koulutus: opintoja Teknillisessä korkeakoulussa

Päätehtävä: Toimitusjohtaja, Stonesoft Oyj

Oleellinen työkokemus:

- Stonesoft Oyj, teknologiajohtaja 1990–2004
- Oracle Finland Oy, konsultti 1989–1990
- Tekla Oy, järjestelmäsuunnittelija ja tuotepäällikkö 1985–1989

Luottamustehtävät:

- Tietotalo Infocenter Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Teos, hallituksen jäsen
- Hiidenkivi Investment, hallituksen jäsen
- Envault Corporation, hallituksen jäsen

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 10 417 400 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvaltaoikeuksien kautta
- Optio-oikeudet: 70 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 140 000 kpl optio-ohjelmasta 2012



JUKKA MANNER

Hallituksen jäsen,
Stonesoft Oyj

Syntynyt: 1972

Hallituksen jäsen vuodesta 2010 lähtien

Koulutus: FM, FT

Päätehtävä: Professori, Tietoliikenne- ja tietoverkkotekniikan laitos (Comnet), Aalto-yliopisto

Oleellinen työkokemus:

- Aalto-yliopisto, professori, tietoverkkotekniikka 2008–
- TKK, professori (ma), tietotekniikka 2006–2007
- Helsingin yliopisto, dosentti, tietojenkäsittelytiede 2005–
- Helsingin yliopisto, yliopistonlehtori, tietojenkäsittelytiede 2004–2007
- Helsingin yliopisto, tutkija, tietojenkäsittelytiede 1998–2004

Luottamustehtävät:

- Internet Engineering Task Force, työryhmän puheenjohtaja 2008–
- Tivit Oy, Tulevaisuuden Internet -tutkimusohjelma, akateeminen koordinaattori ja johtoryhmän jäsen 2008–
- Kullo Golf, kapteeni ja johtoryhmän jäsen 2004

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 35 000 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvaltaoikeuksien kautta
- Optio-oikeudet: 15 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 0 kpl optio-ohjelmasta 2012

TIMO SYRJÄLÄ

Hallituksen jäsen,
Stonesoft Oyj

Syntynyt: 1958

Hallituksen jäsen vuodesta 2008
lähtien

Koulutus: KTM

Päätehtävä: Toimitusjohtaja, Syrjälä &
Co Oy

Olennainen työkokemus:

- Head Asset Management Oy, partner
- Aros Securities Oy, pörssianalyttikko
- ABB Treasury Center Oy, liikkeenjohdon konsultti
- Kouri Capital Oy, apulaisjohtaja
- Bensow Oy, pörssimeklari

- Lohja Elektronikka, markkinointipäällikkö

Luottamustehtävät:

- Orbis Oy, hallituksen jäsen
- Silvergreen Oy Ltd, hallituksen jäsen

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 876 217 kpl suorana omistuksena ja 3 761 900 kpl määräysvalta-yhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 18 750 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 0 kpl optio-ohjelmasta 2012

HARRI KOPONEN

Hallituksen jäsen,
Stonesoft Oyj

Syntynyt: 1962

Hallituksen jäsen vuodesta 2011
lähtien

Koulutus: Merkonomi, EMBA, Phd.
Econ h.c.

Päätehtävä: Operatiivinen johtaja,
Rovio Entertainment Ltd

Olennainen työkokemus:

- Tele2, konsernijohtaja 2008–2010
- Wataniya Telecom Kuwait, General Manager ja CEO 2004–2008
- TeliaSonera, varatoimitusjohtaja 2002–2004
- Sonera Oyj, toimitusjohtaja 2001–2003
- Sony Ericsson/Ericsson kuluttajatuotteet Amerikka, toimitusjohtaja 2000–2001
- Ericsson, toimitusjohtaja Vodafone/Airtouch yksikkö 1998–2000
- LM Ericsson Ab, myyntijohtaja sekä

useita muita johtotehtäviä 1994–1998

- Hewlett-Packard, myyntipäällikkö sekä useita muita päällikkötehtäviä 1989–1994
- Oy Shell Ab, toimistopäällikkö 1985–1989

Luottamustehtävät:

- Tecnotree Oyj, hallituksen puheenjohtaja
- AinaCom Oy, hallituksen jäsen
- Oy Osaka Ltd., hallituksen puheenjohtaja

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 11 070 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvaltayhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 15 000 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 0 kpl optio-ohjelmasta 2012



SATU YRJÄNEN

Hallituksen jäsen,
Stonesoft Oyj

Syntynyt: 1967

Hallituksen jäsen vuodesta 2012
lähtien

Koulutus: KTM, Markkinointi

Päätehtävä: Toimitusjohtaja, SEK
Loyal Oy

Olennainen työkokemus:

- Microsoft Oy, markkinointiviestintäjohtaja 2009–2011
- Microsoft Oy, viestintäjohtaja 2006–2008
- Euro RSCG/BNL, viestintäkonsultti 2004–2005
- Microsoft Oy, markkinointipäällikkö 2001–2004
- 24/7 Media, myyntijohtaja, 1999–2001

- Erilaisia myynti- ja markkinointitehtäviä 1989–1999

Luottamustehtävät:

- MARK – Suomen Markkinointiliitto ry, hallituksen puheenjohtaja 2011–
- MARK – Suomen Markkinointiliitto ry, hallituksen jäsen 2010

Osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet:

- Osakkeet: 26 070 kpl suorana omistuksena ja 0 kpl määräysvaltayhteisöjen kautta
- Optio-oikeudet: 0 kpl optio-ohjelmasta 2008 ja 0 kpl optio-ohjelmasta 2012



HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS

TILIKAUDEN YHTEENVETO

Edellisen vuoden vastaavan jakson vertailukelpoiset luvut ovat suluissa.

- Liikevaihto 40,1 (30,6) MEUR, kasvua 31 %
- Tuotemyynti 25,6 (17,7) MEUR, kasvua 45 %
- Liiketulos 0,5 (-1,1) MEUR
- Liiketulos prosentteina liikevaihdosta 1 (-4) %
- Tulos/osake 0,01 (-0,01) euroa
- Operatiivinen kassavirta -0,5 (-0,3) MEUR
- Likvidit varat kauden lopussa 7,2 (7,7) MEUR

Raportointi on kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukainen. Tunnuslukujen laskentakaavat on esitetty konsernitalinpäätöksen liitetietojen kohdassa 30. Viiden vuoden luku-
sarjat, Tunnuslukujen laskentaperiaatteet.

Liikevaihto

Konsernin liikevaihto oli 40,1 (30,6) MEUR. Kasvua edellisvuoteen verrattuna oli 9,5 MEUR eli 31 %. Liiketulos (EBIT) oli 0,5 (-1,1) MEUR.

Tuotemyynti oli 25,6 (17,7) MEUR. Kasvua edellisvuoteen verrattuna oli 45 %.

Maantieteellisten alueiden liikevaihto jakaantui seuraavasti: Eurooppa 71 (69) %, Kehittyvät markkinat (Pohjois-Afrikka, Lähi-itä ja Lätinalainen Amerikka) 15 (13) %, Pohjois-Amerikka 11 (15) % ja APAC (Aasian ja Tyynenmeren alue) 2 (3) %.

Tuloskehitys

Stonesoftin liiketulos (EBIT) oli 0,5 (-1,1) MEUR, eli 1,6 MEUR parempi kuin edellisenä vuonna. Liiketulos prosentteina liikevaihdosta oli 1 (-4) %. Tilikauden tulos verojen jälkeen oli 0,7 (-0,9) MEUR. Osakekohtainen tulos oli 0,01 (-0,01) euroa. Osakekohtainen oma pääoma oli 0,07 (0,06) euroa. Osakekohtainen osinko oli 0 (0) euroa.

Yhtiön liikevaihto- ja tuloskehitys vastaavat yhtiön tilikauden 2012 aikana ilmoittamia tulevaisuudennäkymiä ja tavoitteita.

Rahoitus ja investoinnit

Stonesoftin taseen loppusumma tilikauden lopussa oli 27,0 (21,2) MEUR. Omavaraisuusaste oli 39 (40) % ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) oli -1,48 (-1,99).

Tilikauden vertailukelpoinen kassavirta oli -0,5 (-0,3) MEUR. Konsernilla ei ole korollista velkaa. Likvidit varat olivat tilikauden lopussa 7,2 (7,7) MEUR.

Konsernilla on tilinpäätöksessä 2012 verotuksessa kertynyttä väliaikaista eroa, joka koostuu tappioista 44,5 MEUR (69,6) ja konsernin sisäisestä, verotuksessa vähennyskelpoisesta liikearvosta 18,6 MEUR (0) sekä verotuksessa lykätyistä poistoista 25,9 MEUR vuonna 2012 (19,3). Kertyneestä verotettavasta tappiosta 14,6 MEUR vanhenee vuonna 2013 ja loput vuosina 2014–2017. IAS 12.34-35:n mukaisesti konserni ei ole kirjannut verosaatavia. Yhtiön edun mukaista on pyrkiä hyödyntämään verotettavat tappiot.

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 1,0 (0,6) MEUR.

Liiketoiminnan kehitys ja strategia

Marraskuussa 2012 Stonesoft julkaisi yhtiön päivitetyn strategian ja tavoitteet vuosille 2013–2014. Strategia perustuu vahvaan kasvuun nopeasti kasvavilla tietoturvamarkkinoilla ja jakautuu kyberturvallisuus-, asiakas-, tuote-, kanava- ja markkinointistrategioihin, jotka tukevat kukin kasvua omalta osaltaan. Raportointikauden jälkeen yhtiö julkaisi tarkennuksia päivitettyyn strategiaansa.

Yhtiön budjetoitu liikevaihto vuodelle 2013 on 60 MEUR ja strategiassa määritelty vuoden 2014 liikevaihtotavoite on noin 90 MEUR. Tätä tukemaan yhtiö avaa vuoden 2013 aikana uusia markkinoita ja kehittää aktiivisesti kumppaniliiketoimintaa.

LIIKETOIMINNAN TÄRKEIMMÄT TAPAHTUMAT VUONNA 2012

Tammikuussa Stonesoftin palomuuriratkaisu sai ensimmäisenä ei-ranskalaisena toimittajana Ranskan tietoturaviranomaisen ANSSI:n (Agence Nationale de la Sécurité des Systèmes d'Information) CSPN-tietoturvasertifikaatin (Certification de Sécurité de Premier Niveau).

Tammikuussa Stonesoftin hallitus päätti uudesta optio-ohjelmasta.

Tammikuussa Stonesoft esitteli uuden Stonesoft™ IPS-1302 -tunkeutumisen havainnointi- ja estolaitteen, joka suojaa datakeskuksia ja nykyaikaisia yritysverkkoympäristöjä. Laite on suunniteltu verkko- ja salatun liikenteen tarkkailuun. Se tarjoaa tehokkaan suojan kehittyneitä evaasiotekniikoita (Advanced Evasion Techniques) vastaan ilman, että organisaatio joutuu tinkimään verkkoliikenteen nopeudesta tai toimivuudesta.

Helmikuussa Stonesoft ilmoitti, että sen palomuurituoteperheelle oli myönnetty kansainvälinen tietoturvatuotteiden Common Criteria Evaluation Assurance Level 4 (EAL4+) -sertifiointi.

Helmikuussa Stonesoft ilmoitti, että se on valittu toimittajaksi erittäin merkittävän julkishallinnon projektin verkon tietoturvaosuuteen. Yhtiö on tässä vaiheessa arvioinut kokonaistoimituksen arvoksi noin viisi (5) MEUR.

Helmikuussa Stonesoft esitteli uuden Stonesoft Security Engine -ratkaisun, joka voidaan konfiguroida seitsemäksi erilaiseksi tietoturvaratkaisuksi tai niiden yhdistelmäksi. Security Engine asettaa uudet kriteerit verkon tietoturvalle ja sen kustannustehokkuudelle.

Maaliskuussa Stonesoft sai FW-1301 -palomuurilleen yhdysvaltalaisen NSS Labs -tutkimusyhtiön arvostetun "Recommend"-luokituksen.

Maaliskuussa Stonesoft ilmoitti solmineensa yhteistyösopimuksen Cygaten kanssa. Yhteistyön myötä Cygate ryhtyy tarjoamaan Stonesoftin tietoturvaratkaisuja yrityksille sekä valtionhallinnon organisaatioille.

Huhtikuussa Stonesoft ilmoitti, että sen palomuuriratkaisulle on myönnetty yhdysvaltalaisen ICSA Labs -tutkimusyhtiön IPv6-sertifikaatti, ja se täyttää myös Yhdysvaltojen hallinnon IPv6-vaatimukset (USGv6-sertifikaatti).

Huhtikuussa Stonesoft ilmoitti liittyneensä IBM:n Q1 Labs -yhtiön Security Intelligence Partner Program (SIPP) -ohjelmaan.

Toukokuussa Stonesoft nimitti sotatieteiden tohtori Jarno Limnellin kyberturvallisuusjohtajaksi. Limnellin päävastuualueena ovat kyberturvallisuuteen liittyvät asiat, muun muassa kyberturvallisuustrategiat ja -kumppanuudet.

Heinäkuussa Stonesoft julkisti uuden Evasion Prevention System (EPS) -tietoturvatuotteen sekä maailman ensimmäisen kehittyneiden evaasiotekniikoiden testityökalun, Evaderin, jonka avulla organisaatiot voivat itse testata, pystyvätkö kehittyneet evaasiohyökkäykset ohittamaan niiden tietoturvajärjestelmät.

Elokuussa Stonesoft ilmoitti, että sen IPS-1302 -ratkaisu menestyi erinomaisesti NSS Labsin tunkeutumisen havainnointi- ja estojärjestelmien testissä.

Elokuussa Stonesoft nimitti Mika Yletyisen yhtiön Euroopan myynnistä sekä globaaleista kumppanuuksista vastaavaksi johtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi.

Elokuussa Stonesoft ilmoitti, että tutkimusyhtiö Gartner oli sijoittanut sen visionääriksi uusimmassa tunkeutumisen havainnointi- ja estolaitteiden Magic Quadrant for Intrusion Prevention Systems (IPS) -vertailussaan.

Syyskuussa Stonesoft julkaisi 5.4. -ohjelmistoversion. Yhtiön lippulaivatuote Security Engine 5.4 tarjoaa entistä paremman suojan uusimpia kyberuhkia vastaan, mukaan lukien kehittyneet evaasiotekniikat (AETs, Advanced Evasion Techniques).

Marraskuussa Stonesoft julkaisi päivitetyn strategiansa vuosille 2013–2014. Kasvuun tähtäävä strategia jakautuu kyberturvallisuus-, asiakas-, tuote-, kanava- ja markkinointistrategioihin, jotka tukevat kukin kasvua omalta osaltaan.

Joulukuussa Stonesoft julkaisi uuden sukupolven Stonesoft MIL-320 -palomuuuri/VPN -laitteen, joka mahdollistaa korkeatasoisen tietoturvan tuomisen vaativiinkin olosuhteisiin.

Joulukuussa Stonesoft ja Algerian posti-, tieto- ja viestintäteknologiaministeriö (Ministry of Post and Information & Communication Technologies, MPTIC) solmivat yhteistyösopimuksen, jonka tavoitteena on lisätä tietoisuutta kyberrikollisuudesta sekä tarjota akateemisen tason tietoturvakoulutusta Algeriassa.

Joulukuussa Stonesoft eriytti myynnin jälkeisen teknisen tuen myymällä sen vasta perustamalleen, täysin omistetulle tytäryhtiö Stonesoft Global Support Oy:lle. Uusi yhtiö suorittaa jatkossa alihankintana Stonesoftin asiakkaille suunnatut teknisen tuen palvelut.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Tammikuussa Stonesoft julkaisi ennakkotietoja viimeisen neljänneksen ja koko vuoden 2012 tuotemyynnistä ja liikevaihdoista sekä tarkennuksia päivitettyyn strategiaansa.

Helmikuussa Stonesoft julkaisi kaksi uutta laitemallia, Stonesoft 1035 ja 1065 -laitteet.

Helmikuussa Stonesoft sai FW-1301 -palomuurilleen korkeimman mahdollisen "Recommend"-luokituksen yhdysvaltalaisen NSS Labs -tutkimusyhtiön Network Firewall -ryhmätestissä.

Arvio

Stonesoft arvioi yllä mainittujen toimenpiteiden ja saavutusten varmistavan yhtiön kilpailukyyn tulevaisuudessa.

Jälleenmyyntikanava

Yhtiön myynti tapahtuu pääosin kansainvälisen jälleenmyyntikanavan kautta.

Tutkimus ja tuotekehitys

Stonesoftin tuotekehitysyksiköt sijaitsivat Suomessa, Ranskassa ja Puolassa. Yksiköissä työskenteli vuoden 2012 lopussa yhteensä 104 (85) henkilöä.

Tuotekehitysmenot tilikauden aikana olivat 7,5 (6,1) MEUR. Tuotekehitysmenojen osuus prosentteina liiketoiminnan kaikista menoista oli 23 (22) %. Tuotekehitysmenojen osuus prosentteina liikevaihdosta oli 19 (20) %.

Tuotetestit, sertifiointit ja patentit

Tammikuussa Stonesoftin palomuuriratkaisu sai Ranskan tietoturvaviranomaisen ANSSI:n (Agence Nationale de la Sécurité des Systèmes d'Information) CSPN-tietoturvasertifikaatin (Certification de Sécurité de Premier Niveau).

Helmikuussa Stonesoftin palomuuuri/VPN-tuoteperheelle myönnettiin Common Criteria Evaluation Assurance Level 4+ (EAL4+) -sertifikaatti. Common Criteria on riippumaton kansainvälinen tietoturvastandardi. EAL 4+ on korkein olemassa oleva sertifiointitaso, jonka kaupalliset tuotteet voivat saavuttaa.

Maaliskuussa Stonesoft sai FW-1301 -palomuurilleen korkeimman mahdollisen "Recommend"-luokituksen yhdysvaltalaisen NSS Labs -tutkimusyhtiön Next Generation Firewall (NGFW) -ryhmätestissä.

Huhtikuussa Stonesoftin palomuuriratkaisu täytti Yhdysvaltojen hallinnon (U.S. National Institute of Standards and Technology) IPv6-evaluatiovaatimukset (USGv6-sertifiointi). Lisäksi yhtiö sertifioitiin IBM:n Q1 Labs -yhtiön Security Intelligence Partner Program (SIPP) -ohjelmaan. Stonesoftin ratkaisujen integrointi IBM:n QRadar Security Intelligence Platform -alustaan mahdollistaa entistä tehokkaamman lokitietojen välityksen tuotteiden välillä, mikä helpottaa asiakasratkaisujen toteuttamista.

Elokuussa NSS Labs vahvisti, että Stonesoftin IPS-1302 -tunkeutumisen havainnointi- ja estolaitte tarjosi täydellisen suojan NSS Labsin testaamia evaasioita vastaan tuotantoympäristöä vastaavissa olosuhteissa pienin kokonaiskustannuksin. Myös tuotteen toimintavarmuus ja luotettavuus saivat NSS Labsin 2012 Intrusion Prevention Systems (IPS) -testeissä erinomaiset tulokset. Lisäksi tutkimusyhtiö Gartner sijoitti Stonesoftin visionääriksi tunkeutumisen havainnointi- ja estolaitteiden Magic Quadrant for Intrusion Prevention Systems (IPS) -vertailussaan.

Stonesoftille myönnettiin vuoden aikana yksi (1) uusi patentti. Patentti koski palomuurin personointia.

Merkittävimmät tuotejulkistukset

Tammikuussa Stonesoft esitteli Stonesoft™ IPS-1302 -tunkeutumisen havainnointi- ja estolaitteen, joka on suunniteltu vaati-vaan verkko- ja salatun liikenteen tarkkailuun.

Helmikuussa Stonesoft esitteli muunneltavan Security Engine -konseptin. Stonesoft Security Engine on ensimmäinen tietoturvaratkaisu, jossa asiakas voi valita haluamansa alustan, kapasiteetin ja tuotekonfiguraation tarpeensa mukaan. Security Engine voi toimia joko perinteisenä tai seuraavan sukupolven palomuurina (NGFW), tunkeutumisen havainnointi- ja estojärjestelmänä (IPS/NGIPS), Layer-2-palomuurina, VPN-ratkaisuna, UTM-ratkaisuna tai näiden tuotteiden yhdistelmänä.

Security Enginen konfiguraatiota tai suojaustasoa on mahdollista muuttaa verkon tai liiketoimintaympäristön muutosten niin vaatiessa. Tietoturvaratkaisun voi esimerkiksi vaihtaa seuraavan sukupolven palomuuuri (NGFW) -tilasta seuraavan sukupolven tunkeutumisen havainnointi- ja estojärjestelmä (NGIPS) -tilaan nopeasti ja ilman lisäkustannuksia.

Heinäkuussa Stonesoft julkaisi uuden Evasion Prevention System (EPS) -tietoturvatuotteen sekä maailman ensimmäisen kehittyneiden evaasiotekniikoiden testityökalun, Evaderin, jonka avulla organisaatiot voivat itse testata, pystyvätkö kehittyneet evaasiohyökkäykset ohittamaan niiden tietoturvajärjestelmät.

Syyskuussa Stonesoft julkisti uuden 5.4. -ohjelmistoversion sekä kaksi korkean suorituskyvyn tietoturvalaitetta, Stonesoft 3206 ja Stonesoft 5206, jotka tarjoavat yli 100 gigabitin nopeutta aidolla sovellusliikenteellä.

Joulukuussa Stonesoft julkaisi uuden sukupolven Stonesoft MIL-320 -palomuuuri/VPN-laitteen, joka mahdollistaa korkeatasoisen tietoturvan tuomisen vaativiinkin olosuhteisiin.

Osakkeiden kurssikehitys ja vaihto

Stonesoftin osakkeen kurssi tilikauden alussa 1.1.2012 oli 0,86 (0,58) euroa. Tilikauden lopussa 31.12.2012 noteeraus oli 1,39 (0,86) euroa. Ylin kurssi oli 1,78 (0,97) euroa ja alin 0,87 (0,41) euroa. Vuoden aikana osakevaihtoa kertyi 28,8 (11,1) MEUR ja 21,4 (16,8) miljoonaa kappaletta, mikä on 33,5 (26,5) % osakkeiden kokonaismäärästä. Stonesoftin markkina-arvo pörssikurssein 31.12.2012 oli 88,7 (54,6) MEUR.

Osakepääoman kehitys ja optio-ohjelmat

Tilikauden päättyessä 31.12.2012 Stonesoftin kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 1 150 574,64 (1 150 574,64) euroa. Osakkeiden osakeantioikaistunut lukumäärä oli tilikauden lopussa 65 052 195 (64 328 315) kappaletta. Osakkeiden osakeantioikaistun lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana oli 63 617 591 (63 316 427) kappaletta. Osakelajeja on yksi ja kullakin osakkeella on yksi ääni. Osakkeisiin ei liity äänioikeuden rajoituksia. Osakkeella ei ole nimellisarvoa eikä kirjanpidollista vasta-arvoa. Osakkeisiin tai niihin oikeutaviin arvopapereihin ei liity lunastus- tai suostumuslausekkeita eikä muita siirtoon liittyviä rajoituksia. Osakkeisiin tai niihin oikeutaviin arvopapereihin ei myöskään liity erityisiä oikeuksia yhtiön päätöksenteossa. Yhtiön kaupparekisteriin merkittyjen osakkeiden lukumäärä 31.12.2012 oli 63 801 732 kappaletta.

Yhtiön osakkeet on liitetty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään arvo-osuusjärjestelmään, joka ylläpitää yhtiön virallista osakasluetteloa. Yhtiön osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:ssä pienten yhtiöiden listalla kaupankäyntitunnuksella SFT1V.

Yhtiöllä on voimassa kaksi optio-ohjelmaa, Optio-ohjelma 2008, jonka merkintähinta on 0,30 euroa ja sen perusteella myönnettävien optio-oikeuksien kokonaismäärä on enintään 3 000 000 kappaletta sekä Optio-ohjelma 2012, jonka perusteella myönnettävien optio-oikeuksien kokonaismäärä on enintään 4 500 000 kappaletta. Optio-ohjelmaan 2012 perustuvan 2012A-optio-oikeuden osalta merkintähinta on 1,42 euroa osakkeelta. 2012B- ja 2012C-optio-oikeuksien merkintähinta määrittyy Optio-ohjelman 2012 ehtojen mukaisesti myöhemmin. Vuoden 2012 lopussa optio-oikeuksia oli myönnetty 2008-ohjelmasta yhteensä 2 251 250 kappaletta, joista on merkitty osakkeiksi yhteensä 573 000 kappaletta. Ohjelmasta 2012 optio-oikeuksia on myönnetty 785 000 kappaletta, osakemarkintöjä näistä optio-oikeuksista ei ole vielä voitu optioehtojen mukaisesti tehdä. Optio-oikeuksia on myöntämättä 748 750 kappaletta ohjelmasta 2008 ja 3 715 000 kappaletta ohjelmasta 2012. Tilikauden päättyessä voitiin Optio-ohjelman 2008–2014 perusteella merkitä yhteensä 1 057 000 osaketta, mikä on 1,7 % yhtiön tämänhetkisestä osake- ja äänimäärästä. 2012-ohjelman perusteella merkinnät eivät olleet vuonna 2012 mahdollisia. Tilikauden aikana yhtiön avainhenkilöille suunnattujen optio-ohjelmien perusteella tehtiin 309 250 osakemarkintaa ohjelmasta 2008.

