

TILINPÄÄTÖSTIEDOTE TILIVUODELTA 2004

YLEISTÄ JAKSOLTA 10-12/2004

Yhtiön myynti kaudella 10-12/2004 kasvoi 5% edellisen neljänneksen myynnistä. Liiketoiminnan kulut kasvoivat 18% edelliseen neljännekseen 7-9/2005 verrattuna johtuen yrityssaneeraukseen ja osakeantoihin liittyvistä kuluista, T&K-kulujen kasvusta ja vertailukauden kesälomien johdosta tavallista alemmista henkilökuluista.

Loka-marraskuussa 2004 toteutettujen yhtiön saneerausratkaisuun liittyvien osakasannin ja sijoittaja-annin yhteensä noin 1,5 Meuron tuotto paransi merkittävästi yhtiön rahoitustilannetta ja pääomarakennetta. Sijoittajantia varten laadittu Rahoitustarkastuksen hyväksymä listalleottoesite julkistettiin 24.9.2004, ja sitä täydennettiin 12.10.2004 ja 4.11.2004.

Tuotekehitystoiminta kohdistui olevien tuotteiden toiminnallisuuden parantamiseen, minkä lisäksi aloitettiin marraskuussa tiedotetun uuden tuotepolven kehitysohjelman valmistelut.

YLEISTÄ JAKSOLTA 1-9/2004

Yhtiön toiminnan jatkuvuuden kannalta keskeinen yrityssaneerausmenettely alkoi 26.6.2003 ja siihen liittyvä ensimmäinen saneerausohjelmaehdotus jätettiin Turun käräjäoikeudelle 10.9.2003 ja saadun sijoitustarjouksen ehtojen mukaisesti muutettu saneerausohjelmaehdotus jätettiin 19.12.2003. Tätä muutettiin vielä joidenkin yksityiskohtien osalta alkuvuonna 2004.

Yhtiön 26.2.2004 pidetty ylimääräinen yhtiökokous hyväksyi saneerausohjelmaehdotuksessa edellytettyyn pääomasijoitukseen liittyvät kattavat järjestelyt, joissa yhtiön omistusrakenne muuttui merkittävästi niin, että yhtiön pääomistajaksi tuli Octagon Solutions Ltd. ja kantaosakesarja lakkautettiin muuntamalla kaikki K-osakkeet Helsingin pörssissä listatuiksi S-osakkeiksi. Mainitun yhtiökokouksen hyväksymät järjestelyt on selostettu yksityiskohtaisesti yhtiön 27.2.2004 julkaisemassa pörssitiedotteessa, joka löytyy mm. yhtiön kotisivuilta www.benefon.fi

Turun käräjäoikeus vahvisti lopullisen saneerausohjelman 19.3.2004. Samalla vahvistuivat kaikki aiemmat yhtiötä koskevat ehdolliset päätökset, joiden ehtona oli ollut yhtiölle vahvistettu saneerausohjelma. Tällaisia päätöksiä olivat mm. vuosien 2002 ja 2003 tilinpäätökset, vuoden 2003 välitilinpäätökset sekä mainitun 26.2.2004 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen tekemät päätökset.

Yhtiöllä ei ole ollut oikeutta tuoda julki ohjelmaehdotuksen sisältöä, mutta ehdotuksen pääasiallinen sisältö julkaistiin listalleottoesitteessä, joka julkaistiin 9.2.2004, ja jossa on myös tietoja koskien Benefonin yrityssaneerausohjelman keskeisen sisällön lisäksi mm. sijoitussopimusta, sovitun sijoituksen vähimmäismäärää, Yhtiön pääomarakennetta ennen ja jälkeen järjestelyn ja Yhtiön omistusta järjestelyn jälkeen.

Saneerausohjelmaan liittyvien huomattavien velkaleikkausten ja pääomasijoituksen vaikutuksesta yhtiön 19.3.2004 tapahtuneen

saneerausohjelman vahvistamisen yhteydessä yhtiön tase muuttui olennaisesti sitä edeltävästä taseesta.

TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Toimintaympäristö säilyi haasteellisena johtuen erityisesti euron voimakkaasta vahvistumisesta vuoden aikana, mikä on alentanut euro-alueella toimivien yritysten kansainvälistä kilpailukykyä verrattuna euroalueen ulkopuolisiin yrityksiin.

LIIKETOIMINNAN KEHITTÄMINEN

Yhtiön liikeajatus on tarjota mobiilin telematiikan päätelaitteita, ohjelmistoja ja ratkaisuja hengen ja omaisuuden turvaamiseen sekä toiminnanohjauksen tehostamiseen.