Osakkeiden merkintäaika on porrastettu ja se päättyy kaikilla 2008-optio-oikeuksilla 31.12.2014 ja 2012-optio-oikeuksilla 2017–2019.

Osakkeenomistajat

Yhtiöllä oli vuoden 2012 lopussa 6 272 (6 091) osakkeenomistajaa. Hallintarekisteröidyn omistuksen osuus vuoden 2012 lopussa oli 6,1 (6,0) % osakemäärästä. Tilikauden aikana yhtiö ei jättänyt liputusilmoituksia.

Hallituksen ja toimitusjohtajan omistukset

Yhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja sekä heidän määräysvallassaan olevat tahot omistivat 31.12.2012 yhteensä 22 277 657 yhtiön osaketta. Niiden osuus osake- ja äänimäärästä oli 34,9 %. Yhtiön hallituksen jäsenten hallussa

31.12.2012 olleet optio-oikeudet oikeuttivat 77 500 osakkeen merkitsemiseen.

Hallituksen esitys voittovarojen käytöstä

Emoyhtiön tilikauden tulos oli 18,8 MEUR. Tilikauden päättyessä emoyhtiön omassa pääomassa ei ollut jakokelpoisia varoja. Hallitus esittää, että emoyhtiö ei jaa osinkoa, vaan tilikauden voitto siirretään Voitto/Tappio-tilille.

Hallituksen valtuutukset

Stonesoft Oyj:n 25.4.2012 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti antaa hallitukselle uuden valtuutuksen.

Yhtiökokous valtuutti yhtiön hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta siten, että uusien osakkeiden yhteenlaskettu lukumäärä saa olla enintään 12 600 000 kappaletta, mikä on 19,7 % yhtiön 31.12.2012 kaupparekisteriin merkityistä osakkeista ja äänistä.

Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita sekä suunnatusta osakeannista taikka suunnatusta optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta silloin, kun siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskauppojen rahoittaminen, muu yhtiön liiketoiminnan tai pääomarakenteen kehittämiseen liittyvä järjestely tai henkilöstön kannustaminen.

Hallitus valtuutettiin päättämään osakeannin ja optio-oikeuksien sekä muiden erityisten oikeuksien antamisen muista ehdoista.

Valtuutus on voimassa vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen asti. Annettu valtuutus kumosi viime vuoden varsinaisen yhtiökokouksen antaman valtuutuksen.

Yhtiö ei omista omia osakkeitaan, eikä hallituksella ole valtuutusta hankkia yhtiön omia osakkeita.

Osakeomistuksen jakautuminen suuruusluokittain

Osakkeiden määrä 31.12.2012	Osakkeenomistajia		Osakkeita ja ääniä	
	kpl	kpl	%	
1 - 100	1 342	100 052	0,16	
101 - 500	2 028	638 668	1,00	
501 - 1 000	918	768 991	1,20	
1 001 - 5 000	1 311	3 289 235	5,16	
5 001 - 10 000	302	2 301 752	3,61	
10 001 - 50 000	263	5 560 839	8,71	
50 001 - 100 000	50	3 713 514	5,82	
100 001 - 500 000	41	8 866 283	13,90	
500 001 - 99 999 999	17	38 562 398	60,44	
Yhteensä	6 272	63 801 732	100,00	
joista hallintarekisteröityjä	10	3 914 212	6,14	

Osakeomistuksen jakautuminen sektoreittain

Osakkaiden sektorijakauma 31.12.2012	Osakkeenomistajia kpl	Osakkeita ja ääniä kpl	%
Yritykset	248	10 140 864	15,89
Rahoitus- ja vakuutuslaitokset	13	7 270 517	11,40
Julkisyhteisöt	2	2 439 900	3,82
Kotitaloudet	5 959	39 598 965	62,07
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	9	2 812 818	4,41
Ulkomaat	41	1 538 668	2,41
Yhteensä	6 272	63 801 732	100,00
joista hallintarekisteröityjä	10	3 914 212	6,14

Suurimmat osakkeenomistajat

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2012	kpl	%
Hiidenheimo Ilkka	10 417 400	16,3
Turunen Hannu	7 150 000	11,2
Syrjälä Timo Omistus jakautuu seuraavasti: Timo Syrjälä 876 217 kpl yhden alaikäisen omistus 11 900 kpl määräysvaltayhteisöt: Ekobrokers Oy 50 000kpl, Maijos Oy 2 500 000 kpl, Syrjälä & Co Oy 1 200 000 kpl	4 638 117	7,3
Nordea Pankki Suomi Oyj (sis. hallintarekisteröityjä)	2 489 397	3,9
Ulkomarkkinat Oy	2 428 200	3,8
FIM Fenno Sijoitusrahasto	2 099 783	3,3
Kaloniemi Markku	1 946 050	3,1
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 715 000	2,7
Sijoitusrahasto Evli Suomi Pieniyhtiöt	1 304 641	2,0
Evli Pankki Oyj (sis. hallintarekisteröityjä)	1 132 280	1,8
Muut (sis. hallintarekisteröityjä)	28 480 864	44,6
Yhteensä	63 801 732	100,0

Yhtiön hallitus, johto ja tilintarkastaja

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta seitsemään (3–7) varsinaista jäsentä.

Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa hänet valinneen yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun. Varsinainen yhtiökokous valitsi 25.4.2012 hallitukseen kuusi jäsentä. Hallitukseen valittiin Ilkka Hiidenheimo, Harri Koponen, Jukka Manner, Timo Syrjälä ja Hannu Turunen sekä uutena jäsenenä Satu Yrjänen. Järjestäytymiskokouksessaan 25.4.2012 hallitus valitsi keskuudestaan puheenjohtajaksi Hannu Turusen ja varapuheenjohtajaksi Harri Koposen. Tarkastusvaliokuntaan valittiin Hannu Turunen, Harri Koponen ja Timo Syrjälä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittää ja erottaa hallitus. Vuonna 2012 yhtiön toimitusjohtajana toimi Ilkka Hiidenheimo. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön päivittäistä hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten sekä osakeyhtiölain mukaisesti.

Yhtiön johtoryhmässä toimivat Ilkka Hiidenheimo, Juha Kivikoski, Kim Fagnäs, Mikael Nyberg, Mika Jalava, Ari Vääntinen sekä elokuusta lähtien Mika Yletyinen.

Yhtiön tilintarkastajana toimi vuonna 2012 KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Bengt Nyholm.

Toimitusjohtajan palkkio ja muut ehdot

Toimitusjohtaja Ilkka Hiidenheimo ei ole ottanut vastaan palkkaa tehtävistään vuoden 2012 aikana. Toimitusjohtajan eläke on sama työeläke (TYEL) kuin kaikilla yhtiön työntekijöillä, eikä toimitusjohtajalle ole määritelty erityistä eläkeikää. Toimitusjohtajan sopimuksessa on määritelty kuuden (6) kuukauden irtisanomisaika ja irtisanomiskorvaukseksi on määritelty kuuden (6) kuukauden palkkaa vastaava summa. Sopimuksessa on lisäksi kuuden (6) kuukauden palkkaa vastaava lisäkorvaus, mikäli yhtiö irtisanoa sopimuksen ilman toimitusjohtajan sopimusrikkomusta.

Toimitusjohtajalle on myönnetty optio-oikeuksia, yhteensä 70 000 kappaletta optio-ohjelmasta 2008 ja 140 000 kappaletta optio-ohjelmasta 2012.

Yrityskaupat ja muutokset konserninrakenteessa

Joulukuussa Stonesoft eriytti myynnin jälkeisen teknisen tuen myymällä sen vasta perustamalleen, täysin omistamalleen tytäryhtiö Stonesoft Global Support Oy:lle.

Tilikauden aikana ei tehty ulkoisia yrityskauppoja.

Ulkomaiset sivuliikkeet

Konsernilla oli katsauskauden päättyessä sivuliikkeet Algeriassa, Kiinassa, Saudi-Arabiassa ja Yhdistyneissä Arabiemiraeissa (UAE).

Henkilöstö

Konsernin henkilöstön määrä oli katsauskauden lopussa 251 (222). Näistä 221 (189) oli työsuhteessa Stonesoftiin ja 30 (33) toimi sopimusohjalla Stonesoftin kokopäiväisinä myyntiedustajina tai konsultteina.

Henkilöstön määrä alueittain uuden segmenttiraportoinnin mukaisesti tilikauden lopussa oli Euroopassa 205 (176), Kehittyvillä markkinoilla (Pohjois-Afrikka, Lähi-itä ja Latinalainen Amerikka) 15 (16), Pohjois-Amerikassa 25 (21) ja APAC-alueella (Aasian ja Tyynenmeren alue) 6 (9).

Työntekijöiden palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma mukaan lukien sosiaalikulut oli 19,9 (16,7) MEUR.

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 237 (207).

Ympäristö

Yhtiön toiminnan luonteen vuoksi sen liiketoiminnan suorat ympäristövaikutukset ovat pieniä. Yhtiön toiminta kattaa sisäisesti tapahtuvan ohjelmistokehityksen ja alihankintana ostettavan laitteiden kokoonpanon ja niihin tehtävän ohjelmistojen asennuksen. Stonesoft on PYRin (Pakkausalan ympäristöreisteri) jäsen. Stonesoftin myymät tuotteet täyttävät tiettyjen vaarallisten aineiden käyttöä sähkö- ja elektroniikkalaitteissa rajoittavan RoHS-direktiivin sekä elektroniikan kierrätystä koskevan WEEE-direktiivin määräykset.

Hallintoperiaatteet

Stonesoft Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä vuosikertomuksessa 2012. Stonesoft Oyj:n hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt ja hyväksynyt selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 6.2.2013.

Stonesoft Oyj noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin (Corporate Governance) sisältämiä suosituksia, jotka Suomen Arvopaperimarkkinayhdistys (Elinkeinoelämän keskusliitto ry:n, NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ja Keskuskauppakamarin yhteistyöelin) on julkistanut kesäkuussa 2010. Yhtiön verkkosivuilla (www.stonesoft.com) on tarkempi kuvaus yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä.

Selvityksessä on kuvattu yhtiön taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet sekä kuvattu hallituksen toiminta ja kokoonpano, mukaan lukien tiedot toimitusjohtajasta.

Riskit ja epävarmuustekijät

Riskikuvassa ei ole tapahtunut Stonesoftin kannalta merkittäviä muutoksia. Yritysten ja viranomaisten tarve suojautua verkkohyökkäyksiä ja kyberuhkia vastaan kasvaa tulevaisuudessa merkittävästi. Maailmanlaajuinen talouskriisi vaikuttaa negatiivisesti kokonaiskysyntään.

Yhtiön toiminnan suurimmat riskitekijät liittyvät operatiivisten, taloudellisten riskien sekä liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon ja infrastruktuurin turvaamiseen ja hallintaan.

Operatiiviset riskit

Yhtiö asettaa vuosittain taloudelliset tavoitteet budjetoinnin yhteydessä ja seuraa niiden toteutumista kuukausittain. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavan raportointi- ja ennustejärjestelmän avulla, jota yhtiö pyrkii jatkuvasti kehittämään. Tuotemyynti ja siihen liittyvät palvelut toteutetaan pääosin maailmanlaajuisen jakelukanavan kautta käyttäen Stonesoftin standardisopimuksia. Yhtiö ylläpitää myynnille puskurivarastoa varmistaakseen nopeat toimitukset sekä kyetäkseen vastaamaan yllättäviin kysyntäpiikkeihin. Myyntiä tukee Stonesoftin lakiasiainosasto, joka pyrkii vähentämään maailmanlaajuiseen liiketoimintaan liittyviä riskejä kehittämällä ja hallinnoimalla Stonesoftin sopimuksia. Omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvahinkoriskit suojataan vakuutuksin.

Taloudelliset riskit

Stonesoft ei normaalisti tarjoa rahoitusta asiakkailleen, lukuun ottamatta yleisesti hyväksyttyjä maksuehtoja. Euron lisäksi merkittävin laskutusvaluutta on Yhdysvaltain dollari. Yhtiön kulut ovat pääosin euroissa. Valuuttakurssimuutokset saattavat vaikuttaa yhtiön taloudelliseen tulokseen. Yhtiö toimii tarvittaessa valuuttakurssimuutosten aiheuttamien riskien vähentämiseksi. Stonesoftin kassanhallinnan tehtävänä on hallita yhtiön rahoitukseen liittyviä riskejä hallituksen hyväksymää rahoituspolitiikkaa noudattaen.

Rahoituspolitiikan päätavoitteina on

- (i) turvata yhtiön lyhyen aikavälin likviditeetti
- (ii) taata yhtiön tehokas kassavirran hallinta sekä

(iii) noudattaa konservatiivista ja läpinäkyvää kassavarojen sijoituspolitiikkaa, jonka tavoitteena on turvata sijoituksille kilpailukykyinen tuotto valitulla riskitasolla.

Yhtiön kassavarat on sijoitettu korkoinstrumentteihin. Yhtiön tuotot ja kustannukset ovat jatkuvassa seurannassa.

Liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon ja infrastruktuurin hallinta ja turvaaminen

Stonesoft hallinnoi ja turvaa liiketoimintaan liittyvän kriittisen tiedon tarkoilla sisäisillä toimintaohjeilla ja prosesseilla. Yhtiö ylläpitää ja kehittää jatkuvasti tietoverkkoinfrastruktuuriaan ja käyttää aktiivisesti omia tuotteitaan oman tietojärjestelmäinfrastruktuurinsa suojaamisessa. Yhtiöllä on varajärjestelmät liiketoiminnan jatkuvuuden turvaamiseksi myös poikkeustilanteissa.

Stonesoftin tilikauden 2013 liiketoiminnan keskeisimmät epävarmuustekijät ja riskit liittyvät liikevaihdon perustana olevien kauppohen ajoitukseen ja laitekomponenttien saatavuuteen sekä alihankkija- ja toimittajaverkoston mahdollisiin tuotantohäiriöihin. Stonesoftilla ei ole avoimeen tilauskantaan liittyviä riskejä, koska normaalisti yhtiö pystyy käsittelemään saapuvat tilaukset muutaman työpäivän aikana.

Stonesoftin riskienhallintaa ja riskienhallinnan periaatteita käsitellään laajemmin yhtiön verkkosivuilla sekä vuosikertomuksessa sivuilla 44–45.

Arvio todennäköisestä tulevasta kehityksestä

Vuonna 2012 verkon tietoturvamarkkinat kasvoivat noin 10 %, ja eri lähteiden arvioiden mukaan kokonaismarkkinan kasvu on 5–15 % tasolla vuonna 2013. Esimerkiksi pelkkä verkon tietoturvalaitteiden markkina ilman tuki- ja muita palveluita arvioidaan Gartnerin toimesta nousevan reiluun 9 miljardiin Yhdysvaltain dollariin vuonna 2013.

Stonesoftin kattava tuotetarjonta vastaa nopeasti kehittyviin ja muuttuviin tietoturva-asteisiin, mukaan lukien pilvipalveluiden, virtualisoinnin ja tietoturvan ulkoistuksen mukanaan tuomat vaatimukset.

Kehittyneet evaasiotekniikat

Stonesoftin vapaasti ladattavissa oleva Evader-testityökalu tarjoaa organisaatioille mahdollisuuden todeta omassa ympäristössään, että kehittyneet evaasiotekniikat pystyvät ohittamaan muiden kuin Stonesoftin tietoturvajärjestelmät.

Väärien teknologiavalintojen vuoksi monella kilpailijalla on nyt ja myös jatkossa suuria vaikeuksia korjata ratkaisujaan siten, että ne suojaavat kehittyneitä evaasiotekniikoita vastaan.

Stonesoft on saavuttanut korkeimman mahdollisen luokituksen riippumattoman NSS Labs -tutkimusyhtiön Next Generation Firewall, IPS- sekä uusimmassa Network Firewall -testeissä. Lisäksi tutkimusyhtiö Gartner on positiivisesti arvostanut Stonesoftin visio- ja tunkeutumisen havainnointi- ja esto- eli IPS -laitteita että palomureja koskevissa nelikenttävertailuissaan. Gartnerin IPS-nelikenttävertailussa Stonesoft on ainoa visio- ja tunkeutumisen saavuttanut yhtiö.

Kyberturvallisuus

Stonesoftin aktiivinen osallistuminen käynnissä olevaan kyberturvallisuuskeskusteluun on nostanut aiheen myös laajemman yleisön tietoisuuteen. Ennen kaikkea Stonesoftin tunnettuutta on näin onnistuttu nostamaan tietoturva-ammattilaisten ja päättäjien piirissä. Stonesoft on edelläkävijä kyberturvallisuuden alueella ja jatkaa ajatusjohtajuutta markkinassa strategiansa mukaisesti.

Arvio

Stonesoftin näkemyksen mukaan nämä seikat tulevat edelleen vaikuttamaan positiivisesti yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen sekä vahvistamaan sen kilpailukykyä ja markkina-asemaa.

Yhtiön budjetoitu liikevaihto vuodelle 2013 on 60 MEUR ja strategiassa määritelty vuoden 2014 liikevaihtotavoite on noin 90 MEUR. Tätä tukemaan yhtiö avaa vuoden 2013 aikana useita uusia markkinoita ja kehittää aktiivisesti kumppaniliiketoimintaa.

Yhtiön tavoitellessa vahvaa kasvua oletetaan vuoden ensimmäisen vuosineljänneksen liikevoiton (EBIT) jäävän negatiiviseksi ja koko vuoden liikevoiton parantuvan edellisvuoteen verrattuna.

Liikevaihdon ja liikevoiton kehityksen osalta on odotettavissa vaihtelua yksittäisten vuosineljänneksten välillä verrattuna sekä edellisvuoden vastaavaan että edelliseen vuosineljännekseen. Tämä johtuu muun muassa pitkistä myyntisykleistä ja yksittäisten kauppohen suhteellisen suuresta vaikutuksesta liikevaihdon ja tuloksen kehitykseen.

LAAJA TULOSLASKELMA (IFRS)

(1 000 euroa)	Liite	1.1-31.12.2012	1.1-31.12.2011
Liikevaihto	1. 2.	40 127	30 604
Liiketoiminnan muut tuotot	3.	950	904
Aineet ja tarvikkeiden käyttö		-7 658	-5 240
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	6.	-19 885	-16 665
Poistot	5.	-624	-479
Liiketoiminnan muut kulut	4.	-12 459	-10 262
Liiketulos		451	-1 137
Rahoitustuotot ja -kulut	7. 8.	257	358
Tulos ennen veroja		709	-779
Tuloverot	9.	-23	-138
Tilikauden tulos		685	-917
Muut laajan tuloksen erät			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot		5	-3
Tilikauden muut laajan tuloksen erät yhteensä		5	-3
Tilikauden laaja tulos yhteensä		691	-920
Osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	10.	0,01	-0,01
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)	10.	0,01	-0,01

STONESOFT KONSERNI

TASE (IFRS)

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2012	31.12.2011
VARAT			
Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	11.	1 008	700
Aineettomat hyödykkeet	12.	233	162
Muut rahoitusvarat	13.	10	10
Yhteensä		1 251	872
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	15.	2 282	1 508
Myyntisaamiset ja muut saamiset	16.	16 187	10 847
Ennakkomaksut	16.	102	220
Sijoitukset	13.	4 343	0
Rahavarat	17.	2 848	7 710
Yhteensä		25 761	20 285
Varat yhteensä		27 012	21 157
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma			
Osakepääoma	18.	1 151	1 151
Osakeanti		12	0
Ylikurssirahasto		76 602	76 602
Muuntoerot		-949	-954
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		4 751	4 732
Kertyneet voittovarot		-76 696	-77 659
Yhteensä		4 871	3 873
Pitkäaikaiset velat			
Ennakkomaksut *)	21.	5 025	3 157
Yhteensä		5 025	3 157
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	21.	7 466	5 563
Ennakkomaksut *)	21.	9 526	8 381
Verovelat		68	126
Varaukset	20.	56	58
Yhteensä		17 116	14 127
Velat yhteensä		22 141	17 285
Oma pääoma ja velat yhteensä		27 012	21 157
*) Ennakkomaksut koostuvat asiakkaiden etukäteen maksamista ylläpitosopimuksista.		14 551	11 538

RAHOITUSLASKELMA (IFRS)

(1 000 euroa)	Liite	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Liiketoiminnan rahavirta			
Liiketulos		451	-1 137
Oikaisut	24.		
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumia		172	316
Korkokulut ja rahoitustapahtumat		-77	-106
Korkotuotot		245	463
Käyttöpääoman muutos		-264	904
Maksetut verot		-234	-218
Liiketoiminnan nettorahavirta yhteensä		294	221
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin		-868	-460
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin		-135	-120
Investointien nettorahavirta yhteensä		-1 003	-581
Rahoituksen rahavirta			
Optiomerkinnot		101	53
Rahoituksen nettorahavirta yhteensä		101	53
Rahavarojen muutos			
Rahavarat tilikauden alussa		7 710	8 016
Muuntoerot		0	1
Sijoitusten käyvän arvon muutosten vaikutus		89	0
Rahavarat tilikauden lopussa*)	17.	7 191	7 710
*) Rahavarat tilikauden lopussa sisältävät pantattuja talletuksia		711	496

OMAN PÄÄOMAN MUUTOSLASKELMA (IFRS)

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma (1 000 euroa)	Osake-pääoma	Osakeanti	Ylikurssi-rahasto	Muunto-erot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2011	1 151	0	76 603	-951	4 751	-76 986	4 567
Laaja tulos	0	0	0	-3	0	-917	-920
Edellisen tilikauden tappioiden kirjaus SVOP rahastosta	0	0	0	0	-71	71	0
Transaktiomenot omasta pääomasta	0	0	0	0	-1	0	-1
Optiomerkinnot	0	0	0	0	54	0	54
Osakeoptiokulut	0	0	0	0	0	173	173
Oma pääoma 31.12.2011	1 151	0	76 602	-954	4 732	-77 659	3 873

Emoyhtiön omistajille kuuluva oma pääoma (1 000 euroa)	Osake-pääoma	Osakeanti	Ylikurssi-rahasto	Muunto-erot	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2012	1 151	0	76 602	-954	4 732	-77 659	3 873
Laaja tulos	0	0	0	5	0	685	691
Edellisen tilikauden tappioiden kirjaus SVOP rahastosta	0	0	0	0	-70	70	0
Transaktiomenot omasta pääomasta	0	0	0	0	-4	0	-4
Optiomerkinnot	0	12	0	0	93	0	105
Osakeoptiokulut	0	0	0	0	0	208	208
Oma pääoma 31.12.2012	1 151	12	76 602	-949	4 751	-76 696	4 871

LIITETIEDOT

Vuonna 1990 perustettu Stonesoft Oyj on maailmanlaajuisesti toimiva yhtiö, jonka pääkonttori on Helsingissä ja Amerikan alueen pääkonttori New York Cityssä, New Yorkin osavaltiossa. Lisätietoa osoitteesta www.stonesoft.com. Konsernin emoyhtiö on Stonesoft Oyj. Emoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen rekisteröity osoite on Itälahdenkatu 22 A, 00210 Helsinki. Stonesoft Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX (SFT1V) Helsingin päälistalla.

Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavilla internet-osoitteessa www.stonesoft.com tai konsernin emoyhtiön pääkonttorista osoitteesta Itälahdenkatu 22 A, 00210 Helsinki.

Stonesoft toimittaa ohjelmistopohjaisia ja asiakaslähtöisiä tietoturvaratkaisuja, jotka tehostavat verkon tietoturvan hallintaa sekä varmistavat liiketoiminnan jatkuvuuden. Yhtiö tunnetaan myös pitkäaikaisesta tutkimustyöstään kehittyneiden evasio-tekniikoiden (Advanced Evasion Techniques) parissa.

Stonesoftin tuotetarjonta sisältää alan ensimmäisen muunneltavan Security Engine -tietoturvaratkaisun, tunkeutumisen havainnointi- ja estojärjestelmät sekä palomuri- ja SSL VPN -ratkaisut. Kaikkia näitä voidaan hallita keskitetysti Stonesoft Management Center -hallintatyökalun avulla.

Stonesoftin asiakkaisiin kuuluu yli 6 500 keskisuurta tai suurta yritystä ympäri maailmaa. Yhtiöllä on alan korkein asiakasuskollisuus ratkaisujen hallittavuuden, dynaamisuuden ja alhaisten kokonaiskustannusten ansiosta.

Stonesoft Oyj:n hallitus on hyväksynyt kokouksessaan 7.2.2013 tämän tilinpäätöksen julkistettavaksi. Suomen osakeyhtiölain mukaan osakkeenomistajilla on mahdollisuus hyväksyä tai hylätä tilinpäätös sen julkistamisen jälkeen pidettävässä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksella on myös mahdollisuus tehdä päätös tilinpäätöksen muuttamisesta.

Tilinpäätöksen laadinta- ja laskentaperiaatteet

Laatimisperusteet

Konsernin tilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätös-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2012 EU-alueella voimassaolevia IAS- ja IFRS-standardeja sekä SIC- ja IFRIC-tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisten, IFRS-säännöksiä täydentävien kirjanpito- ja yhteisölain-säädännön vaatimusten mukaiset.

Konsernitilinpäätös on laadittu alkuperäisiin hankintamenoihin perustuen lukuunottamatta sijoituksia, jotka on arvostettu käypään arvoon. Osakeperusteiset maksut on kirjattu käypään arvoon niiden myöntämishetkellä. Konsernin tilinpäätöstiedot esitetään tuhansina euroina.

Tilinpäätöksen laatiminen IFRS-standardien mukaisesti edellyttää konsernin johdolta tiettyjen arvioiden tekemistä ja harkintaa laatomisperiaatteiden soveltamisessa. Tietoa harkinnasta, jota johto on käyttänyt konsernin noudattamia tilinpäätöksen laatomisperiaatteita soveltaessaan ja jolla on eniten vaikutusta tilinpäätöksessä esiteltäviin lukuihin, on esitetty kohdassa ”Johdon harkintaa edellyttävät laatomisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät”.

Konserni on soveltanut 1.1.2012 alkaen seuraavia uusia ja uudistettuja standardeja ja tulkintoja, joilla on vaikutusta tilinpäätökseen:

- muutokset IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot (voimaan 1.7.2011 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- muutokset IAS 12:een Tuloverot (voimaan 1.1.2012 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).

Konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Tytäryritykset

Konsernitilinpäätökseen sisältyvät emoyritys Stonesoft Oyj ja sen tytäryritykset. Tarkempi erittely konsernin omistussuhteista löytyy liitetiedon kohdasta 28. Lähipiiritapahtumat.

Tytäryritykset yhdistellään konsernitilinpäätökseen siitä hetkestä lähtien, kun konserni on saanut määräysvallan, ja luovutetut tytäryritykset siihen saakka, jolloin määräysvalta lakkaa. Kaikki konsernin sisäiset liiketapahtumat, saamiset, velat ja realisoitumattomat voitot sekä sisäinen voitonjako eliminoidaan konsernitilinpäätöstä laadittaessa.

Tilikauden 2012 aikana konserniin on perustettu tytäryhtiöt Stonesoft Global Support Oy Suomeen ja Stonesoft Global Support Inc. Yhdysvaltoihin.

Ulkomaanrahan määräisten erien muuntaminen

Konsernin yksiköiden tulosta ja taloudellista asemaa koskevat luvut mitataan siinä valuutassa, joka on kunkin yksikön pääasiallinen toimintaympäristön valuutta (”toimintavaluutta”). Konsernitilinpäätös on esitetty euroina, joka on konsernin emoyrityksen toiminta- ja esittämisvaluutta.

Ulkomaanrahan määräiset liiketapahtumat on kirjattu toimintavaluutan määräisiksi käyttäen tapahtumapäivänä vallitsevaa kurssia. Ulkomaanrahan määräiset monetaariset erät on muutettu toimintavaluutan määräisiksi tilinpäätöspäivän kurssia käyttäen. Ulkomaanrahan määräisistä liiketapahtumista ja monetaaristen erien muuntamisesta syntyneet voitot ja tappiot on merkitty tuloslaskelmaan. Liiketoiminnan kurssivoitot ja -tappiot sisältyvät liikevoiton vastaaviin eriin.

Ulkomaisten konserniyritysten tuloslaskelmat on muunnettu euroiksi kauden keskikurssia käyttäen ja varat, velat ja oma pääoma tilinpäätöspäivän kurssieja käyttäen. Tilikauden tuloksen muuntaminen eri kursseilla tuloslaskelmassa ja taseessa aiheuttaa muuntoeron, joka kirjataan omaan pääomaan.

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet on arvostettu kertyneillä poistoilla ja arvonalentumisilla vähennettyyn alkuperäiseen hankintamenuon.

Aineelliseen käyttöomaisuuteen kohdistuvat korjaus- ja ylläpito-menot on kirjattu tulosvaikutteisesti, kun ne ovat toteutuneet.

Hyödykkeistä on kirjattu tasapoistot arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Arvioidut taloudelliset vaikutusajat ovat seuraavat:

• ATK-laitteet	3–5 vuotta
• Koneet	3–5 vuotta
• Kalusto	5 vuotta
• Muut aineelliset hyödykkeet	3–5 vuotta

Hyödykkeiden jäännösarvo ja taloudellinen vaikutusaika tarkistetaan jokaisessa tilinpäätöksessä ja tarvittaessa oikaistaan vastaamaan taloudellisen hyödyn odotuksissa tapahtuneita muutoksia.

Aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden käytöstä poistamisesta ja luovutuksista syntyvät myyntivoitot ja -tappiot sisältyvät joko liiketoiminnan muihin tuottoihin tai kuluihin.

Vieraan pääoman menot

Vieraan pääoman menot on kirjattu kuluksi sillä kaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet.

Tutkimus- ja tuotekehitysmenot

Konsernin tuotteet vaativat jatkuvaa kehitystä ja ylläpitoa vastatakseen muuttuviin tietoturvauxhiin.

Uusien tuotteiden kehitystoimintaan liittyviä kuluja ei ole aktivoitu kirjanpidossa muun muassa siksi, koska niistä saatavat tulevaisuuden tuotot varmistuvat vasta, kun tuotteet tulevat markkinoille. Tutkimus- ja kehitysmenot on kirjattu kuluiksi tuloslaskelmaan sillä tilikaudella, jonka aikana ne ovat syntyneet. Tilinpäätöshetkellä konsernin taseessa ei ole aktivoituja kehitysmenoja.

Konserni on verotuksessa aktivoinut hyllypoistoina tuotekehityskuluja vuodesta 2008 lähtien. Tarkempi erittely verotuksessa tehdyistä aktivoinneista löytyy liitetietojen kohdasta 9. Tuloverot.

Valmiudet kerätä tietoja aktivoimista varten on luotu siltä varalta, että jokin tuotekehitysprojehti täyttäisi aktivoinnin vaatimukset.

Stonesoft Oyj on saanut Tekesiltä rahoituspäätöksen seuraaviin tuotekehitysprojehteihin:

- ”Dynaaminen verkon tietoturva” -projektin kesto aika on 1.3.2011–28.2.2013
- ”Strategisen huippuosaamisen keskittymän tutkimusohjelma” projektin kesto aika oli 1.4.2011–30.4.2012
- ”E!5828 CELTIC+ SASER-Siegfried - CelticPlus SASER Stonesoft” -projektin kesto aika on 1.7.2012–30.6.2015
- ”Kriittisten infrastruktuurien digitaalinen turvallisuus” -projektin kesto aika on 1.1.2013–31.12.2014.

Konserni on kirjannut liiketoiminnan muihin tuottoihin Tekesavustusta 669 tuhatta euroa vuonna 2012 (814 tuhatta euroa vuonna 2011).

Konsernin Puolan tytäryhtiö on saanut European Regional Development Fundilta rahoituspäätöksen tuotekehitysprojehtiin. Tuotekehitysprojehtiin kesto aika on 1.7.2012–31.12.2014.

Konserni on kirjannut liiketoiminnan muihin tuottoihin European Regional Development Fund -avustusta 139 tuhatta euroa vuonna 2012 (0 tuhatta euroa vuonna 2011).

Muut aineettomat hyödykkeet

Aineeton hyödyke merkitään taseeseen vain, jos hyödykkeen hankintamenu on määriteltävissä luotettavasti ja jos on todennäköistä, että hyödykkeestä johtuva odotettavissa oleva taloudellinen hyöty koituu yrityksen hyväksi.

Ne aineettomat hyödykkeet, joilla on rajallinen taloudellinen vaikutusaika, merkitään taseeseen alkuperäiseen hankintamenuonsa ja kirjataan tasapoistoina kuluiksi tuloslaskelmaan niiden tunnetun tai arvioidun taloudellisen vaikutusajan kuluessa. Aineettomista hyödykkeistä, joilla on rajoittamaton taloudellinen vaikutusaika, ei kirjata poistoja, vaan ne testataan vuosittain arvonalentumisen varalta.

Muiden aineettomien hyödykkeiden poistoajat ovat seuraavat:

• ATK-ohjelmistot	5 vuotta
• Muut	5 vuotta

Vaihto-omaisuus

Vaihto-omaisuus arvostetaan hankintamenuon tai sitä alhaisempaan todennäköiseen nettorealisointiarvoon. Hankintamenu määritetään keskihintamenetelmällä. Nettorealisointiarvo on tavanomaisessa liiketoiminnassa saatava arvioitu myyntihinta, josta on vähennetty arvioidut myynnistä johtuvat menot.

Vuokrasopimukset

Konsernilla ei ole tilikausina 2012 ja 2011 ollut rahoitusleasingisopimuksiksi luokiteltuja vuokrasopimuksia.

Vuokrasopimukset, joissa omistamiselle ominaiset riskit ja edut jäävät vuokranantajalle, käsitellään muina vuokrasopimuksina. Muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettavat vuokrat kirjataan kuluiksi tuloslaskelmaan vuokra-ajan kuluessa. Tarkempi erittely muista vuokrasopimuksista löytyy liitetietojen kohdasta 26. Muut vuokrasopimukset.

Arvon alentumiset

Konserni arvioi jokaisena tilinpäätöspäivänä, onko viitteitä siitä, että jonkin omaisuuserän arvo on alentunut. Jos viitteitä ilmenee, arvioidaan kyseisestä omaisuuserästä kerrytettävissä oleva rahamäärä. Kerrytettävissä oleva rahamäärä arvioidaan lisäksi vuosittain seuraavista omaisuuseristä riippumatta siitä, onko arvonalentumisesta viitteitä: aineettomat hyödykkeet, joilla on rajaton taloudellinen vaikutusaika sekä keskeneräiset aineettomat hyödykkeet. Arvon alentumistarvetta tarkastellaan rahavirtaa tuottavien yksiköiden tasolla, eli sillä alimmalla yksikkötasolla, joka on pääosin muista yksiköistä riippumaton ja jonka rahavirrat ovat erotettavissa muista rahavirroista.

Kerrytettävissä oleva rahamäärä on omaisuuserän käypä arvo vähennettynä luovutuksesta aiheutuvilla menoilla tai sitä korkeampi käyttöarvo. Käyttöarvolla tarkoitetaan kyseisestä omaisuuserästä tai rahavirtaa tuottavasta yksiköstä saatavissa olevia arvioituja vastaisia nettorahavirtoja, jotka diskontataan nykyarvoonsa. Rahoitusvarojen osalta kerrytettävissä oleva rahamäärä on joko käypä arvo tai odotettavissa olevien vastaisten, alkuperäisellä efektiivisellä korolla diskontattujen rahavirtojen nykyarvo. Arvon alentumistappio kirjataan tuloslaskelmaan, kun omaisuuserän kirjanpitoarvo on suurempi kuin siitä kerrytettävissä oleva rahamäärä.

Arvon alentumistappio perutaan, jos olosuhteissa on tapahtunut muutos ja hyödykkeen kerrytettävissä oleva rahamäärä on muuttunut arvonalentumistappion kirjaamisajankohdasta. Arvon alentumistappiota ei kuitenkaan pureta enempää kuin mitä hyödykkeen kirjanpitoarvo olisi ilman arvonalentumistappion kirjaamista.

Työsuhde-etuudet

Eläkevastuut

Konsernin eläkejärjestelyt noudattavat eri maiden paikallisia säännöstöjä ja käytäntöjä.

Eläkejärjestelyt luokitellaan maksupohjaisiksi järjestelyiksi ja kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jota veloitus koskee.

Osakeperusteiset maksut

Stonesoft Oyj:n 25.4.2012 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten palkkioksi 30 000 euroa vuodessa ja hallituksen puheenjohtajan palkkioksi 60 000 euroa vuodessa.

Vuosipalkkiot maksetaan siten, että niille hallituksen jäsenille, joiden välitön tai välillinen osakkeenomistus on alle 100 000 Stonesoft Oyj:n osaketta, hankitaan 50 %:lla vuosipalkkion brutto-osuudesta Stonesoft Oyj:n osakkeita NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä suoraan kyseisten hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun, ja että loppuosa kyseisten hallituksen jäsenten vuosipalkkiosta maksetaan rahana. Niiden hallituksen jäsenten, joiden välitön tai välillinen osakkeenomistus on vähintään 100 000 Stonesoft Oyj:n osaketta, vuosipalkkiot maksetaan kokonaisuudessaan rahana.

Konsernilla on optiojärjestelyjä, jotka maksetaan oman pääoman ehtoisina instrumentteina. Optio-oikeudet arvostetaan käypään arvoon niiden myöntämishetkellä ja kirjataan kuluk-

si tuloslaskelmaan tasaerinä oikeuden syntymisajanjakson aikana.

Optioiden myöntämishetkellä määritelty kulu perustuu konsernin arvioon siitä optioiden määrästä, johon oletetaan syntyvän oikeus syntymisajanjakson lopussa.

Optiojärjestelyjen käypä arvo määritetään Black-Scholes -hinnoittelumallin perusteella. Ei-markkinaperusteisia ehtoja, kuten kannattavuus tai tietty tuloksen kasvutavoite, ei oteta huomioon määritettäessä option käypää arvoa, vaan ne vaikuttavat arvioon optioiden lopullisesta määrästä. Konserni päivittää oletuksia lopullisesta optioiden määrästä jokaisena tilinpäätöspäivänä.

Varaukset

Varaus kirjataan, kun konsernilla on aikaisemman tapahtuman seurauksena oikeudellinen tai tosiasiallinen velvoite, maksuvelvoitteen toteutuminen on todennäköistä ja velvoitteen suuruus on arvioitavissa luotettavasti. Kirjatut varaukset liittyvät myönnettyihin tuotetakuuihin. Jos osasta velvoitetta on mahdollista saada korvaus joltakin kolmannelta osapuolelta, korvaus kirjataan erilliseksi omaisuuseräksi, mutta vasta siinä vaiheessa, kun korvauksen saaminen on käytännössä varmaa. Varaukset arvostetaan velvoitteen kattamiseksi vaadittavien menojen nykyarvoon. Tarkempi erittely tehdyistä varauksista löytyy liitetietojen kohdasta 20. Varaukset.

Takuuvaraus kirjataan, kun myydyin tuotteen takuuehdot ylittävät valmistajan antaman takuuehdot. Takuuvarauksen suuruus perustuu kokemukseräiseen tietoon takuumenojen toteutumisesta.

Tuloverot

Tuloslaskelman verokulu muodostuu kauden verotettavaan tuloon perustuvasta verosta ja laskennallisesta verosta. Kauden verotettavaan tuloon perustuva vero lasketaan verotettavasta tulosta, joka pääasiassa on ulkomaisten tytäryhtiöiden tuloa, kunkin maan voimassaolevan verokannan perusteella. Veroa oikaistaan mahdollisilla edellisissä kausiin liittyvillä veroilla.

Konsernin Ranskan tytäryhtiölle on myönnetty verohyvitysmuutoksen tuotekehitysavustus 252 tuhatta euroa tilikaudella 2012 (146 tuhatta euroa tilikaudella 2011). Tuotekehitysavustus on kirjattu veroja vähentävästi.

Laskennallinen verosaaminen on kirjattu siihen määrään asti kuin on todennäköistä, että tulevaisuudessa syntyy verotettavaa tuloa, jota vastaan väliaikainen ero voidaan hyödyntää. IAS 12.34-35:n mukaisesti konserni ei ole kirjannut verosaatavia.

Konsernilla ei ole tilinpäätöksissä 2012 ja 2011 laskennallisia verosaatavia tai -velkoja.

Tuloutusperiaate – myydyt tavarat ja tuotetut palvelut

Tuotot lisenssien ja tavaroiden myynnistä kirjataan, kun lisenssien ja tavaroiden omistamiseen liittyvät riskit ja edut ovat siirtyneet ostajalle. Tällöin konsernilla ei ole enää tuotteeseen liit-

tyvää määräysvaltaa. Käytännössä tämä tarkoittaa sitä hetkeä, jolloin tavara on luovutettu asiakkaalle sovitun toimituslausekkeen mukaisesti.

Tuotot palveluista kirjataan silloin, kun palvelu on suoritettu.

Ylläpitosopimuksista ja määräaikaisista lisensseistä saatu myyntitulo jaksetaan tasaisesti sopimusten kestoajalle.

Liikevaihto sisältää tuotteiden ja palveluiden myynnistä saadut tuotot oikaistuna välillisillä veroilla ja valuuttamääräisen myynnin kurssieroilla.

Korot ja osingot

Korkotuotot on kirjattu efektiivisen koron menetelmällä. Konsernilla ei ole tilikausina 2012 ja 2011 toteutuneita osinkotuottoja.

Rahoitusvarat ja -velat

Konserni on soveltanut IAS 39 Rahoitusinstrumentit: kirjaaminen ja arvostaminen -standardia myytävissä oleviin sijoitusrahasto-osuuksiin. Luokittelu tapahtuu rahoitusvarojen hankinnan tarkoituksen perusteella, ja ne luokitellaan alkuperäisen hankinnan yhteydessä. Kaikki rahoitusvarojen ostot ja myynnit kirjataan kaupankäyntipäivänä.

Myytävissä olevat sijoitusrahasto-osuudet sekä 12 kuukauden sisällä erääntyvät rahoitusvarat sisältyvät lyhytaikaisiin varoihin. Ryhmän erät on arvostettu käypään arvoon, ja kaikkien tämän ryhmän sijoitusten käypä arvo on määritetty toimivilla markkinoilla julkaistujen markkinanoteerausten pohjalta. Käyvän arvon muutoksista johtuvat sekä realisoitumattomat että realisoituneet voitot ja tappiot kirjataan tuloslaskelmaan sillä kaudella, jonka aikana ne syntyvät.

Rahavarat koostuvat käteisestä rahasta, vaadittaessa nostettavissa olevista pankkitalletuksista ja muista lyhytaikaisista, erittäin likvideistä sijoituksista. Rahoitusvaroihin luokitelluilla erillä on enintään kolmen kuukauden maturiteetti hankinta-ajankohdasta lukien.

Kaikkien rahoitusvarojen ja -velkojen käypien arvojen määrittämisperiaatteet on esitetty liitetietojen kohdassa 23. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot.

Konserni kirjaa myyntisaamisista arvonalentumistappion kun on olemassa näyttöä siitä, että saamista ei saada perityksi täysimääräisesti.

Velallisen merkittävät taloudelliset vaikeudet, konkurssin todennäköisyys, maksujen laiminlyönti tai maksusuorituksen viivästyminen yli 60 päivää ovat näyttöjä myyntisaamisen arvonalentumisesta. Mikäli arvonalentumistappion määrä pienenee jollakin myöhemmällä tilikaudella, ja vähennyksen voidaan katsoa liittyvän arvonalentumisen kirjaamisen jälkeiseen tapahtumaan, kirjattu tappio perutaan tulosvaikutteisesti.

Johdannaissopimukset ja suojauslaskenta

Konsernilla ei ole tilinpäätöksissä 31.12.2012 ja 31.12.2011 avoimia johdannaissopimuksia.

Osakepääoma

Ulkona olevat kantaosakkeet esitetään osakepääomana.

Liikevoitto

IAS 1 Tilinpäätöksen esittäminen -standardi ei määrittele liikevoiton käsitettä. Konserni on määrittänyt sen seuraavasti: liikevoitto on nettosumma, joka muodostuu, kun liikevaihtoon lisätään liiketoiminnan muut tuotot, vähennetään ostokulut varastojen muutoksella sekä omaan käyttöön valmistuksesta syntyneillä kuluilla oikaistuina, vähennetään työsuhte-etuuksista aiheutuvat kulut, poistot ja mahdolliset arvonalentumistappiot sekä liiketoiminnan muut kulut. Kurssierot sisältyvät liikevoittoon, mikäli ne syntyvät liiketoimintaan liittyvistä eristä, muuten ne on kirjattu rahoituseriin.

Johdon harkintaa edellyttävät laatomisperiaatteet ja arvioihin liittyvät keskeiset epävarmuustekijät

Tilinpäätöstä laadittaessa joudutaan tekemään tulevaisuutta koskevia arvioita ja oletuksia, joiden lopputulemat voivat poiketa tehdyistä arvioista ja oletuksista.

Konsernin johto käyttää harkintaa tehdessään päätöksiä tilinpäätöksen laatomisperiaatteiden valinnasta ja näiden soveltamisesta. Tämä koskee erityisesti niitä tapauksia, joissa voimassa olevassa IFRS-normistossa on vaihtoehtoisia kirjaamis-, arvostamis- tai esittämistapoja. Merkittävimmät osa-alueet, joissa johto on käyttänyt edellä kuvattua harkintaa, liittyvät konsernin poistoihin, optioihin, varauksiin, myyntisaatavien ja varaston arvostukseen. Sellaisten erien osuus kokonaisuudesta, joiden kohdalla käytetään arvioita tai oletuksia, on arvioitu vähäiseksi.

Uusien tai muutettujen IFRS-standardien soveltaminen

IASB on julkistanut seuraavat uudet tai uudistetut standardit ja tulkinnat, jotka eivät ole vielä voimassa ja joita konserni ei ole vielä soveltanut. Konserni ottaa ne käyttöön kunkin standardin ja tulkinnan voimaantulopäivästä lähtien, tai mikäli voimaantulopäivä on muu kuin tilikauden ensimmäinen päivä, voimaantulopäivää seuraavan tilikauden alusta lukien. Seuraavien uudistuksien vaikutukset konsernin tilinpäätökseen arvioidaan pieniksi:

- muutos IAS 1:een Tilinpäätöksen esittäminen (voimaan 1.7.2012 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- muutos IAS 19:ään Työsuhde-etuudet (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- IFRS 9 Rahoitusinstrumentit ja siihen tehdyt muutokset (voimaan 1.1.2015 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)

- IFRS 10 Konsernitilinpäätös (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- IFRS 11 Yhteisjärjestelyt (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- IFRS 12 Tilinpäätöksessä esitettävät tiedot osuuksista muissa yhteisöissä (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- IFRS 13 Käyvän arvon määrittäminen (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- muutos IAS 32:een Rahoitusinstrumentit: esittämistapa (voimaan 1.1.2014 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- muutos IFRS 7:ään Rahoitusinstrumentit: tilinpäätöksessä esitettävät tiedot (voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla)
- IFRS-standardeihin tehdyt parannukset (Annual Improvements to IFRSs 2009–2011, toukokuu 2012, voimaan 1.1.2013 tai sen jälkeen alkavilla tilikausilla).

1. Toimintasegmentit

Konsernin segmenttiraportointimuoto on maantieteellinen. Maantieteelliset segmentit ovat konsernin strategisia liiketoimintayksiköitä.

Konsernin esittämä segmentti-informaatio perustuu johdon sisäiseen raportointiin, jossa varojen ja velkojen arvostusperiaatteet ovat olleet ja ovat edelleen IFRS-standardien mukaiset.

Konsernin raportoitavat segmentit ovat:

Eurooppa	Eurooppa, mukaan lukien Venäjä
Kehittyvät markkinat	Pohjois-Afrikka, Lähi-Itä ja Latinalainen Amerikka
Pohjois-Amerikka	USA ja Kanada
APAC	Aasian ja Tyynenmeren alue

Segmenttien tuotot, kulut, varat ja velat esitetään asiakkaiden sijainnin mukaan.

Segmentin tulos muodostuu maantieteellisestä myynnistä, konserniyhtiön paikallisista kuluista sekä keskusorganisaation kuluallokoinnista. Konserni käyttää liikevaihtoa kuluallokoinnissa, mikä voi vaikuttaa eri kausien vertailukelpoisuuteen.

Eri maantieteellisten alueiden kaupankäyntitavat poikkeavat toisistaan. Tämän johdosta eri segmenttien riskit ja kannattavuus voivat poiketa toisistaan.

Segmenttien varat ja velat ovat sellaisia liiketoiminnan eriä, joita segmentti käyttää liiketoiminnassaan ja jotka ovat järkevästi kohdistettavissa segmenteille. Kohdistamattomat erät sisältävät koko yritykselle yhteisiä eriä. Investoinnit koostuvat aineellisten käyttöomaisuushyödykkeiden lisäyksistä, joita käytetään useammalla kuin yhdellä tilikaudella.

Toimintasegmentit 1.1. - 31.12.2012

(1 000 euroa)	Eurooppa	Kehittyvät markkinat	Pohjois-Amerikka	APAC	Yhteensä
Ulkoinen liikevaihto yhteensä	28 588	6 073	4 517	949	40 127
Poistot	-583	-12	-26	-2	-624
Segmentin tulos ennen allokointeja ja tuloveroja	13 143	3 034	298	198	16 673
Segmentille allokoidut kulut	-11 482	-2 461	-1 820	-388	-16 150
Segmentin tulos ennen tuloveroja yhteensä	1 661	573	-1 521	-190	523
Varat					
Raportoitavan segmentin varat	13 597	6 365	2 449	258	22 669
Investoinnit	1 009	-36	24	6	1 003
Velat					
Raportoitavan segmentin velat	16 509	3 153	2 046	432	22 141

Toimintasegmentit 1.1. - 31.12.2011

(1 000 euroa)	Eurooppa	Kehittyvät markkinat	Pohjois- Amerikka	APAC	Yhteensä
Ulkoinen liikevaihto yhteensä	20 979	3 926	4 656	1 043	30 604
Poistot	-415	-36	-26	-2	-479
Segmentin tulos ennen allokointeja ja tuloveroja	9 109	1 312	1 324	155	11 900
Segmentille allokoidut kulut	-8 942	-1 662	-1 951	-440	-12 996
Segmentin tulos ennen tuloveroja yhteensä	167	-350	-627	-285	-1 096
Varat					
Raportoitavan segmentin varat	14 131	1 468	1 532	501	17 632
Investoinnit	495	51	34	1	581
Velat					
Raportoitavan segmentin velat	12 446	2 181	2 256	401	17 285

Täsmäytyslaskelmat

Liikevaihto (1 000 euroa)	2012	2011
Raportoitavien segmenttien tuotot	40 127	30 604
Konsernin liikevaihto yhteensä	40 127	30 604

Tulos (1 000 euroa)	2012	2011
Raportoitavien segmenttien tulos	16 673	11 900
Segmenteille allokoidut kulut	-16 150	-12 996
Segmenteille kohdistamattomat erät	186	317
Konsernin tulos yhteensä ennen tuloveroja	709	-779

Varat (1 000 euroa)	2012	2011
Raportoitavien segmenttien varat	22 669	17 632
Muut segmenteille kohdistamattomat varat	4 343	3 526
Konsernin varat yhteensä	27 012	21 158

Velat (1 000 euroa)	2012	2011
Raportoitavien segmenttien velat	22 141	17 285
Konsernin velat yhteensä	22 141	17 285

2012 (1 000 euroa)	Raportoitavat segmentit yhteensä	Allokoimattomat	Konserni yhteensä
Korkotuotot	148	186	334
Korkokulut	-77	0	-77
Yhteensä	71	186	257
Investoinnit	1 003	0	1 003
Poistot	-624	0	-624

	2011 (1 000 euroa)	Raportoittavat segmentit yhteensä	Allokoimattomat	Konserni yhteensä
Investoinnit		146	317	463
Poistot		-105	0	-105
Yhteensä		41	317	358
Investoinnit		581	0	581
Poistot		-479	0	-479

2. Liikevaihto

(1 000 euroa)	2012	2011
Tuotot ohjelmistojen myynnistä	2 580	2 063
Tuotot palveluista	14 514	12 832
Tuotot tietoturvalaitteiden myynnistä	23 021	15 630
Muu myynti	12	80
Yhteensä	40 127	30 604

Konsernilla ei ole keskeneräisiä pitkäaikaishankkeita tilikausina 2012 ja 2011.

3. Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2012	2011
Julkiset avustukset TEKES	669	814
Julkinen avustus European Regional Development Fund	139	0
Muut julkiset avustukset	66	24
Muut	75	67
Yhteensä	950	904

4. Liiketoiminnan muut kulut

(1 000 euroa)	2012	2011
Vapaaehtoiset henkilöstökustannukset	470	302
Vuokra- ja muut kiinteistökustannukset	1 598	1 436
Toimisto- ja demolaitekulut	657	600
ATK-kustannukset	861	795
Matkakustannukset	1 427	1 078
Autokulut	203	188
Edustuskulut	425	238
Markkinointikustannukset	3 299	2 495
Puhelinkulut	427	384
Ulkopuoliset palvelut	2 911	2 311
Muut kustannukset	181	435
Yhteensä	12 459	10 262

Tilintarkastajan palkkiot

(1 000 euroa)	2012	2011
Tilintarkastus	133	120
Todistukset ja lausunnot	6	3
Veropalvelut	14	0
Muut palvelut	27	4
Yhteensä	180	127

5. Poistot ja arvonalentumiset

(1 000 euroa)	2012	2011
Aineettomat hyödykkeet		
Muut aineettomat hyödykkeet	64	70
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet		
Koneet ja kalusto	545	401
Muut aineelliset hyödykkeet	15	8
Yhteensä	624	479

6. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut

(1 000 euroa)	2012	2011
Palkat	16 131	13 619
Eläkekulut - maksupohjaiset järjestelyt	1 684	1 396
Myönnetty osakkeina toteutettavat ja maksettavat optiot	208	173
Muut henkilösivukulut	1 861	1 477
Yhteensä	19 885	16 665

Konsernin henkilökunta keskimäärin tilikaudella	2012	2011
Eurooppa	193	166
Kehittyvät markkinat	15	15
Pohjois-Amerikka	22	19
APAC	7	7
Yhteensä	237	207

Tiedot johdon työsuhde-etuuksista esitetään liitetiedossa 28. Lähipiiritapahtumat. Tiedot myönnettyistä optioista esitetään liitetiedossa 19. Osakeperusteiset maksut.

7. Rahoitustuotot

(1 000 euroa)	2012	2011
Korkotuotot	30	54
Valuuttakurssivoitot	118	124
Arvonmuutokset myytävissä olevista sijoitusrahasto-osuuksista	89	0
Myytävissä olevien sijoitusrahasto-osuuksien myyntivoitot	96	281
Muut rahoitustuotot	1	3
Yhteensä	334	463

Tuloslaskeman liikevaihtoon ja liiketoiminnan kuluihin sisältyy valuuttakurssivoittoja 330 tuhatta euroa vuonna 2012 (385 tuhatta euroa vuonna 2011).

8. Rahoituskulut

(1 000 euroa)	2012	2011
Korkokulut	1	1
Valuuttakurssitappiot	75	99
Muut rahoituskulut	0	5
Yhteensä	77	105

Tuloslaskelman liikevaihtoon ja liiketoiminnan kuluihin sisältyy valuuttakurssitappioita 133 tuhatta euroa vuonna 2012 (162 tuhatta euroa vuonna 2011).

9. Tuloverot

(1 000 euroa)	2012	2011
Tilikauden verotettavaan tuloon perustuva vero	23	138
Yhteensä	23	138

Konsernin Ranskan tytäryhtiölle on myönnetty verohyvitysmuotoinen tuotekehitysavustus 252 tuhatta euroa vuonna 2012 (146 tuhatta euroa vuonna 2011). Tuotekehitysavustus on vähennetty tytäryhtiön tilikauden veroista. Verojen täsmäytyslaskelmassa erä on eritelty kohdassa muut.

Muihin laajan tuloksen eriin liittyvät verot

2012 (1 000 euroa)	Ennen veroja	Verovaikutus	Verojen jälkeen
Muuntoerot	5	0	5
Yhteensä	5	0	5

2011 (1 000 euroa)	Ennen veroja	Verovaikutus	Verojen jälkeen
Muuntoerot	-3	0	-3
Yhteensä	-3	0	-3

Verokulun ja konsernin kotimaan laskettujen verojen täsmäytyslaskelma:

(1 000 euroa)	2012	2011
Tulos ennen veroja	709	-779
Verot laskettuna kotimaan verokannalla	174	-203
Tappioiden kirjaamaton verosaatava	15	8
Ulkomaisten tytäryhtiöiden poikkeavat verokannat	32	22
Verovapaat tulot	-58	-8
Vähennyskeltottomat kulut	138	92
Väliaikaiset erot	1 594	1 576
Aiemmin kirjaamattomien verotuksellisten tappioiden käyttö	-1 677	-1 270
Edelliseen tilikauteen kohdistuvat verot	0	0
Muut	-195	-80
Verot tuloslaskelmassa	23	138

Täsmäytyslaskelmassa on käytetty tilikauden 2012 laskennassa 24,5 %:n verokantaa ja tilikauden 2011 laskennassa 26 %:n verokantaa.

Konserni on verotettavaa tulosta laskettaessa aktivoinut hyllypoistoina tuotekehityskuluja 6 169 tuhatta euroa vuonna 2012 (5 598 tuhatta euroa vuonna 2011).

Sovellettavien verokantojen painotettu keskiarvo oli 27 % vuonna 2012 (28 % vuonna 2011). Lasku johtuu pääasiassa Suomen verokannan alentumisesta.

10. Osakekohtainen tulos

Laimentamaton osakekohtainen tulos lasketaan jakamalla emoyhtiön osakkeenomistajille kuuluva tulos kauden aikana ulkona olevien osakkeiden lukumäärän painotetulla keskiarvolla.

Laimennusvaikutuksella oikaistua osakekohtaista tulosta laskettaessa osakkeiden lukumäärän painotetussa keskiarvossa otetaan huomioon kaikkien laimentavien potentiaalisten kantaosakkeiden osakkeiksi muuttamisesta johtuva laimentava vaikutus. Konsernilla on laimentavina, kantaosakkeiden lukumäärää lisäävinä instrumentteina osakeoptioita. Osakeoptioilla on laimentava vaikutus, kun osakeoption merkintähinta on alempi kuin osakkeen kauden keskimääräinen markkinahinta. Laimennusvaikutukseksi tulee se määrä osakkeita, jotka joudutaan laskemaan liikkeelle vastikkeettomana, koska optioiden käytöstä saatavilla varoilla yritys

ei voisi laskea liikkeelle samaa määrää osakkeita käypään arvoon. Osakkeiden käypä arvo perustuu osakkeiden tilikauden keskimääräiseen hintaan.

	2012	2011
Emoyhtiön omistajille kuuluva tilikauden tulos (1 000 euroa)	685	-917
Osakkeiden lukumäärän painotettu keskiarvo tilikauden aikana (1 000 kpl)	63 618	63 316
Osakeoptioiden vaikutus keskimäärin (1 000 kpl)	1 278	668
Osakkeiden lukumäärän painotettu keski-arvo laimennusvaikutuksella oikaistun osakekohtaisen tuloksen laskemiseksi (1 000 kpl)	64 954	64 019
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (1 EUR)	0,01	-0,01

11. Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet

(1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Muut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2012	3 464	1 291	4 756
Korjaus hankintamenoon	2	0	2
Lisäykset	865	150	1 015
Vähennykset	-51	-141	-193
Hankintameno 31.12.2012	4 280	1 300	5 580
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2012	2 830	1 225	4 055
Korjaus kertyneeseen poistoon	0	0	0
Poistot	545	15	560
Vähennykset	-43	0	-43
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2012	3 332	1 241	4 572
Kirjanpitoarvo 1.1.2012	634	66	700
Kirjanpitoarvo 31.12.2012	948	60	1 008

(1 000 euroa)	Koneet ja kalusto	Muut	Yhteensä
Hankintameno 1.1.2011	3 015	1 246	4 261
Korjaus hankintamenoon	172	6	178
Lisäykset	424	143	568
Vähennykset	-147	-104	-251
Hankintameno 31.12.2011	3 464	1 291	4 756
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2011	2 400	1 211	3 612
Korjaus kertyneeseen poistoon	174	6	180
Poistot	401	8	409
Vähennykset	-145	0	-145
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2011	2 830	1 225	4 055
Kirjanpitoarvo 1.1.2011	614	35	649
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	634	66	700

Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin ei sisälly rahoitusleasingsopimuksella vuokrattuja hyödykkeitä tilikausina 2012 ja 2011.

Muihin aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin sisältyy keskeneräisiä aineellisia käyttöomaisuushyödykkeitä 33 tuhatta euroa vuonna 2012 (25 tuhatta euroa vuonna 2011).

Konsernin aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin kuuluvien koneiden ja laitteiden hankintamenojen vielä poistamatta oleva osa oli 948 tuhatta euroa vuonna 2012 (634 tuhatta euroa vuonna 2011).

12. Aineettomat hyödykkeet

(1 000 euroa)	Muut aineettomat oikeudet
Hankintameno 1.1.2012	1 746
Korjaus hankintamenoon	4
Lisäykset	131
Vähennykset	-1
Hankintameno 31.12.2012	1 881
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2012	1 585
Korjaus kertyneeseen poistoon	0
Poistot	64
Vähennykset	-1
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2012	1 647
Kirjanpitoarvo 1.1.2012	162
Kirjanpitoarvo 31.12.2012	233

(1 000 euroa)	Muut aineettomat oikeudet
Hankintameno 1.1.2011	1 682
Korjaus hankintamenoon	-20
Lisäykset	133
Vähennykset	-49
Hankintameno 31.12.2011	1 746
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 1.1.2011	1 571
Korjaus kertyneeseen poistoon	-21
Poistot	70
Vähennykset	-35
Kertyneet poistot ja arvonalentumiset 31.12.2011	1 585
Kirjanpitoarvo 1.1.2011	112
Kirjanpitoarvo 31.12.2011	162

13. Muut rahoitusvarat

(1 000 euroa)	2012	2011
Myytavissä olevat rahoitusvarat		
Noteeraamattomat osakesijoitukset	10	10
Sijoitusrahasto-osuudet	4 343	0
Yhteensä	4 353	10

Konserni on luokitellut alkuperäisen kirjaamisen yhteydessä myytävissä oleviksi rahoitusvaroiksi tilikauden aikana hankkimansa sijoituksen sellaiseen instrumenttiin, johon sisältyy korkoa tuottava osuus.

Konserni ei ole tilikausien 2012 ja 2011 aikana luokitellut uudelleen käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavia tai jaksotettuun hankintamenoan arvostettavia rahoitusvaroja.

Sijoitusrahasto-osuudet koostuvat lähinnä korkorahastosijoituksista. Käyvän arvon määrittämisperiaatteet on esitetty liitetietojen kohdassa 23. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot.

Toteutuneet voitot sijoitusrahasto-osuuksista on esitetty liitetietojen kohdassa 7. Rahoitustuotot.

Konserni ei ole tilikautena 2012 ja 2011 myynyt noteeraamattomia osakesijoituksia.

14. Laskennalliset verosaamiset ja -velat

Konsernilla on tilinpäätöksessä 2012 verotuksessa kertynyttä väliaikaista eroa, joka koostuu tappioista 44 454 tuhatta euroa (69 621 tuhatta euroa vuonna 2011) ja konsernin sisäisestä verotuksessa vähennyskelpoisesta liikearvosta 18 556 tuhatta euroa (0 euroa vuonna 2011) sekä verotuksessa lykätyistä poistoista 25 873 tuhatta euroa vuonna 2012 (19 266 tuhatta euroa vuonna 2011). Kertyneestä verotettavasta tappiosta 14 553 tuhatta euroa vanhennee verovuonna 2013 ja loput vuosina 2014–2017. IAS 12.34-35:n mukaisesti konserni ei ole kirjannut verosaatavaa väliaikaisista eroista.

15. Vaihto-omaisuus

(1 000 euroa)	2012	2011
Valmiit tuotteet	1 797	1 410
Aineet ja tarvikkeet	218	14
Matkalla olevat	266	84
Yhteensä	2 282	1 508

Vaihto-omaisuuden kirjanpitoarvoa on muutettu vastaamaan sen nettorealisointiarvoa. Vaihto-omaisuuden kirjanpitoarvoa on alaskirjattu tuloslaskelmaan 40 tuhatta euroa vuonna 2012 (131 tuhatta euroa vuonna 2011).

16. Myyntisaamiset ja muut saamiset

(1 000 euroa)	2012	2011
Myyntisaamiset	13 856	9 158
Ennakkomaksut	102	220
Siirtosaamiset	1 373	1 108
Muut saamiset	958	582
Yhteensä	16 289	11 067

Epävarmojen myyntisaamisten kirjanpitoarvon alentumisia on purettu 110 tuhatta euroa vuonna 2012 (kasvatettu 140 tuhatta euroa vuonna 2011).

Konserni on kirjannut luottotappioiksi myyntisaamisia 56 tuhatta euroa vuonna 2012 (purettu 4 tuhatta euroa vuonna 2011). Tasearvot vastaavat parhaiten sitä rahamäärää, joka arvioidaan saamisista kertyvän. Saamisiin ei liity merkittäviä luottoriskikertymiä. Konsernilla oli tilikaudella 2012 ja 2011 Finnveran luottoriskitakuu osalle merkittävistä myyntisaatavista.

Siirtosaamisiin sisältyvät olennaiset erät liittyvät kulujen kohdistamiseen oikeille tilikausille.

Myyntisaamisten ikäjakauma

(1 000 euroa)	2012	Arvon alentumis- tappiot	Netto 2012
Eräntymättömät	11 501	0	11 501
Eräntyneet			
Alle 30 päivää	1 875	0	1 875
30–60 päivää	481	0	481
61–90 päivää	2	0	2
Yli 90 päivää	51	53	-2
Yhteensä	13 910	54	13 856

(1 000 euroa)	2011	Arvon alentumis- tappiot	Netto 2011
Erääntymättömät	6 812	0	6 812
Erääntyneet			
Alle 30 päivää	1 905	0	1 905
30–60 päivää	308	0	308
61–90 päivää	158	26	132
Yli 90 päivää	138	138	0
Yhteensä	9 321	164	9 158

17. Rahavarat

(1 000 euroa)	2012	2011
Käteinen raha ja pankkitilit	2 848	7 710
Yhteensä	2 848	7 710

Rahavirtalaskelman mukaiset rahavarat muodostuvat seuraavasti:

(1 000 euroa)	2012	2011
Käteinen raha ja pankkitilit	2 848	7 710
Myytavissä olevat sijoitusrahasto-osuudet	4 343	0
Yhteensä	7 191	7 710

Rahavarat sisältävät asiakas- ja vuokrasopimuksiin perustuvia pantattuja talletuksia 711 tuhatta euroa vuonna 2012 (496 tuhatta euroa vuonna 2011).

18. Omaa pääomaa koskevat liitetiedot

(1 000 euroa)	Osakkeiden määrä	Osake- pääoma	Ylikurssi- rahasto	Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	Yhteensä
31.12.2010	63 312 482	1 151	76 603	4 751	82 504
31.12.2011	63 492 482	1 151	76 602	4 732	82 485
Edellisen tilikauden tappioiden kirjaus SVOP rahastosta	0	0	0	-70	-70
Transaktiomenot omasta pääomasta	0	0	0	-4	-4
Osakeoptioiden käyttö	309 250	0	0	93	93
31.12.2012	63 801 732	1 151	76 602	4 751	82 504

Stonesoft Oyj:llä on yksi osakelaji. Kaikki liikkeeseen lasketut osakkeet on maksettu täysimääräisesti.

Seuraavassa on esitetty oman pääoman rahastojen kuvaukset:

Ylikurssirahasto

Niissä tapauksissa, joissa optio-oikeuksista on päätetty vanhan osakeyhtiölain (29.9.1978/734) aikana, optioihin perustuvista osakemerkinnöistä saadut rahasuoritukset on kirjattu osakepääomaan ja ylikurssirahastoon järjestelyn ehtojen mukaisesti, transaktiokuluilla vähennettynä.

Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto

Sijoitetun vapaan oman pääoman (SVOP) rahasto sisältää muut oman pääoman luonteiset sijoitukset ja osakkeiden merkintähinnan siltä osin, kun sitä ei nimenomaisen päätöksen mukaan merkitä osakepääomaan. Uuden osakeyhtiölain (21.7.2006/624)

voimaantulon jälkeen (1.9.2006) päätettyjen optio-ohjelmien perusteella tehdyistä osakemerkinnöistä saadut maksut merkitään kokonaisuudessaan SVOP-rahastoon.

Muuntoerot

Muuntoerot-rahasto sisältää itsenäisten ulkomaisten yksikköjen tilinpäätösten muuntamisesta syntyneet muuntoerot.

Osingot

Tilinpäätöspäivän jälkeen hallitus on ehdottanut, ettei tilikaudelta 2012 jaeta osinkoa. Tilikausina 2012 ja 2011 ei ole jaettu osinkoa.

19. Osakeperusteiset maksut

Stonesoft Oyj:n 25.4.2012 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaan hallituksen vuosipalkkiot maksetaan siten, että niille hallituksen jäsenille, joiden välitön tai välillinen osakkeenomistus on alle 100 000 Stonesoft Oyj:n osaketta, hankitaan 50 %:lla vuosipalkkion brutto-osuudesta Stonesoft Oyj:n osakkeita NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupan-käynnissä suoraan kyseisten hallituksen jäsenten nimiin ja lukuun, ja että loppuosa kyseisten hallituksen jäsenten vuosipalkkios- ta maksetaan rahana. Niiden hallituksen jäsenten, joiden välitön tai välillinen osakkeenomistus on vähintään 100 000 Stonesoft Oyj:n osaketta, vuosipalkkiot maksetaan kokonaisuudessaan rahana.

Tilinpäätöksessä 2012 konsernilla oli voimassa kaksi optiojärjestelyä. Osakeperusteiset optiot raukeavat, mikäli niitä ei ole lunas- tettu optio-ohjelmassa määritellyn merkintäpäivään mennessä. Optiot menetetään henkilön lähtiessä yrityksestä ennen oikeuden lopullista syntymistä. Optiojärjestelyn keskeiset ehdot on esitetty alla olevissa taulukoissa.

Optioista syntyneistä työsuhde-etuuksista on kirjattu varaus omaan pääomaan yhteensä 208 tuhatta euroa vuonna 2012 (173 tuhatta euroa vuonna 2011). Jo myönnettyistä optioista arvioidaan syntyvän kuluja 233 tuhatta euroa tilikaudella 2013.

Konsernilla on seuraavat optio-ohjelmat:

Optio-ohjelma 2008

Stonesoft Oyj:n hallitus hyväksyi 6.5.2008 ja 17.6.2008 yhtiön optio-ohjelman.

Optio-ohjelmassa tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Stonesoft-konsernin konserniyhtiöiden hallituk- seen, muuhun johtoon ja henkilökuntaan kuuluville enintään 3 000 000 optio-oikeutta. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Stonesoftin osakkeen. Osakkeiden merkintäaika alkaa porrastetusti 1.3.2010, 1.3.2011, 1.3.2012 ja 1.3.2013. Osakkei- den merkintäaika päättyy kaikilla optio-oikeuksilla 31.12.2014. Osakkeiden merkintähinta on 0,30 euroa.

Optio-ohjelma 2012

Stonesoft Oyj:n hallitus hyväksyi 18.1.2012 yhtiön optio-ohjelman 2012.

Optio-ohjelmassa tarjotaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Stonesoft-konsernin avainhenkilöihin kuuluville enintään 4 500 000 optio-oikeutta. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden Stonesoftin osakkeen. Osakkeiden merkin- täaika optio-oikeudella 2012A on 1.3.2015–31.3.2017, optio-oikeudella 2012B 1.3.2016–31.3.2018 ja optio-oikeudella 2012C 1.3.2017–31.3.2019. Osakkeiden merkintäaika alkaa vain, jos minkä tahansa tilikauden 2012–2018 konsernitilinpäätöksen lii- kevaihto on vähintään 42 miljoonaa euroa. Ne optio-oikeudet, joiden osalta tavoite ei täyty, raukeavat hallituksen päättämällä tavalla. 2012A osakkeiden merkintähinta on 1,42 euroa.

Optio-ohjelman ehdot ovat seuraavat:

Optio-oikeus	Merkintähinta	Merkintäaika	Myönnettyjen optioiden lukumäärät
Optio-ohjelma 2008A	0,30	1.3.2010–31.12.2014	328 750
Optio-ohjelma 2008B	0,30	1.3.2011–31.12.2014	378 750
Optio-ohjelma 2008C	0,30	1.3.2012–31.12.2014	349 500
Optio-ohjelma 2008D	0,30	1.3.2013–31.12.2014	581 250
Optio-ohjelma 2012A	1,42	1.3.2015–31.03.2017	785 000

Konserni käyttää Black-Scholes -mallia optiojärjestelyihin, joissa ei ole erityisiä oikeuden syntymisehtoja. Odotettavissa olevaksi volatiliteetiksi on määritelty konsernin osakekurssin historiallinen volatiliteetti. Historiallinen volatiliteetti on laskettu painotettuna keskimääräiselle optioiden voimassaoloajalle.

Optioiden kauden aikaiset muutokset ja painotetut keskimääräiset lunastushinnat ovat seuraavat:

Ulkona olevat optiot	2012 Merkintähinta painotettuna keskiarvona euroa/osake	Optioiden määrät	2011 Merkintähinta painotettuna keskiarvona euroa/osake	Optioiden määrät
Tilikauden alussa	0,30	1 822 500	0,41	1 975 250
Korjaus myönnettyihin optioihin	0,30	45 000	0,30	-30 000
Myönnetyt uudet optiot	1,27	905 000	0,30	930 000
Takaisin haetut	-	0	0,30	-22 500
Toteutetut optiot	0,30	-349 250	0,30	-180 000
Rauenneet optiot	-	0	0,56	-850 250
Tilikauden lopussa	0,67	2 423 250	0,30	1 822 500
Toteutettavissa olevat optiot tilikauden lopussa	0,30	1 057 000	0,30	797 500
Tilikauden aikana toteutetut optiot	0,30	349 250	0,30	180 000

Tilinpäätöshetkellä ulkona olevien osakeoptioiden lunastushinnat ja raukeamisajankohdat:

Raukeamisvuosi	Merkintähinta (euroa)	2012 Osakkeiden määrät	2011 Osakkeiden määrät
2014	0,30	1 638 250	1 822 500
2017	1,42	785 000	0
Yhteensä		2 423 250	1 822 500

Osakkeiden käypä arvo niissä optiojärjestelyissä, joiden perusteella myönnetään osakkeita, on perustunut noteerattuun osakehinnaan. Osinkomaksuja ei odotettu, jolloin optioiden käyvän arvon laskennassa ei myöskään otettu huomioon osinkoa. Kuluksi kirjattu määrä on esitetty liitetietojen kohdassa 6. Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut.

Tilikaudella 2012 myönnetty	Osakkeet	Optio 2008B	Optio 2008D	Optio 2012A
Myöntämispäivä	27.4.2012	21.12.2012	25.9.2012	14.12.2012
Myönnetty määrä	33 210	70 000	50 000	785 000
Merkintähinta	-	0,30	0,30	1,42
Osakkeiden kurssi myöntämishetkellä	1,36	1,40	1,61	1,45
Henkilöitä myöntämispäivänä	3	1	1	17
Odotettu volatiliteetti	-	62 %	64 %	64 %
Riskitön korko	-	1,2 %	1,5 %	2,4 %
Juoksuaika vuosina	-	1,0	1,3	3,3
Merkintäaika alkaa	-	21.12.2012	1.3.2013	1.3.2015
Merkintäaika päättyy	-	31.12.2014	31.12.2014	31.3.2017
Osakekurssi 31.12.2012	1,39	1,39	1,39	1,39
Käypä arvo 31.12.2012	46 162	97 300	69 500	1 091 150

Tilikaudella 2011 myönnetty	Optio 2008C	Optio 2008D	Optio 2008C	Optio 2008D
Myöntämispäivä	13.4.2011	13.4.2011	25.5.2011	25.5.2011
Myönnetty määrä	15 000	15 000	450 000	450 000
Merkintähinta	0,30	0,30	0,30	0,30
Osakkeiden kurssi myöntämishetkellä	0,62	0,62	0,57	0,57
Henkilöitä myöntämispäivänä	2	2	12	12
Odotettu volatilitiiteetti	47 %	47 %	47 %	47 %
Riskitön korko	2,9 %	3,2 %	2,9 %	3,2 %
Juoksuaika vuosina	2,3	2,8	2,2	2,7
Merkintäaika alkaa	1.3.2012	1.3.2013	1.3.2012	1.3.2013
Merkintäaika päättyy	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Osakekurssi 31.12.2011	0,86	0,86	0,86	0,86
Käypä arvo 31.12.2011	12 900	12 900	387 000	387 000

20. Varaukset

(1 000 euroa)	Takuuvaraus	Muut varaukset	Yhteensä
31.12.2011	36	21	58
Lisäykset	47	8	56
Käytetyt varaukset	-36	-21	-58
Käyttämättömien varausten peruutukset	0	0	0
31.12.2012	47	8	56
(1 000 euroa)		2012	2011
Lyhytaikaiset		56	58
Pitkäaikaiset		0	0
Yhteensä		56	58

Takuuvaraus

Konserni antaa joissakin tapauksissa tuotteille takuun, joka ylittää niiden valmistajan antaman takuun pituuden. Takuun aikana tuotteissa havaitut viat korjataan konsernin kustannuksella tai asiakkaalle annetaan vastaava uusi tuote. Tilikauden 2012 lopussa takuuvarauksia oli 47 tuhatta euroa (36 tuhatta euroa vuonna 2011). Takuuvaraus perustuu aikaisempien vuosien kokemukseen viallisista tuotteista. Takuuvaraukset odotetaan käytettävän seuraavien kahden vuoden aikana.

21. Ostovelat ja muut velat

(1 000 euroa)	Liite	2012	2011
Lyhytaikaiset rahoitusvelat			
Ostovelat	23.	3 550	2 320
Siirtovelat	23.	3 192	2 664
Ennakkomaksut	23.	9 526	8 381
Muut velat	23.	724	578
Pitkäaikaiset rahoitusvelat			
Ennakkomaksut	23.	5 025	3 157
Yhteensä		22 017	17 101

Konsernin ennakkomaksut koostuvat asiakkaiden etukäteen maksamista tuki- ja ylläpitosopimuksista. Ostovelkojen ja muiden velkojen käyvän arvon määrittämisperiaatteet on esitetty liitetietojen kohdassa 23. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot.

22. Rahoitusriskien hallinta

Konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassaan rahoitusriskeille, joiden haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen pyritään minimoimaan. Konsernin riskienhallinnan merkittävien rahoitusriski on valuuttariski. Konsernin riskienhallinnan yleiset periaatteet hyväksyy hallitus ja niiden käytännön toteutuksesta vastaa taloushallinto.

Valuuttariski

Konserni toimii neljällä mantereella, mutta käyttää päälaskutusvaluuttana euroa ja vähemmässä määrin Yhdysvaltain dollaria. Kustannusrakenne koostuu niin ikään pääosin euroista, vähemmän Yhdysvaltain dollareista ja näistä kummastakin riippuvista valuutoista. Transaktioriskiä hallitaan nettoposition pohjalta tarvittaessa käyttäen valuttatermiinejä tai optioita. Tilinpäätöksissä 2012 ja 2011 ei ole avoimia valuuttajohdannaisia. Tytäryhtiöiden taseet eivät sido merkittäviä tase-eriä, joten muuntoeroriski ei ole huomattava.

Emoyrityksen toimintavaluutta on euro. Ulkomaanrahan määräiset varat ja velat muutettuina euroiksi tilinpäätöspäivän kurssiin ovat seuraavat:

Nimellisarvot (1 000 euroa)	2012 USD	2012 GBP	2011 USD	2011 GBP
Lyhytaikaiset varat				
Myyntisaamiset ja muut saamiset	3 018	148	2 431	61
Lyhytaikaiset velat				
Korottomat velat	1 245	136	672	107
Avoin positio	1 773	12	1 759	-46

Alla olevassa taulukossa on esitetty euron vahvistuminen tai heikkeneminen Yhdysvaltain dollariin verrattuna kaikkien muiden tekijöiden pysyessä muuttumattomina. Muutosprosentit edustavat keskimääräistä volatiliiteettia edellisten 12 kuukauden aikana. Herkyyksianalyysi perustuu tilinpäätöspäivän ulkomaan rahan määräisiin varoihin ja velkoihin.

Yhdysvaltain dollareissa muutos olisi aiheutunut pääsääntöisesti dollarimääräisten myyntisaamisten ja velkojen kurssimuutoksista.

(1 000 euroa)	2012 USD	2011 USD
Muutosprosentti	-2,7 %	7,0 %
Vaikutus verojen jälkeiseen voittoon	68	-185

Konsernilla ei ole korollista velkaa, joten korkoriskin osalta ei ole suojaustarvetta.

Sijoitustoiminnan markkinariski

Konsernin likvidien varojen sijoituksia varten on määritelty hallituksen toimesta politiikka, jonka puitteissa rahat sijoitetaan alhaisen riskin rahastoihin. Sijoitukset sisältävät pääasiassa euromääräisiä lyhyitä korkoinstrumentteja. Sijoituskohteiden keskimääräinen jäljellä oleva juoksuaika on enintään vuosi.

Luottoriski

Konsernin luottopolitiikassa on määritelty luotonantoehdot, joiden mukaan luottoriskit yksittäisten asiakkaiden kohdalla suhteutetaan ko. yrityksen vahvuuteen. Tämän määrittämiseen käytetään laajasti ulkopuolisten antamia luottosuosituksia ja julkaistuja tulos- ja tasetietoja. Konsernin toimiessa monen partnerin kanssa luottoriski hajaantuu ja pienenee. Luotonvalvonnassa oleellista on jatkuva asiakaskohtainen seuranta ja aktiiviset perintätoimenpiteet. Konsernilla on tilikauden 2012 ja 2011 lopussa merkittävä luottoriskitakuu Finnveralta ja lisäksi on käytetty tarpeen mukaan vientirembursseja.

Konsernilla ei ole merkittäviä kattamattomia saamisten luottoriskikeskittymiä. Tilikauden aikana konserni on kirjannut luottotappiota 56 tuhatta euroa vuonna 2012 (tuloutettu 4 tuhatta euroa vuonna 2011). Luottotappiot ovat aiheutuneet asiakkaan taloudellisen ympäristön odottamattomasta muutoksesta. Konsernin luottoriskin enimmäismäärä vastaa myyntisaatavien kirjanpitoarvoa tilikauden lopussa. Myyntisaamisten ikäjakautuma on esitetty liitetietojen kohdassa 16. Myyntisaamiset ja muut saamiset.

Maksuvalmiusriski

Konsernin maksuvalmiusriski on vähäinen, koska konsernin rahavirtaan nähden merkittävät sijoitusvarat ovat lyhytaikaisissa korkorahastoissa tai määräaikaissa talletuksissa, joista rahat on saatavissa päivän varoitusajalla. Konsernilla ei ole käytössä maksuvalmiusriskin liittyvää suojausta.

Seuraava taulukko kuvaa sopimuksiin perustuvaa maturiteettianalyysiä. Luvut ovat diskonttaamattomia ja ne sisältävät sekä korkomaksut että pääoman takaisinmaksut.

2012 (1 000 euroa)	Tasearvo	Rahavirta	Alle 1 vuosi
Ostovelat ja muut velat	3 550	3 550	3 550
2011 (1 000 euroa)	Tasearvo	Rahavirta	Alle 1 vuosi
Ostovelat ja muut velat	2 320	2 320	2 320

Hyödykeriski

Myynnin koostuessa pääosin laitepohjaisista ratkaisuista joidenkin laitekomponenttien saatavuus ja hinnanvaihtelu saattaa synnyttää hyödykeriskin. Riski arvioidaan pieneksi. Konserni on hajauttanut laitehankintansa useammalle toimittajalle pienentäen näin alihankintariskiään. Hyödykeriskin toteutuessa voi toimituksissa esiintyä viivästyksiä. Konsernilla ei ole käytössä hyödykeriskiin liittyvää suojasta.

Pääoman hallinta

Konsernin rahoitusrakenne muotoutui vuosituhanen vaihteen osakeantien myötä oman pääoman painotteiseksi, mikä on valtaosin euroissa. Pääoman muuntoeroriski arvioidaan hyvin pieneksi.

Konsernin pääomarakenteen kehitystä seurataan nettovelkaantumisasteella (gearing). Konsernilla ei ole korollista nettovelkaa tilikausina 2012 ja 2011. Laskettaessa korollinen nettovelkaantumisaste oli -1,48 vuonna 2012 (-1,99 vuonna 2011). Nettovelkaantumisastetta laskettaessa korollinen nettovelka on jaettu oman pääoman määrällä.

(1 000 euroa)	2012	2011
Rahavarat ja sijoitukset	-7 191	-7 710
Oma pääoma yhteensä	4 871	3 873
Nettovelkaantumisaste (gearing)	-1,48	-1,99

23. Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot

Taulukossa on esitetty kunkin rahoitusvarojen ja -velkojen erän käyvät arvot ja kirjanpitoarvot, jotka vastaavat konsernitaseen arvoja.

(1 000 euroa)	Liite	2012 Kirjanpitoarvo	2012 Käypä arvo	2011 Kirjanpitoarvo	2011 Käypä arvo
Rahoitusvarat					
Myytavissä olevat sijoitusrahasto-osuudet	13.	4 343	4 343	0	0
Myyntisaamiset ja muut saamiset	16.	16 187	16 187	10 847	10 847
Ennakkomaksut	16.	102	102	220	220
Rahavarat	17.	2 848	2 848	7 710	7 710
Yhteensä		23 480	23 480	18 777	18 777
Rahoitusvelat					
Ostovelat ja muut velat	21.	7 466	7 466	5 563	5 563
Ennakkomaksut	21.	14 551	14 551	11 538	11 538
Yhteensä		22 017	22 017	17 101	17 101

Käypien arvojen hierarkia käypään arvoon arvostetuista rahoitusvaroista ja -veloista:

Käyvät arvot raportointi- kauden lopussa (1 000 euroa)	31.12.2012	Taso 1	31.12.2011	Taso 1
Käypään arvoon arvostetut varat				
Myytavissä olevat sijoitusrahasto-osuudet	4 343	4 343	0	0
Yhteensä	4 343	4 343	0	0

Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot sisältävät käyttöpääomaan kuuluvia korottomia eriä ja käypään arvoon kirjattuja sijoituksia.

Osake- ja rahastosijoitukset sekä muut sijoitukset

Konsernilla on noteeraamattomia osakkeita 10 tuhannen euron arvosta vuonna 2012 (10 tuhatta euroa vuonna 2011). Noteeraamattomat osakesijoitukset on arvostettu hankintamenoon, koska niiden käypää arvoa koskevien järkevien arvioiden vaihteluväli on merkittävä, eikä erilaisten arvioiden todennäköisyyksiä pystytä arvioimaan.

Myytavissä olevat sijoitusrahasto-osuudet ovat joko jälkimarkkinakelpoisia tai niiden arvostuksessa on käytetty vastapuolen tilinpäätöspäivän ostokurssia.

Johdannaiset

Konsernilla ei ole avoinna olevia johdannaisia tilinpäätöksissä 2012 ja 2011.

Rahoitusleasingvelat

Konsernilla ei ole rahoitusleasingvelkoja tilinpäätöksissä 2012 ja 2011.

Myyntisaamiset ja muut saamiset

Saamisten alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen saamisten maturiteetin huomioon ottaen.

Ostovelat ja muut velat

Ostovelkojen ja muiden velkojen alkuperäinen kirjanpitoarvo vastaa niiden käypää arvoa, koska diskonttauksen vaikutus ei ole olennainen velkojen maturiteetin huomioon ottaen.

24. Liiketoiminnan rahavirtojen oikaisut

(1 000 euroa)	2012	2011
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumaa		
Poistot	624	479
Arvon alentumiset	-152	81
Työsuhde-etuudet	208	173
Kurssierot	5	-3
Jaksotuserät	-513	-396
Muut tapahtumat	-89	0
Korkokulut ja rahoitustapahtumat	-77	-106
Korkotuotot	334	445
Yhteensä	340	672

25. Tytäryritykset

Tiedot esitetty liitetietojen kohdassa 28. Lähipiiritapahtumat.

26. Muut vuokrasopimukset

Konserni vuokralle ottajana

Konserni on vuokrannut käyttämänsä toimistotilat. Vuokrasopimuksista on jäljellä 0–5 vuotta ja normaalisti niihin sisältyy mahdollisuus jatkaa sopimusta alkuperäisen päättymispäivän jälkeen. Sopimusten indeksi-, uudistamis- ja muut ehdot poikkeavat toisistaan.

Ei-peruutettavissa olevien muiden vuokrasopimusten perusteella maksettavat vähimmäisvuokrat:

(1 000 euroa)	2012	2011
1 vuoden kuluessa	1 043	996
1–5 vuoden kuluttua	386	973
Yhteensä	1 429	1 970

Konsernin tuloslaskelmaan sisältyy muiden vuokrasopimusten perusteella suoritettuja vuokramenoja 1 359 tuhatta euroa vuonna 2012 (1 199 tuhatta euroa vuonna 2011).

27. Ehdolliset velat

Ehdolliset velat (1 000 euroa)	2012	2011
Muut annetut vakuudet		
Muut vakuudet	339	223

Riita-asiat ja oikeudenkäynnit

Eräs Stonesoft Oyj:n tuotteiden jakelija Brasiliassa väittää Stonesoft Oyj:n rikkoneen jälleenmyyntisopimuksen ehtoja ja on uhanut vastoin jälleenmyyntisopimuksen oikeuspaikkalauseketta esittää vaatimuksia jakelijan kotivaltion oikeuslaitoksissa. Stonesoft Oyj on kiistänyt määrällisesti yksilöimättömät väitteet perusteettomina ja jälleenmyyntisopimuksen vastaisina. Jakelijan yksilöimättömien vaatimusten osalta ei ole tehty varausta.

28. Lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat tytäryritykset, hallituksen jäsenet, toimitusjohtajat ja johtoryhmän jäsenet. Lähipiirin kanssa toteutuneet tavaroiden ja palvelujen myynnit perustuvat markkinahintoihin.

Konsernin emo- ja tytäryhtyysuhteet ovat seuraavat:

Yhtiö	Kotimaa	Omistusosuus %	Osuus äänivallasta %
Emoyritys Stonesoft Oyj	Suomi, Helsinki		
Stonesoft Finland Oy	Suomi, Helsinki	100,00	100,00
Stonesoft Global Support Oy	Suomi, Helsinki	100,00	100,00
Stonesoft Inc	USA, Atlanta	100,00	100,00
Stonesoft Global Support Inc	USA, Atlanta	100,00	100,00
Stonesoft AB	Ruotsi, Tukholma	100,00	100,00
Stonesoft Networks (UK) Ltd	Iso-Britannia, Surrey	100,00	100,00
Stonesoft France S.A.S.	Ranska, Sophia Antipolis	100,00	100,00
Stonesoft Germany GmbH	Saksa, Frankfurt	100,00	100,00
Stonesoft Espana S.A.	Espanja, Madrid	100,00	100,00
Stonesoft Canada Inc	Kanada, Ontario	100,00	100,00
Stonesoft Poland Sp.z.o.o	Puola, Krakova	100,00	100,00
Stonesoft Italy S.r.l	Italia, Milano	100,00	100,00
Stonesoft Tunis SARL	Tunisia, Ariana	100,00	100,00
BVBA Stonesoft Belgium	Belgia, Diegem	100,00	100,00

Konsernilla on seuraavat sivukonttorit:

Yhtiö	Sivukonttori	Sijainti
Stonesoft Oyj	Bureau de liaison Stonesoft Corporation	Algiers, Algeria
Stonesoft Finland Oy	Stonesoft Finland Beijing Representative Office	Peking, Kiina
Stonesoft Finland Oy	Branch of Stonesoft Finland Oy	Riad, Saudi-Arabia
Stonesoft Finland Oy	Stonesoft Middle East & Africa	Dubai, Arabiemiraati

Johdon työsuhte-etuudet (1 000 euroa)	2012	2011
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	856	718
Osakeperusteiset maksut	66	94
Yhteensä	923	812

Palkat ja palkkiot (1 000 euroa)	2012	2011
Toimitusjohtajat	67	0
Hallituksen jäsenet		
Turunen Hannu, puheenjohtaja 13.4.2011 alkaen	57	32
Viljo Matti, puheenjohtaja 13.4.2011 asti	0	12
Hiidenheimo Ilkka	67	0
Koponen Harri 13.4.2011 alkaen	37	19
Manner Jukka	53	31
Syrjälä Timo	69	31
Yrjänän Satu 25.4.2012 alkaen	25	0

Emoyrityksen johdolle ja hallitukselle annettiin 650 000 kpl osakeoptioita vuonna 2012 (280 000 kpl vuonna 2011). Johdon optio-oikeuksissa on samanlaiset ehdot kuin muun henkilökunnan optioissa. Optioiden käypä arvo on määritelty liitetiedon kohdassa 19. Osakeperusteiset maksut kuvatuin periaattein.

(1 000 kpl)	31.12.2012	31.12.2011
Myönnettyjä osakkeita	33	0
Osakkeiden yhteenlaskettu käypä arvo (1 000 euroa)	46	0
Myönnettyjä optiota	1 320	525
Joista toteutettavissa	433	230
Optioiden yhteenlaskettu käypä arvo (1 000 euroa)	1 835	452
Yhteenlaskettu osakemäärä, joihin johdon hallussa olevat optiot oikeuttavat	1 320	525

29. Raportointikauden päättämispäivän jälkeiset tapahtumat

Tammikuussa Stonesoft julkaisi ennakkotietoja viimeisen neljänneksen ja koko vuoden 2012 tuotemyynnistä ja liikevaihdosta sekä tarkennuksia päivitettyyn strategiaansa.

Helmikuussa Stonesoft julkaisi kaksi uutta laitemallia, Stonesoft 1035 ja 1065 -laitteet.

Helmikuussa Stonesoft sai FW-1301 -palomuurilleen korkeimman mahdollisen "Recommend"-luokituksen yhdysvaltalaisen NSS Labs -tutkimusyhtiön Network Firewall -ryhmätestissä.

30. Viiden vuoden lukusarjat

(1 000 euroa)	IFRS 2012	IFRS 2011	IFRS 2010	IFRS 2009	IFRS 2008
Liikevaihto	40 127	30 604	24 341	23 597	24 427
Liikevaihdon muutos, %	31 %	26 %	3 %	-3 %	28 %
Liiketulos	451	-1 137	-2 685	-1 048	-2 286
% liikevaihdosta	1 %	-4 %	-11 %	-4 %	-9 %
Tulos ennen veroja	709	-779	-2 468	-731	-2 010
% liikevaihdosta	2 %	-3 %	-10 %	-3 %	-8 %
Tilikauden tulos	685	-917	-2 689	-971	-2 043
% liikevaihdosta	2 %	-3 %	-11 %	-4 %	-8 %

(1 000 euroa)	IFRS 2012	IFRS 2011	IFRS 2010	IFRS 2009	IFRS 2008
Oman pääoman tuotto %	16 %	-22 %	-74 %	-31 %	-49 %
Sijoitetun pääoman tuotto %	18 %	-16 %	-65 %	-19 %	-40 %
Omavaraisuusaste %	39 %	40 %	49 %	40 %	46 %
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing)	-1,48	-1,99	-1,75	-2,31	-1,99
Käyttöomaisuusinvestoinnit	1 003	581	566	328	488
% liikevaihdosta	2 %	2 %	2 %	1 %	2 %
Tutkimus- ja kehitysmenot	7 476	6 131	5 639	4 918	5 230
% liikevaihdosta	19 %	20 %	23 %	21 %	21 %
Henkilöstö keskimäärin	237	207	191	178	183
Henkilöstö tilikauden lopussa	251	222	201	174	185
Osakekohtainen tulos (1 EUR)	0,01	-0,01	-0,04	-0,02	-0,04
Osakekohtainen oma pääoma (1 EUR)	0,07	0,06	0,07	0,05	0,06
Osingot	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Osakekohtainen osinko	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Osinko tuloksesta, %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Osakkeiden osakeantioikaistu lkm; painotettu keskiarvo tilikauden aikana	63 617 591	63 316 427	61 855 279	57 723 942	57 307 748
Osakkeiden osakeantioikaistu lkm; tilikauden lopussa	65 052 195	64 328 315	64 283 238	57 727 732	57 309 875

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

$$\text{Oman pääoman tuotto (ROE) \%} = \frac{\text{Voitto ennen veroja - välittömät verot} \times 100}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}$$

$$\text{Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) \%} = \frac{\text{Voitto ennen veroja} + \text{korkokulut} + \text{muut rahoituskulut} \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{korottomat velat}}$$

$$\text{Omavaraisuusaste \%} = \frac{(\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}) \times 100}{\text{Taseen loppusumma} - \text{saadut ennakot}}$$

$$\text{Nettovelkaantumisaste} = \frac{\text{Korollinen vieras pääoma} - \text{rahavarat} - \text{sijoitukset}}{\text{Oma pääoma} + \text{vähemmistöosuus}}$$

$$\text{Osakekohtainen tulos (EPS)} = \frac{\text{Voitto ennen veroja} - \text{vähemmistöosuus} - \text{tuloverot}}{\text{Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä}}$$

$$\text{Osakekohtainen oma pääoma} = \frac{\text{Oma pääoma}}{\text{Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä}}$$

$$\text{Osakekohtainen osinko} = \frac{\text{Kokonaisosinko}}{\text{Tilikauden lopussa olevien osakkeiden osakeantioikaistu määrä}}$$

$$\text{Osinko tuloksesta \%} = \frac{\text{Osakekohtainen osinko} \times 100}{\text{Osakekohtainen tulos}}$$

EMOYHTIÖN TULOSLASKELMA (FAS)

(1 000 euroa)	Liite	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Liikevaihto	1.	40 127	30 604
Liiketoiminnan muut tuotot	2.	1 004	904
Materiaalit ja palvelut	3.	-7 658	-5 240
Henkilöstökulut	4.	-9 942	-8 276
Poistot ja arvonalentumiset	5.	-742	-364
Liiketoiminnan muut kulut	6.	-23 308	-19 226
Liiketulos		-519	-1 597
Rahoitustuotot ja -kulut	8.	765	947
Tulos ennen satunnaisia eriä		246	-651
Satunnaiset erät	9.	18 556	0
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		18 802	-651
Tuloverot	10.	0	0
Tilikauden tulos		18 802	-651

EMOYHTIÖN TASE (FAS)

(1 000 euroa)	Liite	31.12.2012	31.12.2011
VASTAAVAA			
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	11.	218	148
Aineelliset hyödykkeet	12.	752	484
Sijoitukset	13.	770	968
Pysyvät vastaavat yhteensä		1 740	1 599
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus		2 282	1 508
Pitkäaikaiset saamiset	14.	14 800	0
Lyhytaikaiset saamiset	15.	19 158	10 657
Rahoitusarvopaperit		4 343	0
Rahat ja pankkisaamiset		2 350	7 358
Vaihtuvat vastaavat yhteensä		42 933	19 523
VASTAAVAA YHTEENSÄ		44 673	21 123
VASTATTAVAA			
Oma pääoma			
Osakepääoma	16.	1 151	1 151
Osakeanti	16.	12	0
Ylikurssirahasto	16.	76 943	76 943
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	16.	4 732	4 639
Edellisten tilikausien voitto/tappio	16.	-78 834	-78 183
Muuntoerot	16.	1	0
Tilikauden voitto/tappio	16.	18 802	-651
Oma pääoma yhteensä		22 807	3 899
Pakolliset varaukset	17.	47	36
Vieras pääoma			
Lyhytaikainen vieras pääoma	18.	21 819	17 187
Vieras pääoma yhteensä		21 819	17 187
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		44 673	21 123

EMOYHTIÖN RAHOITUSLASKELMA (FAS)

(1 000 euroa)	1.1.-31.12.2012	1.1.-31.12.2011
Liiketoiminnan rahavirta		
Liikevoitto	-519	-1 597
Oikaisut liikevoittoon	606	46
Rahoitustuotot ja -kulut	169	458
Käyttöpääoman muutos	-403	580
Yhteensä	-146	-512
Investointien rahavirta		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 080	-407
Tytäryhtiöosakkeiden myynti/investoinnit tytäryhtiöosakkeisiin	-50	-11
Saadut osingot	507	470
Yhteensä	-623	52
Rahoituksen rahavirta		
Optiomerkinnot	105	54
Yhteensä	105	54
Rahavarojen muutos	-645	-406
Rahavarat tilikauden alussa	7 358	7 764
Rahavarat tilikauden lopussa	6 694	7 358

EMOYHTIÖN LIITETIEDOT

Tilinpäätöksen laadintaperiaatteet

Ulkomaanrahan määräiset erät

Tilinpäätös on laadittu euroissa. Tilinpäätöshetkellä taseessa olevat valuuttamääräiset saamiset ja velat muunnetaan euroiksi käyttäen tilinpäätöspäivän kurssia. Myyntisaamisten kurssierot on kirjattu myynnin oikaisueräksi ja ostojen vastaavasti ostojen oikaisueräksi. Muiden saamisten ja velkojen arvostamisessa syntyneet kurssierot kirjataan rahoituksen kurssieroihin.

Ulkomaisten konserniyhtiöiden tuloslaskelmat on muutettu euroiksi tilikauden keskipäivän kurssiin ja taseet tilinpäätöspäivän kurssiin. Sidotun oman pääoman muuntoerot on esitetty erässä "muu sidottu oma pääoma". Vapaan oman pääoman muuntoerot on esitetty erässä "voitto edellisiltä tilikausilta".

Tuottojen jaksottaminen

Yhtiön myymät aikarajoitteiset lisenssit ja ohjelmistotukipalvelut on jaksotettu tasaerinä suoriteperiaatteen mukaisesti sopimuskauden ajalle.

Eläkekulut

Yhtiön eläkejärjestelyt on tehty paikallisen lainsäädännön mukaisesti. Eläkemenot kirjataan suoriteperusteisesti tilikauden kuluksi. Lakisääteinen eläkevastuu on täysin katettu vuosittaisilla eläkevakuutusmaksuilla.

Tutkimus- ja tuotekehityskulujen arvostus

Tutkimus- ja tuotekehitykset on kirjattu kuluksi niiden syntymisvuonna.

Vuokrat

Vuokramenot kirjataan sen tilikauden kuluksi, jolloin ne ovat syntyneet. Vuokravastuina on huomioitu vuokrasopimuksista maksettavat määrät jäljellä olevalta sopimusajalta.

Käyttöomaisuuden arvostus

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

Käyttöomaisuuden poisto aika	2012	2011
ATK-laitteet	3–5	3–5
Koneet	3–5	3–5
Kalusto	5	5
Muut aineelliset hyödykkeet	5	5
Muut pitkävaikutteiset menot	3–5	3–5
Liiketoiminta	5	5

Rahoitusomaisuusarvopaperit

Rahoitusomaisuusarvopaperit on arvostettu hankintamenoa tai sitä alemmahan markkinahintaan.

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

1a. Liikevaihto markkina-alueittain

(1 000 euroa)	2012	2011
Eurooppa	28 588	20 979
Kehittyvät markkinat	6 073	3 926
Pohjois-Amerikka	4 517	4 656
APAC	949	1 043
Yhteensä	40 127	30 604

1b. Liikevaihto liiketoiminnoittain

(1 000 euroa)	2012	2011
Ohjelmisto- ja tietoturvalaitemyynti		
Omien ohjelmistojen myynti	2 580	2 063
Omien tietoturvalaitteiden myynti	23 021	15 630
Palvelumyynti		
Palvelumyynti	14 514	12 831
Muu myynti		
Muu (sis. myynnin kurssierot)	12	80
Yhteensä	40 127	30 604

2. Liiketoiminnan muut tuotot

(1 000 euroa)	2012	2011
Käyttöomaisuuden myyntivoitot	0	2
Lounasruokailu, myynti henkilökunnalle	75	65
Tekes avustus	669	813
Muut avustukset Finnfund	66	24
Konsernin sisäinen hallintoveloitus	194	0
Yhteensä	1 004	904

3. Materiaalit ja palvelut

(1 000 euroa)	2012	2011
Aineet ja tarvikkeet (tavarat)		
Ostot tilikauden aikana	6 485	4 465
Varaston muutos	774	555
Yhteensä	7 259	5 020
Ulkopuoliset palvelut	399	220
Yhteensä	7 658	5 240

4. Palkat ja henkilösivukulut

(1 000 euroa)	2012	2011
Palkat ja palkkiot	8 421	7 043
Eläkekulut	1 167	977
Muut henkilösivukulut	354	256
Yhteensä	9 942	8 276

(1 000 euroa)	2012	2011
Hallitukselle ja toimitusjohtajalle maksetut palkat ja palkkiot	135	112
Henkilöstö keskimäärin	102	91

5. Poistot ja arvonalentumiset

(1 000 euroa)	2012	2011
Aineelliset hyödykkeet	438	312
Aineettomat hyödykkeet	56	52
Sijoitus- ja rahoitusomaisuuden poikkeukselliset arvonalentumiset	248	0
Yhteensä	742	364

Tytäryhtiö Stonesoft Finland Oy:n osakkeisiin on tehty kertaluonteinen arvonalentumiskirjaus 248 tuhatta euroa vuonna 2012, koska yhtiön tulos on negatiivinen ja tuotto-odotukset ovat pienentyneet olennaisesti.

6. Liiketoiminnan muut kulut

(1 000 euroa)	2012	2011
Vapaaehtoiset henkilöstökulut	364	220
Toimitilakulut	853	792
Irtaimistokulut	1 318	1 212
Matkakulut	584	521
Markkinointikulut	1 183	1 140
Edustuskulut	223	97
Konsernin sisäiset kulusiirrot	16 218	13 023
Ulkopuoliset palvelut	1 498	1 295
Muut liiketoiminnan kulut	1 067	926
Yhteensä	23 308	19 226

7. Tilintarkastajan palkkiot

(1 000 euroa)	2012	2011
Tilintarkastuspalkkiot	76	65
Todistukset ja lausunnot	7	3
Veroneuvonta	9	0
Muut palkkiot	26	4
Yhteensä	118	72

8. Rahoitustuotot ja -kulut

(1 000 euroa)	2012	2011
Osinkotuotot saman konsernin yrityksiltä	507	470
Muut korko- ja rahoitustuotot	334	578
Rahoitustuotot yhteensä	841	1 048
Korkokulut ja muut rahoituskulut	76	101
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä	765	947
Erään rahoitustuotot ja -kulut sisältyy		
Kurssivoittoja/-tappioita (netto)	42	24
Pääomamarkkinoiden myyntivoittoja/-tappioita	96	281

9. Satunnaiset erät

(1 000 euroa)	2012	2011
Satunnaiset tuotot		
Palveluliiketoiminnan myynti	18 556	0
Yhteensä	18 556	0

Stonesoft Oyj on liiketoimintakaupalla 31.12.2012 myynyt tytäryhtiö Stonesoft Global Support Oy:lle osan palveluliiketoiminnastaan. Myyty liiketoiminta kattaa asiakkaille pääasiallisesti puhelimitse tai verkon välityksellä tarjottavan teknisen käyttötuen. Stonesoftin ja asiakkaiden väliset sopimukset jatkuvat sellaisenaan. Palveluliiketoimintaan liittyvä henkilökunta siirtyy uuden yhtiön palvelukseen vanhoina työntekijöinä. Stonesoft Global Support Oy:n liiketoiminta alkoi 1.1.2013.

10. Tuloverot

(1 000 euroa)	2012	2011
Verot edellisiltä tilikausilta	0	0
Välittömät verot yhteensä	0	0

TASEEN LIITETIEDOT

11. Aineettomat hyödykkeet

(1 000 euroa)	2012	2011
Aineettomat oikeudet		
Hankintameno 1.1.	1 663	1 628
Lisäykset	126	68
Vähennykset	0	-33
Hankintameno 31.12.	1 789	1 663
Kertyneet poistot 1.1.	-1 549	-1 520
Tilikauden poisto	-42	-48
Vähennysten kertyneet poistot	0	19
Kertyneet poistot 31.12.	-1 591	-1 549
Tasearvo 31.12.	198	114
Muut pitkävaikutteiset menot		
Hankintameno 1.1.	1 244	1 211
Lisäykset	0	33
Hankintameno 31.12.	1 244	1 244
Kertyneet poistot 1.1.	-1 210	-1 202
Tilikauden poisto	-15	-8
Kertyneet poistot 31.12.	-1 225	-1 210
Tasearvo 31.12.	19	34

12. Aineelliset hyödykkeet

(1 000 euroa)	2012	2011
Koneet ja kalusto		
Hankintameno 1.1.	2 374	2 228
Lisäykset	705	315
Vähennykset	-12	-169
Hankintameno 31.12.	3 067	2 374
Kertyneet poistot 1.1.	-1 920	-1 781
Tilikauden poisto	-438	-308
Vähennysten kertyneet poistot	5	169
Kertyneet poistot 31.12.	-2 353	-1 920
Tasearvo 31.12.	714	454
Muut aineelliset hyödykkeet		
Hankintameno 1.1.	29	23
Lisäykset	167	110
Vähennykset	-158	-104
Hankintameno 31.12.	38	29

(1 000 euroa)	2012	2011
Kertyneet poistot 1.1.	0	0
Tilikauden poisto	0	0
Kertyneet poistot 31.12.	0	0
Tasearvo 31.12.	38	29

13. Sijoitukset

(1 000 euroa)	2012	2011
Osakkeet ja osuudet konserniyrityksissä		
Hankintameno 1.1.	933	933
Lisäykset	50	0
Arvon alentumiset	-248	0
Tasearvo 31.12.	735	933

Tytäryhtiö Stonesoft Global Support Oy on perustettu 3.12.2012.

Tytäryhtiö Stonesoft Finland Oy:n osakkeisiin on tehty kertaluonteinen arvonalentumiskirjaus 248 tuhatta euroa vuonna 2012, koska osakeyhtiön tulos on negatiivinen ja tuotto-odotukset ovat pienentyneet olennaisesti.

Erittely tytäryhtiöistä ja omistusosuuksista on konsernitilinpäätöksen liitetietojen kohdassa 28. Lähipiiritapahtumat.

Pääomalainat konserniyrityksille		
Tasearvo 1.1.	24	13
Lisäykset	0	11
Tasearvo 31.12.	24	24

Muut osakkeet ja osuudet		
Tasearvo 1.1.	10	10
Lisäykset	0	0
Tasearvo 31.12.	10	10

14. Pitkäaikaiset saamiset

(1 000 euroa)	2012	2011
Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä	14 800	0
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä	14 800	0

15. Lyhytaikaiset saamiset

(1 000 euroa)	2012	2011
Myyntisaamiset	13 847	9 158
Saamiset samaan konserniin kuuluvilta yrityksiltä		
Muut saamiset	3 895	407
Siirtosaamisten olennaiset erät		
Takuuvuokrat	8	14
Tekes-avustukset	374	396
Muut siirtosaamiset	1 033	682
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä	19 157	10 657

Stonesoft Oyj:llä on kertynyttä verotettavaa tappiota yhteensä 42 951 tuhatta euroa tilinpäätöksessä 31.12.2012 (vuoden 2011 verotuksessa vahvistettu tappio on 69 621 tuhatta euroa). Kertyneestä verotettavasta tappiosta 14 553 tuhatta euroa vanhenee verovuonna 2013 ja loput vuosina 2014–2017. Yhtiöllä ei ole vakuuttavaa näyttöä siitä, että yhtiölle kertyy vuosiin 2013–2017 mennessä vastaavaa tuloa, jota vastaan tappiot voitaisiin hyödyntää. Stonesoft Oyj ei ole kirjannut verosaatavaa tappioista.

16. Oma pääoma

(1 000 euroa)	2012	2011
Sidottu oma pääoma		
Osakepääoma		
Osakepääoma 1.1.	1 151	1 151
Osakepääoma 31.12.	1 151	1 151
Osakeanti		
Osakeanti 1.1.	0	0
Optiosuoritukset	12	0
Osakeanti 31.12.	12	0
Muu sidottu oma pääoma		
Ylikurssirahasto 1.1.	76 943	76 943
Ylikurssirahasto 31.12.	76 943	76 943
Sidottu oma pääoma yhteensä	78 106	78 094
Vapaa oma pääoma		
Muut rahastot		
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	4 639	4 585
Optiosuoritukset	93	54
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	4 732	4 639
Muuntoerot	1	0
Edellisten tilikausien voitto/tappio		
Voitto/tappio edellisiltä tilikausilta 1.1.	-78 834	-78 183
Voitto/tappio edellisiltä tilikausilta 31.12.	-78 834	-78 183
Tilikauden voitto/tappio	18 802	-651
Vapaa oma pääoma yhteensä	-55 299	-74 194
Oma pääoma yhteensä	22 807	3 899

Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

(1 000 euroa)	2012	2011
Voitto/tappio edellisiltä tilikausilta	-78 834	-78 183
Tilikauden tulos	18 802	-651
Yhteensä	-60 032	-78 834

17. Pakolliset varaukset

(1 000 euroa)	2012	2011
Muut pakolliset varaukset		
Takuuvaraus	47	36
Yhteensä	47	36

18. Vieras pääoma

(1 000 euroa)	2012	2011
Lyhytaikainen vieras pääoma		
Ostovelat	3 261	2 004
Velat samaan konserniin kuuluville yrityksille		
Muut velat	1 818	1 729
Siirtovelkojen olennaiset erät		
Ylläpidon jaksotukset	14 551	11 538
Siirtovelat	1 915	1 747
Muut velat	273	169
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä	21 818	17 187
Vieras pääoma yhteensä	21 818	17 187

19. Vastuut

(1 000 euroa)	2012	2011
Leasingvastuut		
Vuonna 2013 maksettavat	54	38
Myöhemmin maksettavat	62	12
Vuokravastuut ja -takuut		
Vuokravastuut	628	1 107
Muut vakuudet	339	223
Vastuut yhteensä	1 083	1 380

TILINTARKASTUSKERTOMUS

STONESOFT OYJ:N YHTIÖKOKOUKSELLE

Olemme tilintarkastaneet Stonesoft Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2012. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, laajan tuloslaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista, rahavirtalaskelman ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkimme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyttä, ja siitä, ovatko emoyhtiön hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syylistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestystä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisuuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastus-

toimenpiteet, mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

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

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksyttyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Muut lausunnot

Puollamme vastuuvapauden myöntämistä emoyhtiön hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle tarkastamaltamme tilikaudelta.

Helsingissä 7. helmikuuta 2013

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö

Bengt Nyholm
KHT

TULEVAISUUTTA ARVIOIVAT LAUSUNNOT

Tähän katsaukseen sisältyy mm. Stonesoftwaren taloudellista asemaa ja toiminnan tulosta koskevia lausumia, jotka ovat luonteeltaan tulevaisuuteen liittyviä. Tällaiset lausumat eivät ole historiallisia tosiseikkoja, vaan edustavat Stonesoftwaren odotuksia tulevasta kehityksestä. Yhtiön käsityksen mukaan näissä lausumissa esitetyt odotukset pohjautuvat perusteltuihin oletuksiin. Näihin lausumiin sisältyy kuitenkin riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka saattavat aiheuttaa todellisten tulosten huomattavankin poikkeamisen näistä esitetyistä lausumista.

Tällaisia tekijöitä voivat olla mm.

1. muutokset Stonesoftwaren markkina-asemassa tai palomuri/VPN:n ja tunkeutumisen havainnointi- ja estojärjestelmien markkinoilla yleensä;
2. kilpailun vaikutus;
3. yhtiön yhteistyökumppaneiden, toimittajien ja asiakkaiden menestys, taloudellinen tilanne ja suorituskyky;
4. yhtiön kyky hankkia keskeytyksettä ja kohtuuhintaan laadukkaita komponentteja;
5. yhtiön kyky rekrytoida ja pitää palveluksessaan ammattitaitoisia työntekijöitä sekä kehittää heidän osaamistaan;
6. valuuttakurssien vaihtelut mukaan lukien erityisesti vaihtelut raportointivaluuttamme euron sekä Yhdysvaltojen dollarin välillä;
7. muut tuotteiden myyntiin, taloudelliseen tilanteeseen, liiketoimintaan, kilpailuun tai lainsäädäntöön liittyvät tekijät, jotka vaikuttavat joko Stonesoftwaren liiketoimintaan tai toimialaan yleisesti sekä
8. yhtiön kyky hallita tavoitteidensa saavuttamiseen vaikuttavia tekijöitä ja antaa tarkkoja ennusteita.

TILINPÄÄTÖKSEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUS

Helsinki, helmikuun 7. päivänä 2013

Hannu Turunen
hallituksen puheenjohtaja

Harri Koponen
jäsen

Jukka Manner
jäsen

Timo Syrjälä
jäsen

Satu Yrjänen
jäsen

Ilkka Hiidenheimo
toimitusjohtaja

TILINTARKASTUSMERKINTÄ

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu tilintarkastuskertomus.
Helsinki, helmikuun 7. päivänä 2013

Ernst & Young Oy
KHT-yhteistö

Bengt Nyholm
KHT



Copyright 2013 Stonesoft Corporation. All rights reserved. All specifications are subject to change.

Stonesoft Corporation International Headquarters
Itälahdenkatu 22 A FI-00210 Helsinki, Finland
tel. +358 9 4767 11 | fax. +358 9 4767 1349
www.stonesoft.com

STONESOFT

B64

Stonesoft Inc. North American Headquarters
1350 Broadway, Suite 1814
New York, NY 10018
United States

STONESOFT OYJ PÖRSSITIEDOTE 26.4.2013 klo 9.15

STONESOFT OYJ OSAVUOSIKATSAUS TAMMI-MAALISKUU 2013

LIKEVAIHTO KASVOI 12 PROSENTTIA

Stonesoft Oy:n tuotemyynti kasvoi 9 % ja liikevaihto 12 % verrattuna edellisvuoden vastaavaan ajanjaksoon. Liiketulos oli -2,2 MEUR.

Edellisen vuoden vastaavan jakson vertailukelpoiset luvut ovat suluissa.

Tammi-maaliskuu 2013

- Liikevaihto 9,2 (8,3) MEUR, kasvua 12 %
- Tuotemyynti 5,4 (4,9) MEUR, kasvua 9 %
- Liiketulos -2,2 (-0,6) MEUR
- Liiketulos prosentteina liikevaihdosta -23 (-7) %
- Tulos/osake -0,03 (-0,01) EUR
- Operatiivinen kassavirta 1,1 (1,4) MEUR
- Likvidit kassavarat kauden lopussa 8,3 (9,1) MEUR. Konsernilla ei ollut korollisia velkoja.

TOIMITUSJOHTAJA ILKKA HIIDENHEIMO

Vuoden 2013 ensimmäinen neljännes oli voimakkaaseen kasvuun investoinnin aikaa. Suunnitellusti ja strategian mukaisesti lisäsimme alkuvuoden panostuksia myyntiin, markkinointiin ja tuotekehitykseen. Tämä yhdessä tiettyjen kauppojen siirtymisen kanssa aiheutti heikomman tuloksen.

Vuoden 2013 ensimmäisen vuosineljänneksen aikana Stonesoftin tuotemyynti kasvoi noin 9 % ja liikevaihto noin 12 %.

Laajensimme toimintoja uusille markkinoille, muun muassa Ruotsiin, Portugaliin ja Belgiaan. Panostamme edelleen kasvun jatkumiseen lisäten resursseja myynti- ja markkinointikoneistoon sekä tuotekehitykseen. Tuotteidemme kilpailukykyä nostamme meille tärkeillä vertikaaleilla, kuten julkishallinnossa, telesektorilla sekä puolustusvoimien ja puolustusteollisuuden käytössä. Lisäksi Stonesoft hakee aktiivisesti jakelu- ja OEM-kumppanuuksia internet-ratkaisutoimittajista. Tästä johtuen vahvistamme tuotteidemme soveltuvuutta kanavakumppani- ja tietoturvapalveluliiketoimintaan (MSSP) sekä pilvipalvelujen turvaamiseen. Kykymme hallita hybridiympäristöjä tarjoaa merkittäviä hyötyjä pilvipalveluiden kehittämiseen. Näin erilaiset organisaatiot voivat rakentaa joustavasti ratkaisujaan pilveen esimerkiksi ulkoisten yhteistyökumppaneiden kanssa, mutta silti tallentaa liiketoimintakriittiset tietonsa omille palvelimilleen ja hyödyntää omia ympäristöjään turvallisesti.

Tutkimusyhtiö Gartner sijoitti tietoturva-yhtiö Stonesoftin visionääriksi sekä uusimmassa Magic Quadrant for Intrusion Prevention Systems (IPS) että palomuuritoimittajien Magic Quadrant for Enterprise Network Firewalls -nelikenttävertailussaan. IPS Magic Quadrant -vertailussa Stonesoft oli ainoa yhtiö, joka oli sijoitettu vertailussa visionäärineljännekseseen. Gartner on vertailussaan antanut meille tunnustusta tästä pyrkimyksestämme. Ainoa keino pysyä jatkuvasti kehittyvien tietoturvauhkien edellä on panostaa tutkimukseen ja tuotekehitykseen - eli olla visionäärinen. Stonesoft kehittää ratkaisuja, jotka pystyvät turvaamaan ihmishenkiä ja yrityksiä kybermaailmassa.

Julkaisimme Evader-testityökalusta päivitetyn version RSA-tapahtumassa Yhdysvalloissa helmikuun lopussa. Evader kykenee edelleen ohittamaan jokaisen markkinoilla olevan uuden sukupolven palomuri-, UTM- sekä tunkeutumisen havainnointi- ja estoratkaisun, lukuun ottamatta Stonesoftin omia tietoturvaratkaisuja.

Tammikuussa järjestämämme Voittava Kyberstrategia 2013-tilaisuus kokosi yhteen kyberturvallisuuden kotimaisia ja kansainvälisiä huippunimiä kuten Viron tasavallan presidentin Toomas Hendrik Ilveksen sekä brittiläisen journalistin Misha Glennyn ja tarjosi ajantasaista tietoa kyberriskeistä ja- uhista. Voidaan jo puhua kilpavarustelusta

kyberturvallisuuden alueella. Kyberturvallisuus on edelleen ollut vahvasti esillä mediassa maailmanlaajuisesti ja Stonesoft on saavuttanut merkittävän asiantuntijan roolin kansainvälisesti.

LIKEVAIHTO JA TULOSKEHITYS

Tammi-maaliskuu 2013

Konsernin liikevaihto oli katsauskaudella 9,2 (8,3) miljoonaa euroa. Kasvua edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan oli 1,0 miljoonaa euroa eli 12 %. Liiketulos (EBIT) oli -2,2 (-0,6) MEUR ja tulos verojen jälkeen -2,2 (-0,5) miljoonaa euroa.

Tuotemyynti oli 5,4 (4,9) miljoonaa euroa, kasvua 9 % verrattuna edellisvuoden vastaavaan neljännekseen.

Maantieteellisten alueiden liikevaihto jakaantui seuraavasti: Eurooppa 69 (67) %, Kehittyvät markkinat (Pohjois-Afrikka, Lähi-itä ja latinalainen Amerikka) 18 (18) %, Pohjois-Amerikka 12 (14) % ja APAC (Aasian ja Tyynenmeren alue) 1 (1) %.

RAHOITUS JA INVESTOINNIT

Stonesoftin taseen loppusumma katsauskauden lopussa oli 25,9 (21,9) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 29 (39) % ja nettovelat suhteessa omaan pääomaan (gearing) olivat -3,00 (-2,70).

Katsauskauden vertailukelpoinen kassavirta oli 1,1 (1,4) miljoonaa euroa. Konsernilla ei ole korollista velkaa. Likvidit varat olivat katsauskauden lopussa 8,3 (9,1) miljoonaa euroa.

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin olivat 0,2 (0,4) miljoonaa euroa.

LIIKETOIMINNAN KEHITYS

Liiketoiminnan tärkeimmät tapahtumat katsauskaudella

Tammikuussa Stonesoft julkaisi päivitetyn version maailman ensimmäisestä kehittyneiden evaasiotekniikoiden testityökalusta Evaderista.

Helmikuussa Stonesoft julkaisi kaksi uutta laitemallia, Stonesoft 1035:n ja 1065:n. Laitteet tarjoavat joustavuutta ja parempaa suorituskkyä ja niissä on erinomainen hinta-suorituskykysuhde.

Helmikuussa Stonesoft FW-1301 palomuri saavutti 'suositeltava' -statuksen maailman johtavan riippumattoman tietoturvan tutkimusorganisaatio NSS Labsin Network Firewall -ryhmätestissä.

Helmikuussa tutkimusyhtiö Gartner sijoitti Stonesoftin visionääriksi palomuuritoimittajien Magic Quadrant for Enterprise Network Firewalls -nelikenttävertailussaan.

Maaliskuussa Stonesoftin tunkeutumisen havainnointi- ja estolaite (IPS) sai korkeimman CSPN-tietoturvasertifikaatin (Certification de Sécurité de Premier Niveau) Ranskan tietoturvaviranomaiselta ANSSI:ltä (French Network and Information Security Agency).

Maaliskuussa Stonesoft aloitti yhteistyön Yhdysvaltojen valtionhallinnon johtavan IT-palveluntarjoajan Red Riverin kanssa. Yhteistyösopimuksen myötä yritykset tarjoavat Yhdysvaltojen valtionhallinnolle ja suuryrityksille edistyksellisiä ja kustannustehokkaita kyberturvallisuusratkaisuja.

Katsauskauden jälkeiset tapahtumat

Huhtikuussa Stonesoftin varsinainen yhtiökokous valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Ilkka Hiidenheimon, Harri Koposen, Jukka Mannerin, Timo Syrjälän, Hannu Turusen ja Satu Yrjäsen.

Huhtikuussa Stonesoft tiedotti saaneensa jo neljännen peräkkäisen "Recommend" luokituksen maailman johtavan riippumattoman tietoturvan tutkimusorganisaation NSS Labsin tuotetesteistä.

TUTKIMUS JA TUOTEKEHITYS

Stonesoft jatkoi vahvaa panostustaan tuotekehitykseen. Katsauskauden aikana panostukset olivat määrältään 2,3 (1,8) MEUR. Tämä edusti 22 (24) % liiketoiminnan kustannuksista.

Tuotekehityksessä työskenteli katsauskauden lopussa 105 (96) henkilöä.

OSAKEPÄÄOMAN KEHITYS JA OPTIO-OHJELMAT

Stonesoftilla on yksi osakesarja ja kaikilla osakkeilla on yhtäläiset oikeudet. Katsauskauden päättyessä Stonesoftin kaupparekisteriin merkitty osakepääoma oli 1 150 574,64 euroa. Osakkeiden lukumäärä oli 63 841 732 kappaletta. Stonesoft tai sen tytäryhtiöt eivät omista omia osakkeitaan. Osakepääomassa ei tapahtunut muutoksia katsauskauden aikana.

Optio-ohjelmat

Yhtiöllä on voimassa kaksi optio-ohjelmaa, Optio-ohjelma 2008, jonka merkintähinta on 0,30 euroa ja sen perusteella myönnettävien optio-oikeuksien kokonaismäärä on enintään 3 000 000 kappaletta sekä Optio-ohjelma 2012, jonka A-sarjan merkintähinta on 1,42 euroa ja koko ohjelman perusteella myönnettävien optio-oikeuksien kokonaismäärä on enintään 4 500 000 kappaletta. Osakkeiden merkintäaika on porrastettu ja se päättyy kaikilla 2008 optio-oikeuksilla 31.12.2014 ja 2012 optio-oikeuksilla 2017-2019.

Lisätietoja molemmista optio-ohjelmista on saatavilla yhtiön pörssitiedotteista ja verkkosivuilta.

Katsauskauden aikana optio-ohjelmien perusteella rekisteröitiin 40 000 yhtiön osaketta.

OSAKKEIDEN KURSSIKEHITYS JA VAIHTO

Stonesoftin osakkeen kurssi katsauskauden alussa 1.1.2013 oli 1,39 (0,86) euroa. Katsauskauden lopussa 31.3.2013 noteeraus oli 2,20 (1,42) euroa. Ylin kurssi oli 2,77 (1,78) euroa ja alin 1,41 (0,87) euroa. Katsauskauden aikana osakevaihtoa kertyi 21,6 (14,7) miljoonaa euroa ja 9,4 (11,2) miljoonaa kappaletta, mikä on 14,7 (17,6) % osakkeiden kokonaismäärästä. Stonesoftin markkina-arvo pörssikurssein 31.3.2013 oli 140,5

(90,2) miljoonaa euroa.

Yhtiö ei jättänyt katsauskauden aikana yhtään liputusilmoitusta.

YRITYSKAUPAT JA MUUTOKSET KONSERNIRAKENTEESSA

Tilikauden aikana ei tehty yrityskauppoja. Konsernirakenteessa ei tapahtunut muutoksia.

HENKILÖSTÖ

Konsernin henkilöstön määrä oli katsauskauden lopussa 265 (232).

VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS JA HALLITUKSEN VALTUUTUKSET

Stonesoft Oyj:n katsauskauden jälkeen 10.4.2013 pidetty varsinainen yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1. - 31.12.2012 ja myönsi hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapauden. Yhtiökokous päätti, ettei tilikaudelta 2012 jaeta osinkoa.

Yhtiökokous valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Ilkka Hiidenheimon, Harri Koposen, Jukka Mannerin, Timo Syrjälän, Hannu Turusen ja Satu Yrjäsen.

Hallitus ei ole käyttänyt edellisen yhtiökokouksen myöntämää valtuutusta, jonka voimassaolo päättyi vuoden 2013 varsinaiseen yhtiökokoukseen. Varsinainen yhtiökokous päätti 10.4.2013 valtuuttaa yhtiön hallituksen päättämään yhdestä tai useammasta osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta siten, että uusien osakkeiden yhteenlaskettu lukumäärä saa olla enintään 12 600 000 kappaletta.

Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää osakeannista osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita sekä suunnatusta osakeannista taikka suunnatusta optio-oikeuksien tai muiden erityisten oikeuksien antamisesta silloin, kun siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskauppojen rahoittaminen, muu yhtiön liiketoiminnan tai pääomarakenteen kehittämiseen liittyvä järjestely tai henkilöstön kannustaminen.

Hallitus valtuutettiin päättämään osakeannin ja optio-oikeuksien sekä muiden erityisten oikeuksien antamisen muista ehdoista.

Valtuutus on voimassa vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti.

Hallituksella ei ole valtuutusta hankkia yhtiön omia osakkeita.

LÄHIAJAN RISKIT JA EPÄVARMUUSTEKIJÄT

Stonesoftin tilikauden 2013 liiketoiminnan keskeisimmät epävarmuustekijät ja riskit liittyvät liikevaihdon perustana olevien kauppojen ajoitukseen ja laitekomponenttien sekä alihankkija- ja toimittajaverkoston mahdollisiin tuotantohäiriöihin. Valtiontalouksiin liittyvät epävarmuustekijät saattavat vaikuttaa epäsuotuisasti julkisen sektorin hankkeisiin. Yhtiöllä ei ole avoimeen tilauskantaan liittyviä riskejä, koska normaalisti yhtiö pystyy käsittelemään saapuvat tilaukset muutaman työpäivän aikana.

Riskejä ja epävarmuustekijöitä, sekä yhtiön riskienhallinnan periaatteita käsitellään laajemmin yhtiön verkkosivuilla sekä vuoden 2012 vuosikertomuksessa.

ARVIO TODENNÄKÖISESTÄ TULEVASTA KEHITYKSESTÄ

Vuonna 2012 verkon tietoturvamarkkinat kasvoivat noin 10 %, ja eri lähteiden arvioiden mukaan kokonaismarkkinan kasvu tulee olemaan 5-15 % tasolla vuonna 2013. Esimerkiksi pelkkä verkon tietoturvalaitteiden markkina ilman tuki- ja muita palveluita arvioidaan Gartnerin toimesta nousevan reiluun 9 Mrd USDiin vuonna 2013.

Stonesoftin kattava tuotetarjonta vastaa nopeasti kehittyviin ja muuttuviin tietoturva-asteisiin, mukaan lukien pilvipalveluiden, virtualisoinnin ja tietoturvan ulkoistuksen mukanaan tuomat vaatimukset.

Kehittyneet evaasiotekniikat

Stonesoftin vapaasti ladattavissa oleva Evader -testityökalu tarjoaa organisaatioille mahdollisuuden todeta omassa ympäristössään, että kehittyneet evaasiotekniikat pystyvät ohittamaan muiden kuin Stonesoftin tietoturvajärjestelmät.

Väärrien teknologiavalintojen vuoksi monella kilpailijalla on nyt ja myös jatkossa suuria vaikeuksia korjata ratkaisujaan siten, että ne suojaavat kehittyneitä evaasiotekniikoita vastaan.

Stonesoft on saavuttanut jo neljä peräkkäistä korkeinta mahdollista luokitusta riippumattoman NSS Labs -tutkimusyhtiön testeissä Stonesoftin ja sen asiakkaiden kannalta merkittävimmissä tuotekategorioissa. Lisäksi tutkimusyhtiö Gartner on positioinut Stonesoftin visionääriksi sekä tunkeutumisen havainnointi- ja esto- eli IPS-laitteita että palomuuereja koskeissa nelikenttävertailuissaan. Gartnerin IPS-nelikenttävertailussa Stonesoft on ainoa visionääri-statusen saavuttanut yhtiö.

Kyberturvallisuus

Keskustelu kyberturvallisuudesta jatkuu aktiivisena ympäri maailmaa ja Stonesoft on vakiinnuttanut asemansa alan ajatusjohtajana.

Arvio

Stonesoftin näkemyksen mukaan nämä seikat tulevat edelleen vaikuttamaan positiivisesti yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen sekä vahvistamaan sen kilpailukykyä ja markkina-asemaa.

Yhtiön liikevaihtotavoite vuodelle 2013 on 60 miljoonaa euroa ja strategiassa määritelty vuoden 2014 liikevaihtotavoite on noin 90 miljoonaa euroa. Tätä tukemaan yhtiö tulee avaamaan vuoden 2013 aikana useita uusia markkinoita ja kehittämään aktiivisesti kumppaniliiketoimintaa.

Yhtiö odottaa koko vuoden liikevoiton parantuvan edellisvuoteen verrattuna.

Liikevaihdon ja liiketuloksen kehityksen osalta on odotettavissa vaihtelua yksittäisten vuosineljännesten välillä verrattuna sekä edellisvuoden vastaavaan että edelliseen vuosineljännekseen. Tämä johtuu muun muassa pitkistä myyntisykleistä ja yksittäisten kauppajen suhteellisen suuresta vaikutuksesta liikevaihdon ja tuloksen kehitykseen.

TILINPÄÄTÖSLYHENNELMÄ JA LIITETIEDOT 1.1.-31.3.2013

Laadintaperiaatteet

Osavuositarkastus on laadittu IAS 34 osavuositarkastukset -standardin mukaisesti.

Yhtiö on ottanut tilikauden alusta käyttöön tiettyjä uusia tai uudistettuja IFRS-standardeja ja IFRIC-tulkintoja vuoden 2012 tilinpäätöksessä kuvatulla tavalla. Näiden uusien ja uudistettujen normien käyttöönotolla ei ole kuitenkaan ollut vielä käytännön vaikutusta raportoituihin lukuihin. Muilta osin on noudatettu samoja laatimisperiaatteita ja laskentamenetelmiä kuin edellisessä vuositilinpäätöksessä. Tunnuslukujen laskentaperiaatteet ja niiden kaavat ovat ennallaan.

Tässä tiedotteessa olevat luvut ovat tilintarkastamattomia.

Stonesoft konserni Tuloslaskelma (1000 Euroa)	1-3/2013	1-3/2012	1-12/2012
Liikevaihto	9 244	8 254	40 127
Liiketoiminnan muut tuotot	443	269	950
Aineet ja tarvikkeiden käyttö	-1 732	-1 458	-7 658
Työsuhde-etuuksista aiheutuvat kulut	-6 004	-4 787	-19 885
Poistot	-172	-142	-624
Liiketoiminnan muut kulut	-3 946	-2 710	-12 459
Liiketulos	-2 168	-574	451
Rahoitustuotot ja -kulut	23	97	257
Tulos ennen veroja	-2 146	-477	709
Tuloverot	-70	-60	-23
Tilikauden tulos	-2 215	-537	685
Muut laajan tuloksen erät			
Erät jotka saatetaan myöhemmin siirtää tulosvaikutteiseksi:			
Ulkomaiseen yksikköön liittyvät muuntoerot	-3	5	5
Tilikauden muut laajan tuloksen erät yhteensä	-3	5	5
Tilikauden laaja tulos yhteensä	-2 218	-532	691
Osakekohtainen tulos			
Laimentamaton osakekohtainen tulos (EUR)	-0,03	-0,01	0,01
Laimennusvaikutuksella oikaistu osakekohtainen tulos (EUR)	-0,03	-0,01	0,01

Stonesoft konserni Tase (1000 Euroa)	31.3.2013	31.3.2012	31.12.2012
---	-----------	-----------	------------

VARAT

Pitkäaikaiset varat			
Aineelliset käyttöomaisuushyödykkeet	1 010	985	1 008
Aineettomat hyödykkeet	296	159	233
Muut rahoitusvarat	10	10	10
Yhteensä	1 316	1 154	1 251
Lyhytaikaiset varat			
Vaihto-omaisuus	2 264	1 746	2 282
Myyntisaamiset ja muut saamiset	13 780	9 669	16 187
Ennakkomaksut	196	163	102
Sijoitukset	0	5 503	4 343
Rahavarat	8 295	3 625	2 848
Yhteensä	24 536	20 706	25 761
Varat yhteensä	25 852	21 860	27 012

OMA PÄÄOMA JA VELAT

Emoyrityksen omistajille kuuluva oma pääoma

Osakepääoma	1 151	1 151	1 151
Osakeanti	11	18	12
Ylikurssirahasto	76 602	76 602	76 602
Muuntoerot	-952	-949	-949
SVOP rahasto	4 762	4 732	4 751
Kertyneet voittovarot	-78 806	-78 169	-76 696
Yhteensä	2 768	3 385	4 871
Pitkäaikaiset velat			
Ennakkomaksut *)	5 267	3 724	5 025
Yhteensä	5 267	3 724	5 025
Lyhytaikaiset velat			
Ostovelat ja muut velat	6 716	5 063	7 466
Ennakkomaksut *)	11 004	9 484	9 526
Verovelat	50	139	68
Varaukset	48	64	56
Yhteensä	17 817	14 751	17 116
Velat yhteensä	23 084	18 475	22 141
Oma pääoma ja velat yhteensä	25 852	21 860	27 012

*) Ennakkomaksut sisältävät asiakkaiden etukäteen maksamia ylläpitosopimuksia

16 271	13 209	14 551
--------	--------	--------

Stonesoft konserni Oman pääoman muutoslaskelma (1000 Euroa)

	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Muunto- erot	SVOP rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2012	1 151	0	76 602	-954	4 732	-77 659	3 873
Laaja tulos	0	0	0	5	0	-537	-532
Transaktiomenot omasta pääomasta	0	0	0	0	0	0	0
Optiomerkinnot	0	18	0	0	0	0	18
Osakeoptiokulut	0	0	0	0	0	27	27
Oma pääoma 31.3.2012	1 151	18	76 602	-949	4 732	-78 169	3 385

	Osake- pääoma	Osake- anti	Ylikurssi- rahasto	Muunto- erot	SVOP rahasto	Kertyneet voittovarot	Yhteensä
Oma pääoma 1.1.2013	1 151	12	76 602	-949	4 751	-76 696	4 871
Laaja tulos	0	0	0	-3	0	-2 215	-2 218
Transaktiomenot omasta pääomasta	0	0	0	0	-1	0	-1
Optiomerkinnot	0	-2	0	0	12	0	11
Osakeoptiokulut	0	0	0	0	0	105	105
Oma pääoma 31.3.2013	1 151	11	76 602	-952	4 762	-78 806	2 768

Stonesoft konserni Rahoituslaskelma (1000 Euroa)

1.1.-31.3.2013 1.1.-31.3.2012 1.1.-31.12.2012

Liiketoiminnan rahavirta

Liiketulos	-2 168	-574	451
Oikaisut			
Liiketoimet, joihin ei liity maksutapahtumia	-50	-431	172
Korkokulut ja rahoitustapahtumat	-21	-25	-77
Korkotuotot	43	19	245
Käyttöpääoman muutos	3 552	2 771	-264
Maksetut verot	-24	-40	-234
Liiketoiminnan nettorahavirta yhteensä	1 332	1 720	294
Investointien rahavirta			
Investoinnit aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin	-153	-411	-868
Investoinnit aineettomiin hyödykkeisiin	-85	-13	-135
Investointien nettorahavirta yhteensä	-237	-424	-1 003

Rahoituksen rahavirta			
Optiomerkinnot	9	18	101
Rahoituksen nettorahavirta	9	18	101
Rahavarojen muutos			
Rahavarat tilikauden alussa	7 191	7 710	7 710
Muuntoerot	0	0	0
Sijoitusten käyvän arvon muutosten vaikutus	0	103	89
Rahavarat tilikauden lopussa *)	8 295	9 128	7 191

*) Rahavarat tilikauden lopussa sisältävät pantattuja talletuksia	721	492	711
---	-----	-----	-----

Stonesoft konserni
Segmenttikohtaiset tiedot 1.1.-31.3.2013 1.1.-31.3.2012 1.1.-31.12.2012
(1000 Euroa)

Liikevaihto			
Eurooppa	6 334	5 514	28 588
Kehittyvät markkinat	1 678	1 495	6 073
Pohjois-Amerikka	1 099	1 154	4 517
APAC	133	92	949
Liikevaihto yhteensä	9 244	8 254	40 127

Liiketulos			
Eurooppa	-868	99	1 612
Kehittyvät markkinat	-149	-183	573
Pohjois-Amerikka	-1 139	-377	-1 544
APAC	-12	-114	-190
Liiketulos yhteensä	-2 168	-574	451

Stonesoft konserni
Vastuut ja vakuudet 1.1.-31.3.2013 1.1.-31.3.2012 1.1.-31.12.2012
(1000 Euroa)

Taseeseen sisällyttämättömät
Ei purettavissa olevat
muut

vuokrasopimukset	1 852	1 807	1 428
Annetut vakuudet	368	223	339

Stonesoft konserni
Kehitys
vuosineljänneksittäin Q1 / Q4 / Q3 / Q2 / Q1 /
(Miljoonaa Euroa) 2013 2012 2012 2012 2012 2012

Ohjelmistomyynti	0,6	1,0	0,5	0,5	0,6	2,6
Tietoturvalaitemyynti	4,8	8,7	5,1	4,9	4,3	23,0
Palvelumyynti	3,8	3,9	3,7	3,6	3,4	14,5
Muu myynti	0,0	0,0	0,0	0,1	0,0	0,0
Liikevaihto jatkuvat toiminnot	9,2	13,5	9,3	9,1	8,3	40,1
Muutos edellisvuodesta%	12	41	16	40	27	31
Myyntikate	7,5	10,6	7,6	7,4	6,8	32,5
Myyntikate %	81	79	82	81	82	81
Operatiiviset kustannukset	10,1	9,4	7,8	8,0	7,6	32,9
Liiketulos (EBITA)	-2,2	1,4	0,1	-0,4	-0,6	0,5
% liikevaihdosta	-23	10	1	-5	-7	1
Tulos ennen veroja	-2,1	1,5	0,0	-0,4	-0,5	0,7
% liikevaihdosta	-23	11	0	-6	-6	2

Stonesoft konserni
Taloudellista kehitystä kuvaavat tunnusluvut 1.1.-31.3.2013 1.1.-31.3.2012 1.1.-31.12.2012

(1000 Euroa)

Liikevaihto	9 244	8 254	40 127
Muutos edellisvuodesta %	12	27	31
Liiketulos	-2 168	-574	451
% liikevaihdosta	-23	-7	1
Tulos ennen veroja	-2 146	-477	709
% liikevaihdosta	-23	-6	2
Oman pääoman tuotto (ROE) %, vuotuinen	-232	-59	16
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) %, vuotuinen	-220	-49	18
Omavaraisuusaste %	29	39	39
Nettovelkaantumisaste (Net Gearing)	-3,00	-2,70	-1,48
Taseen loppusumma	25 852	21 860	27 012
Käyttöomaisuus investoinnit	237	424	1 003
Käyttöomaisuus myyntituotot	0	0	0
Tutkimus ja kehitysmenot	2 251	1 832	7 476
% liikevaihdosta	24	22	19
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	261	229	237
Henkilöstö kauden lopussa	265	232	251
Osakekohtaiset tunnusluvut			
Osakekohtainen tulos (EPS)	-0,03	-0,01	0,01
Osakekohtainen oma pääoma	0,04	0,05	0,07
Osingot	0,00	0,00	0,00
Osakekohtainen osinko, euro	0,00	0,00	0,00
Osinko tuloksesta, %	0	0	0

Tunnuslukujen laskentaperiaatteet

Oman pääoman tuotto (ROE) % =	(Voitto ennen veroja - välittömät verot) x100/ Oma pääoma + vähemmistöosuus
Sijoitetun pääoman tuotto (ROI) % =	(Voitto ennen veroja + korkokulut + muut rahoituskulut) x100/ Taseen loppusumma - korottomat velat
Omavaraisuusaste % =	(Oma pääoma + vähemmistöosuus) x100/ Taseen loppusumma - saadut ennakot
Nettovelkaantumisaste =	Korollinen vieras pääoma - rahavarat - sijoitukset/ Oma pääoma + vähemmistöosuus
Osakekohtainen tulos (EPS) =	Voitto ennen veroja - vähemmistöosuus - tuloverot/ Tilikauden keskimääräinen osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä
Osakekohtainen oma pääoma =	Oma pääoma/ Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä tilinpäätöspäivänä

TULEVAISUUTTA ARVIOIVAT LAUSUNNOT

Tähän katsaukseen sisältyy muun muassa Stonesoftin taloudellista asemaa ja toiminnan tulosta koskevia lausumia, jotka ovat luonteeltaan tulevaisuuteen liittyviä. Tällaiset lausumat eivät ole historiallisia tosiseikkoja, vaan edustavat Stonesoftin odotuksia tulevasta kehityksestä. Yhtiön käsityksen mukaan näissä lausumissa esitetyt odotukset pohjautuvat perusteltuihin oletuksiin. Näihin lausumiin sisältyy kuitenkin riskejä ja epävarmuustekijöitä, jotka saattavat aiheuttaa todellisten tulosten huomattavankin poikkeamisen näistä esitetyistä lausumista. Tällaisia tekijöitä voivat olla mm. (1) muutokset Stonesoftin markkina-asemassa tai palomuuuri/VPN- ja tunkeutumisen havainto- ja

estojärjestelmien markkinoilla yleensä; (2) kilpailun vaikutus; (3) yhtiön yhteistyökumppaneiden, toimittajien ja asiakkaiden menestys, taloudellinen tilanne ja suorituskky; (4) yhtiön kyky hankkia keskeytyksettä ja kohtuuhintaan laadukkaita komponentteja; (5) yhtiön kyky rekrytoida ja pitää yhtiön palveluksessa ammattitaitoisia työntekijöitä sekä kehittää heidän osaamistaan; (6) valuuttakurssien vaihtelut mukaan lukien erityisesti vaihtelut raportointivaluuttamme euron sekä Yhdysvaltojen dollarin välillä; (7) muut tuotteiden myyntiin, taloudelliseen tilanteeseen, liiketoimintaan, kilpailuun tai lainsäädäntöön liittyvät tekijät, jotka vaikuttavat joko Stonesoftin liiketoimintaan tai toimialaan yleisesti sekä (8) kykymme hallita tavoitteidemme saavuttamiseen vaikuttavia tekijöitä ja antaa tarkkoja ennusteita.

TIEDOTUSTILAISUUS

Tiedotustilaisuus toimittajille ja analyytikoilte järjestetään 26.4.2013 klo 10.30 Stonesoft Oyj:n toimitiloissa osoitteessa Itälahdenkatu 22 A, 00210 Helsinki.

Lisätietoja antavat:

Toimitusjohtaja Ilkka Hiidenheimo, Stonesoft Oyj
puh. (09) 476 711
e-mail: ilkka.hiidenheimo@stonesoft.com

Talousjohtaja Mikael Nyberg, Stonesoft Oyj
Puh. (09) 476 711
e-mail: mikael.nyberg@stonesoft.com

Stonesoft Oyj
Ilkka Hiidenheimo
Toimitusjohtaja

Tämä tiedote ja katsaukseen liittyvä esitysmateriaali ovat myös Stonesoftin verkkosivuilla www.stonesoft.com

Jakelu:
NASDAQ OMX Helsinki Oy
www.stonesoft.com

MCAFEE TEKEE HALLITUKSEN SUOSITTELEMAN VAPAAEHTOISEN JULKISEN OSTOTARJOUKSEN KAIKISTA STONESOFTIN OSAKKEISTA JA OPTIO-OIKEUKSISTA

STONESOFT OYJ PÖRSSITIEDOTE 6.5.2013 klo 9:01

Stonesoft Oyj ("Stonesoft") ja McAfee, Inc. ("McAfee") ovat 5.5.2013 allekirjoittaneet yhdistymissopimuksen, jonka mukaan ne ovat sopineet yhdistävänsä Stonesoftin ja McAfeen liiketoiminnot. Toteuttaakseen yhdistymisen, McAfee Suomi Funding LLC ("Tarjouksentekijä"), joka on McAfeen sisaryhtiö ja Intel Corporationin ("Intel") välillisesti kokonaan omistama tytäryhtiö, tekee vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen kaikista Stonesoftin liikkeeseen laskemista osakkeista ja optio-oikeuksista, jotka eivät ole Stonesoftin tai sen tytäryhtiöiden omistuksessa ("Ostotarjous").

McAfee on maailman suurin turvallisuusteknologiaan erikoistunut yhtiö ja Intelin kokonaan omistama tytäryhtiö. Intel on maailman johtava tietotekniikkainnovaatioyhtiö, jonka osake on listattu NASDAQ Global Select Market -listalla kaupankäyntitunnuksella INTC.

Tarjottava vastike on 4,50 euroa käteisenä jokaisesta osakkeesta, jonka osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, ollen noin 142 prosenttia korkeampi kuin Stonesoftin osakkeen Ostotarjouksen julkistamispäivää edeltävän kahdentoista (12) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimääräinen NASDAQ OMX Helsingissä, noin 106 prosenttia korkeampi kuin Ostotarjouksen julkistamista edeltävän kolmen (3) kuukauden ajanjakson kaupankäyntimäärillä painotettu keskimääräinen NASDAQ OMX Helsingissä 3.5.2013 eli viimeisenä kaupankäyntipäivänä ennen Ostotarjouksen julkistamista.

Tarjottava vastike Stonesoftin vuosien 2008 ja 2012 optio-ohjelmien mukaisesti annetuista optio-oikeuksista, joiden osalta Ostotarjous on pätevästi hyväksytty, on 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008A-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008B-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008C-optiosta, 4,20 euroa käteisenä jokaisesta 2008D-optiosta, 3,08 euroa käteisenä jokaisesta 2012A-optiosta, 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012B-optiosta ja 2,19 euroa käteisenä jokaisesta 2012C-optiosta.

Stonesoftin keskeiset osakkeenomistajat Ilkka Hiidenheimo, Stonesoftin toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen, Hannu Turunen, Stonesoftin hallituksen puheenjohtaja, ja Timo Syrjälä, Stonesoftin hallituksen jäsen, joiden edustamat osakkeet edustavat yhteensä noin 34,7 prosenttia Stonesoftin kaikista osakkeista ja äänistä, ovat sitoutuneet peruuttamattomasti ja ehdoitta hyväksymään Ostotarjouksen.

Stonesoftin hallitus on päättänyt yksimielisesti suositella osakkeenomistajille ja optio-oikeuksien haltijoille Ostotarjouksen hyväksymistä. Hallitus julkistaa lopullisen arvopaperimarkkinallain mukaisen lausuntonsa Ostotarjouksesta viimeistään 15.5.2013 mennessä.

Huomioiden edellä mainitut eräiden hallituksen jäsenten ja Stonesoftin toimitusjohtajan peruuttamattomat ja ehdottomat sitoumukset hyväksyä Ostotarjous, Stonesoftin hallitus on nimennyt

keskuudestaan riippumattoman työryhmän Ostotarjoukseen liittyvien päätösten tekemistä varten. Riippumattomaan työryhmään kuuluvat puheenjohtajana Harri Koponen sekä jäseninä Jukka Manner ja Satu Yrjänen.

Päätös Ostotarjousta koskevasta suosituksesta sekä muut Ostotarjoukseen liittyvät relevantit Stonesoftin päätökset on tehty riippumattoman työryhmän toimesta ja riippumaton työryhmä on valvonut Ostotarjoukseen liittyviä Stonesoftin valmistelevia toimia.

Koska Stonesoftin hallitus ei olisi ilman edellä mainittuja keskeisiä osakkeenomistajia päätösvaltainen, riippumattoman työryhmän päätökset on vahvistettu ja hyväksytty sellaisenaan Stonesoftin hallituksessa.

Stonesoftin hallitus on saanut Stonesoftin taloudelliselta neuvonantajalta UBS Limitediltä ("UBS") fairness opinion -lausunnon, jonka mukaan osakkeenomistajille ja optio-oikeuksien haltijoille tarjottava vastike on taloudellisessa mielessä kohtuullinen.

Tämän tiedotteen päivämääränä Stonesoftin osakepääoma on 1.150.574,64 euroa ja liikkeeseen laskettujen osakkeiden lukumäärä on 64.090.482 kappaletta. McAfee, Intel tai Tarjouksentekijä eivät omistaneet Ostotarjousta julkistaessaan yhtään Stonesoftin osaketta tai optio-oikeutta.

OSTOTARJOUKSEN TAUSTA JA SYYT

Stonesoft toimittaa ohjelmistopohjaisia, dynaamisia, asiakaslähtöisiä kyberturvallisuusratkaisuja, jotka turvaavat tiedonkulkua ja yksinkertaistavat tietoturvan hallintaa. Stonesoftin tuotetarjontaan kuuluvat seuraavan sukupolven palomuurit, evaasioneitojärjestelmät sekä SSL VPN -ratkaisut soveltuvat kaiken kokoisille yrityksille. Vireillä olevan Stonesoftin hankinnan kautta McAfee odottaa vahvistavansa johtavaa asemaansa verkkoturvallisuuden alalla.

"Vireillä olevan Stonesoftin tuotteiden ja palveluiden hankinnan kautta McAfee tekee merkittävän sijoituksen seuraavan sukupolven palomuuriratkaisuteknologiaan. Nämä ratkaisut ennakoivat asiakkaiden kasvavia tarpeita jatkuvasti kehittyvässä uhkaympäristössä", sanoo Michael DeCesare, McAfeen toimitusjohtaja. "Stonesoft on johtava innovaattori tällä merkittävällä markkinasegmentillä. Tarkoituksenamme on yhdistää Stonesoftin tarjonta McAfeen muihin tuotteisiin realisoidaksemme McAfeen Security Connected -strategian voiman. Stonesoftin tuotteet hyötyvät yli 7.200 McAfeen työntekijän kollektiivisesta asiantuntemuksesta. Hyödyntämällä McAfeen pilvipohjaista Global Threat Intelligence -ratkaisua, palvelu tarjoaa ennennäkemätöntä turvaa yhteisille asiakkaillemme."

Ehdotetun yrityskaupan perusteet ovat seuraavat:

- Verkkoturvallisuus on keskeinen osa kattavaa turvallisuusratkaisua. Seuraavan sukupolven palomuurit vastaavat asiakkaiden kriittisiin tarpeisiin ja edustavat yhtä verkkoturvallisuusalan nopeimmin kasvavaa markkinasegmenttiä.
- Stonesoft on johtava innovaattori seuraavan sukupolven palomuurien segmentillä. Gartner piti yhtiötä "edelläkävijänä" vuoden 2013 Network Security Firewall Magic Quadrant -listauksessa.

Stonesoft on saavuttanut "Recommend"-luokituksen viimeisimmässä NSS Labs'in 2013 suorittamassa palomuurin -testissä.

- Stonesoftin avulla McAfee uskoo kasvattavansa verkkoturvaliiketoimintaansa tarjoamalla alan täydellisimmän tietoturvaratkaisun kolmen markkinoiden johtavan alustan pohjalta, jotka ovat McAfeen Network IPS Security Platform, McAfeen Firewall Enterprise korkealuokkaista turvatasoa vaativalle markkinasegmentille sekä Stonesoftin seuraavan sukupolven palomuurin.

Helsingissä, Suomessa, sijaitsevalla Stonesoftilla on yli 6.500 uskollista asiakasta ympäri maailmaa. Stonesoftin asiakaskunta voi nyt hyötyä McAfeen kautta integroiduista, kokonaisvaltaisista turvallisuusratkaisuista. Vastaavasti McAfeen laaja ja maailmanlaajuinen asiakaspohja tulee hyötymään mahdollisuudesta käyttää hyvin innovatiivista seuraavan sukupolven palomuuria. Stonesoftin innovatiivinen seuraavan sukupolven palomuurin yhdistettynä McAfeen markkinoiden johtavaan IPS- ja korkean turvatason palomureihin tarjoaa asiakkaille yhden alan täydellisimmistä verkkoturvaluustarjonnoista.

"Yhtiöiden yhdistäminen antaa Stonesoftille mahdollisuuden hyötyä McAfeen maailmanlaajuisesta edustuksesta, yli 2.200 työntekijän myyntiorganisaatiosta, alan parhaasta uhkatutkimuksesta sekä teknologiasynergioista", sanoo Ilkka Hiidenheimo, Stonesoftin toimitusjohtaja. "Yhdistettynä uskomme voivamme tarjota asiakkaillemme ensiluokkaisien tuotetarjonnan ensiluokkaisella tuella – kaikki tämä Intelin tukemana."

OSTOTARJOUS LYHYESTI

Ostotarjouksen hyväksymisajan odotetaan alkavan arviolta 21.5.2013 ja tarjouksen odotetaan olevan voimassa noin (3) kolme viikkoa. Tarjouksentekijä pidättää oikeuden jatkaa tarjousaikaa aika ajoin Ostotarjouksen ehtojen mukaisesti.

Ostotarjouksen toteuttaminen on ehdollinen seuraavien toteuttamisedellytyksien täyttymiselle tai sille, että Tarjouksentekijä on luopunut vaatimasta niiden täyttymistä:

a) tarjous on pätevästi hyväksytty sellaisten osakkeiden osalta, jotka yhdessä Tarjouksentekijän tarjousaikana tai sitä ennen muuten hankkimien osakkeiden kanssa edustavat yli yhdeksääkymmentä prosenttia (90%) Stonesoftin liikkeeseen laskemista osakkeista ja äänistä, täysi laimennusvaikutus huomioon ottaen;

b) kaikkien tarvittavien viranomaislupien, hyväksyntöjen ja suostumusten, mukaan lukien, näihin kuitenkin rajoittumatta, kilpailuviranomaisten hyväksyntöjen sekä työ- ja elinkeinoministeriön tai soveltuvien osin Suomen hallituksen lain ulkomaalaisten yritysostojen seurannasta (172/2012) nojalla antaman hyväksynnän saamiselle niin, että tällaisissa luissa, hyväksynnöissä ja suostumuksissa mahdollisesti asetetut ehdot ovat Tarjouksentekijän hyväksyttävissä siten, että ne eivät ole olennaisen haitallisia Tarjouksentekijälle tai Stonesoftille tai Ostotarjouksen toteuttamiselle taikka Tarjouksentekijän Ostotarjouksesta saamille hyödyille;

c) Stonesoftin tai sen tytäryhtiöiden liiketoiminnassa, varoissa, taloudellisessa tilanteessa tai toiminnan tuloksessa ei ole tapahtunut kokonaisuutena arvioiden olennaista haitallista muutosta;

d) Tarjouksentekijä ei ole saanut sellaista tietoa, jota sille ei ole aikaisemmin annettu, joka muodostaa olennaisen haitallisen muutoksen Stonesoftin tai sen tytäryhtiöiden liiketoiminnassa, varoissa, taloudellisessa tilanteessa tai toiminnan tuloksessa kokonaisuutena arvioiden;

- e) mikään toimivaltainen tuomioistuin tai viranomainen ei ole antanut sellaista määräystä tai ryhtynyt sellaiseen viranomaistoimeen, joka estäisi tai lykkäisi Ostotarjouksen toteuttamista tai olennaisesti riitauttaisi sen loppuunsaattamisen;
- f) Stonesoftin hallitus on antanut suosituksensa Ostotarjoukselle ja suositus on edelleen voimassa eikä sitä ei ole muutettu tai vaihdettu;
- g) yhdistymissopimus on edelleen voimassa eikä sitä ole irtisanottu; ja
- h) Stonesoftin keskeisten osakkeenomistajien, Hiidenheimon, Turusen ja Syrjälän, antamat peruuttamattomat ja ehdottomat sitoumukset hyväksyä Ostotarjous ovat edelleen voimassa ehtojensa mukaisesti.

Tarjouksentekijä pidättää oikeuden peruuttaa Ostotarjous siinä tapauksessa, että jokin yllä mainituista ehdoista ei täyttyisi.

Tarjouksentekijä tekee tarvittavat hakemukset saadakseen työ- ja elinkeinoministeriön hyväksynnän yllä ehdossa b) viitatus mukaisesti. Tarjouksentekijä odottaa alustavasti saavansa kyseisen hyväksynnän oletetun tarjousajan kuluessa. Tarjouksentekijän tämän hetkisen käsityksen mukaan Ostotarjouksen toteuttaminen ei tulisi edellyttämään kilpailuviranomaisten hyväksyntää.

Ostotarjous tullaan rahoittamaan Intel-konsernin sisäisillä rahoitusjärjestelyillä eikä Ostotarjouksen toteuttaminen edellytä ulkopuolista rahoitusta. Ostotarjous ei siten ole ehdollinen ulkopuolisen rahoituksen saamiselle.

Ostotarjouksen yksityiskohtaiset ehdot ja ohjeet Ostotarjouksen hyväksymisestä tulevat sisältymään tarjousasiakirjaan, jonka Tarjouksentekijä odottaa julkistavansa 20.5.2013 mennessä.

Tarjouksentekijä on sitoutunut noudattamaan arvopaperimarkkinalaissa tarkoitettua Keskuskauppakamarin yrityskauppautakunnan antamaa suositusta julkisissa ostotarjouksissa noudatettavista menettelytavoista (Helsinki Takeover Code).

YHDISTYMISSOPIMUS

Stonesoftin ja McAfeen välisessä yhdistymissopimuksessa on sovittu pääasialliset ehdot Tarjouksentekijän tekemälle Ostotarjoukselle.

Yhdistymissopimuksessa Stonesoftin hallitus on mahdollisen kilpailevan tarjouksen tilanteessa sitoutunut olemaan peruuttamatta tai muuttamatta Ostotarjousta koskevaa suositustaan, ellei hallitus vilpittömin mielin ja konsultoituaan luotettavaa ulkopuolista oikeudellista neuvonantajaa sekä taloudellista neuvonantajaa tule siihen tulokseen, että kilpaileva tarjous on Ostotarjousta edullisempi osakkeenomistajien ja optio-oikeuksien haltijoiden kannalta kokonaisuutena tarkasteltuna, minkä johdosta (i) Ostotarjouksen hyväksyminen ei enää olisi Stonesoftin arvopaperien haltijoiden parhaan edun mukaista ja (ii) tällainen suosituksen peruuttaminen tai muuttaminen on tarpeellista, jotta hallitus voisi täyttää lojaliteetti- ja huolellisuusvelvoitteensa Stonesoftin osakkeenomistajia kohtaan. Hallitus voi peruuttaa tai muuttaa Ostotarjousta koskevaa suositustaan yllä mainitun mukaisesti ainoastaan, jos

hallitus on ennen tällaista peruuttamista tai muutosta noudattanut tiettyjä sovittuja menettelyjä, jotka antavat Tarjouksentekijälle mahdollisuuden arvioida kilpailevaa ostotarjousta ja korottaa Ostotarjousta. Mikäli Tarjouksentekijä korottaa Ostotarjousta siten, että se on Stonesoftin arvopaperien haltijoille vähintään yhtä edullinen kuin kilpaileva tarjous, hallitus on sitoutunut vahvistamaan suosituksensa korotetulle Ostotarjoukselle.

Stonesoft on sitoutunut myös olemaan houkuttelematta ja rohkaisematta kilpailevia tarjouksia tai ehdotuksia tällaisiksi tarjouksiksi tai muiksi järjestelyiksi, jotka kilpailevat Ostotarjouksen kanssa, sekä olemaan helpottamatta tai edistämättä tällaisia ehdotuksia, elleivät tällaiset toimet ole tarpeellisia, jotta hallitus täyttäisi lojaliteetti- ja huolellisuusvelvoitteensa Stonesoftin osakkeenomistajia kohtaan. Stonesoft on sitoutunut ilmoittamaan Tarjouksentekijälle mahdollisista kilpailevista ehdotuksista ja antamaan Tarjouksentekijälle mahdollisuuden neuvotella Stonesoftin hallituksen kanssa mahdolliseen kilpailevaan ehdotukseen liittyvistä kysymyksistä.

Yhdistymissopimus sisältää lisäksi molempien osapuolten osalta tiettyjä vakuutuksia ja sitoumuksia, kuten Stonesoftin sitoumus jatkaa toimintaansa normaalien liiketoimintaperiaatteiden mukaisesti ennen Ostotarjouksen toteuttamista sekä osapuolten sitoumus toimia yhteistyössä tarvittavien viranomaisilmoitusten tekemiseksi.

Stonesoft on lisäksi sitoutunut korvaamaan Tarjouksentekijälle tämän kohtuulliset transaktiokustannukset, mikäli hallitus päättää peruuttaa tai muuttaa Ostotarjousta koskevan suosituksensa kilpailevan tarjouksen vuoksi.

Tarjouksentekijän tarkoituksena on hankkia kaikki Stonesoftin osakkeet ja optio-oikeudet ja poistaa Stonesoftin osakkeet NASDAQ OMX Helsingin pörssilistalta niin nopeasti kuin se on mahdollista ja hyväksyttävää soveltuvien lakien ja säännösten mukaisesti.

NEUVONANTAJAT

UBS Limited toimii Ostotarjouksen yhteydessä Stonesoftin taloudellisena neuvonantajana ja Asianajotoimisto Bird & Bird Oy Stonesoftin oikeudellisena neuvonantajana.

Goldman Sachs International toimii McAfeen taloudellisena neuvonantajana. Roschier, Asianajotoimisto Oy toimii Ostotarjouksen yhteydessä McAfeen ja Intelin oikeudellisena neuvonantajana Suomessa ja Morrison & Foerster LLP Yhdysvalloissa. Pohjola Corporate Finance Oy toimii Ostotarjouksen järjestäjänä.

Lehdistötilaisuus maanantaina 6.5.2013 klo 12:30 – 13:30

Stonesoft ja McAfee pitävät yhteisen Ostotarjousta koskevan lehdistötilaisuuden 6.5.2013 klo 12:30 – 13:30 G.W. Sundmansin tiloissa, osoitteessa Eteläranta 16, 00130 Helsinki.

Media Hotline maanantaina 6.5.2013 klo 13:30 – 16:00

Suomeksi 040 455 1320

Englanniksi +358 (0)40 455 1304

Osakkeenomistajien Q&A -puhelu maanantaina 6.5.2013 klo 11:30

Osakkeenomistajien Q&A -puhelu on ainoastaan sijoittajille, analyytikoille ja osakkeenomistajille. Puhelun järjestävät UBS ja Stonesoft.

Ennakkorekisteröinti (suositeltavaa) puheluun seuraavasta linkistä:

<https://eventreg1.conferencing.com/webportal3/reg.html?Acc=939597&Conf=187506>

Suorat soittotiedot:

Konferenssi-ID: 932386

Suomi: +358 (0)9 2313 9201

Suomen ulkopuolelta: +44 (0)20 7162 0077

Suorat tiedustelut Stonesoftin ylimmälle johdolle:

future@stonesoft.com

Lisätietoja:

Toimitusjohtaja Ilkka Hiidenheimo, Stonesoft Oyj

Puh. 09 476 711

E-mail: ilkka.hiidenheimo@stonesoft.com

STONESOFT OYJ

Hallitus

TIETOJA STONESOFT OYJ:STÄ

Stonesoft Oyj (NASDAQ OMX: SFT1V) toimittaa ohjelmistopohjaisia ja asiakaslähtöisiä kyberturvallisuusratkaisuja, jotka tehostavat tietoturvan hallintaa ja varmistavat liiketoiminnan jatkuvuuden. Yhtiön ratkaisut on suunnattu yksityisen ja julkisen sektorin organisaatioille, jotka tarvitsevat dynaamista tietoturvaa nopeasti kehittyviä kyberuhkia vastaan.

Stonesoftin tuotetarjonta perustuu kokonaisvaltaiseen Security Engine -ohjelmistoalustaan, joka tukee Stonesoftin seuraavan sukupolven palomuurin-, evaasioneito- sekä SSL VPN-ratkaisuja. Stonesoft Management Center -hallintatyökalu tarjoaa edistyksellistä tilannetietoisuutta sekä kustannussäästöjä. Stonesoft on jo pitkään tutkinut kyberrikoksissa ja kohdennetuissa verkkohyökkäyksissä käytettäviä kehittyneitä evaasiotekniikoita (AET).

Stonesoftin asiakkaina on yli 6 500 keskisuurta ja suurta organisaatiota ympäri maailmaa. Yhtiöllä on alan korkein asiakasuskollisuus alhaisten kokonaiskustannusten, joustavan lisensointimallin ja erinomaisen asiakaspalvelun ansiosta. Stonesoftin pääkonttori sijaitsee Helsingissä. Lisätietoja: www.stonesoft.com.

TIETOJA MCAFEE, INC:STÄ

McAfee, joka on Intel Corporationin (NASDAQ:INTC) kokonaan omistama tytäryhtiö, mahdollistaa yrityksille, julkiselle sektorille ja kotikäyttäjille internetin hyötyjen kokemisen turvallisella tavalla. McAfee toimittaa ennakoivia ja hyväksi taattuja turvallisuusratkaisuja ja palveluita järjestelmille, verkoille ja mobiililaitteille ympäri maailmaa. Security Connected -strategiansa sekä innovatiivisen laitteistoturvallisuutta koskevan lähestymistapansa ja ainutlaatuisen Global Threat Intelligence – verkkonsa kautta McAfee on herkeämättä keskittynyt takaamaan asiakkaidensa turvallisuuden. <http://www.mcafee.com>.

TIETOJA INTEL CORPORATIONISTA

Intel Corporation (NASDAQ: INTC) on maailman johtava tietotekniikkainnovaatioyhtiö. Yhtiö suunnittelee ja valmistaa keskeisiä teknologioita, jotka toimivat perustana maailman tietoteknisille välineille. Lisätietoja Intel Corporationista on saatavilla osoitteessa www.intel.com/pressroom ja blogs.intel.com.

TÄTÄ TIEDOTETTA EI SAA JULKAISTA TAI MUUTOIN LEVITTÄÄ, KOKONAAN TAI OSITTAIN, YHDYSVALTOIHIN, KANADAAN, JAPANIIN, AUSTRALIAAN, ETELÄ-AFRIKKAAN TAI HONGKONGIIN TAI MILLEKÄÄN SELLAISELLE ALUEELLE, JOLLA OSTOTARJOUS OLISI SOVELTUVAN LAIN VASTAINEN.

TÄMÄ TIEDOTE EI OLE TARJOUSASIAKIRJA EIKÄ SELLAISENAAN MUODOSTA TARJOUSTA TAI KEHOTUSTA TEHDÄ MYYNTITARJOUSTA. SIJOITTAJIEN TULEE HYVÄKSYÄ OSAKKEITA JA OPTIO-OIKEUKSIA KOSKEVA OSTOTARJOUS YKSINOMAAN TARJOUSASIAKIRJAAN SISÄLLYTETTYJEN TIETOJEN POHJALTA. TARJOUKSIA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEILLE, JOILLA TARJOAMINEN TAI TARJOUKSEEN OSALLISTUMINEN OLISI LAINVASTAISTA TAI MIKÄLI ALUEELLA VAADITAAN TARJOUSASIAKIRJAN JULKISTAMISTA TAI REKISTERÖINTEJÄ TAI TARJOUKSEN TEKEMISEEN KOHDISTUU MUITA VAATIMUKSIA SUOMESSA OSTOTARJOUKSEEN LIITTYVIEN VAATIMUSTEN LISÄKSI.

OSTOTARJOUSTA EI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI ALUEELLE, MISSÄ SE ON LAINVASTAINEN, EIKÄ OSTOTARJOUSASIAKIRJAA JA SIIHEN LIITTYVIÄ HYVÄKSYMISLOMAKKEITA SAA NIIDEN JULKISTAMISEN JÄLKEEN JAKAA, LEVITTÄÄ EDELLEEN TAI VÄLITTÄÄ ALUEELLE TAI ALUEELTA, JOSSA SE ON LAINVASTAISTA. OSTOTARJOUSTA EI ERITYISESTI TEHDÄ SUORAAN TAI VÄLILLISESTI, POSTIPALVELUJEN KAUTTA TAI MILLÄÄN MUULLA VÄLINEELLÄ (SISÄLTÄEN, MUTTA EI RAJOITTUEN, FAKSIN, TELEKSIN, PUHELIMEN SEKÄ INTERNETIN) TAI MINKÄÄN KANSALLISEN ARVOPAPERIPÖRSSIN KAUTTA YHDYSVALLOISSA, KANADASSA, JAPANISSA, AUSTRALIASSA, ETELÄ-AFRIKASSA TAI HONGKONGISSA. OSTOTARJOUSTA EI VOIDA HYVÄKSYÄ MILLÄÄN SELLAISELLA TAVALLA TAI VÄLINEELLÄ EIKÄ YHDYSVALLOISTA, KANADASTA, JAPANISTA, AUSTRALIASTA, ETELÄ-AFRIKASTA TAI HONGKONGISTA.

GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL, JOLLA ON THE PRUDENTIAL REGULATION AUTHORITYN MYÖNTÄMÄ TOIMILUPA JA JOTA SÄÄNTELEE ISO-BRITANNIAN THE FINANCIAL CONDUCT AUTHORITY JA THE PRUDENTIAL REGULATION AUTHORITY, TOIMII YKSINOMAISESTI MCAFEE, INC.:N EIKÄ KENENKÄÄN MUUN PUOLESTA OSTOTARJOUKSEN YHTEYDESSÄ, EIKÄ SE OLE VASTUUSSA KENELLEKÄÄN MUULLE KUIN MCAFEE, INC.:LLE GOLDMAN SACHS INTERNATIONALIN ASIAKKAILLEEN TARJOAMAN SUOJAN VARMISTAMISESTA TAI NEUVONANNOSTA OSTOTARJOUKSEN TAI TÄSSÄ ASIAKIRJASSA VIITATTUJEN MUIDEN ASIOIDEN YHTEYDESSÄ.

YHTIÖJÄRJESTYS

1. Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Stonesoft Oyj ja kotipaikka Helsinki. Yhtiön rinnakkaistoiminimi englanniksi on Stonesoft Corporation.

2. Yhtiön toimiala

Yhtiön toimiala on informaatioteknologiaan, tietoturvaan ja tietoliikenteeseen liittyvät tuotteet ja palvelut.

3. Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4 Hallitus

Yhtiön hallitukseen kuuluu kolmesta seitsemään (3-7) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa hänet valinneen yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

5. Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittää ja erottaa hallitus.

6. Edustamisoikeus

Yhtiötä edustavat hallituksen jäsenet kaksi yhdessä ja toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja yksin. Hallitus voi lisäksi antaa nimetyille henkilöille oikeuden edustaa yhtiötä kaksi yhdessä tai kukin heistä erikseen yhdessä hallituksen jäsenen kanssa.

7. Tilintarkastajat

Yhtiöllä on yksi varsinainen tilintarkastaja, joka on Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi alkaa tilintarkastajan valinneen yhtiökokouksen päättymisestä ja jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen loppuun.

8. Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiön verkkosivuilla aikaisintaan kolme (3) kalenterikuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan julkaista kutsun yhdessä valitsemassaan sanomalehdessä.

Osakkeenomistajan on, saadakseen osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

9. Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain ennen kesäkuun loppua Helsingissä.

Kokouksessa

esitetään

1. tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus päätetään

2. tilinpäätöksen vahvistamisesta

3. taseen osoittaman voiton käyttämisestä

4. vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

5. hallituksen jäsenten lukumäärästä

6. palkkion määrittämisestä hallituksen jäsenille ja tilintarkastajalle valitaan

7. hallituksen jäsenet

8. tilintarkastaja

käsitellään

9. muut kokouskutsussa erikseen mainitut asiat.

10. Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