Mobiilin telematiikan myynti suuntautuu noin 20 maahan ja myyntiponnistelut kohdistuivat erityisesti asiakasprojekteihin Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa. Yhtiö sai raportointikaudella uusia asiakkuuksia. Mobiilin telematiikan osuus tilivuoden myynnistä oli yli 90 %.

Yhtiön mobiilin telematiikan tuoteisto kattaa niin henkilökohtaiset turva- ja toiminnanohjaussovellukset kuin ajoneuvo- ja konekommunikaatiosovellukset (M2M) sekä omaisuuden seurannan. Tavoitteena on jatkaa uusien päätelaite- ja ohjelmistotuotteiden sekä tuoteversioiden tuomista keskeisimmille markkinoille ja näin lisätä myyntimahdollisuuksia. Yhtiö tiedotti marraskuussa tähän liittyvästä suunnitteilla olevasta uudesta tuoteohjelmasta ja joulukuussa new yorkilaisen investointipankkiiriliikkeen Punk, Ziegel kiinnittämisestä selvittämään tuoteohjelman toteuttamiseen tarvittavan rahoituksen järjestämistä.

Vuoden lopulla myös toteutui vuoden 2003 alussa käynnistynyt Ismap S.A.:n akvisitiohanke.

TALOUDELLINEN KEHITYS RAPORTOINTIKAUDELLE

Yhtiön liikevaihto neljänneksellä 10-12/2004 oli 1880 teuroa kun se edellisellä neljänneksellä 7-9/2004 oli 1790 teuroa. Koko kaudella 1-12/2004 liikevaihto oli 7034 teuroa. Liikevaihto edellisvuoden vastaavalla neljänneksellä 10-12/2003 oli 1663 teuroa ja koko vastaavalla kaudella 1-12/2003 se oli 6737 teuroa.

Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä neljänneksellä 10-12/2004 oli -831 teuroa, mikä oli 241 teuroa huonompi kuin edellisen neljänneksen 7-9/2004 liiketulos ennen kertaluonteisia eriä, joka oli -590 teuroa, ja 84 teuroa parempi kuin edellisvuoden vastaavan kauden 10-12/2003 vastaava liiketulos -915 teuroa. Koko tilivuoden 1-12/2004 liiketulos ennen kertaluonteisia eriä oli -3032 teuroa, mikä oli 2028 teuroa parempi kuin edellisen tilivuoden 1-12/2003 vastaava liiketulos -5060 teuroa.

Yhtiöllä oli neljänneksellä 7-9/2004 kirjattuja kertaluonteisia kulueriä vaihto-omaisuuden ja saamisten alaskirjauksista yhteensä 1098 teuroa. Vuoden viimeisellä neljänneksellä kertaluonteisia kulueriä ei ollut.

Varsinainen liiketulos kertaluonteiset kuluerät huomioituna oli vuoden viimeisellä neljänneksellä 10-12/2004 -831 teuroa, kun se edellisellä neljänneksellä 7-9/2004 oli -1688 teuroa, ja koko tilivuonna 1-12/2004 se oli -4130 teuroa. Edellisen tilivuoden vastaavalla neljänneksellä 10-12/2003 varsinainen liiketulos oli -6700 teuroa ja koko vuonna 1-12/2003 se oli -20206 teuroa.

Yhtiöllä oli vuoden ensimmäisellä neljänneksellä 1-3/2004 saneerausohjelman velkaleikkauksista kirjattuja satunnaisia tuottoja yhteensä 12459 teuroa ja viimeisellä neljänneksellä 10-12/2004 konsernirakenteen muutoksesta (Ranskan myyntiyhtiön lopettaminen) johtuvia eriä 442 teuroa. Rahoituskulut vuoden 2004 viimeisellä neljänneksellä olivat 17 teuroa ja koko vuoden rahoitustuotot 10 teuroa. Nämä erät huomioituna yhtiön tulos neljänneksellä 10-12/2004 oli -365 teuroa kun se edellisellä neljänneksellä 7-9/2004 oli -1700 teuroa ja edellisen vuoden 2003 vastaavalla neljänneksellä 10-12/2003 -6755 teuroa. Yhtiön tulos koko tilivuonna 1-12/2004 oli 8822 teuroa, kun se edellisellä tilivuonna 2003 oli -20767 teuroa.

Taseen loppusumma neljänneksen 10-12/2004 lopussa oli 4876 teuroa. Edellisen neljänneksen 7-9/2004 lopussa taseen loppusumma oli 4926 teuroa. Taseessa ei ole aktivoituja T&K-kuluja. Edellisen vuoden vastaavan neljänneksen 10-12/2003 lopussa taseen loppusumma oli 6154 teuroa. Oman pääoman osuus taseesta, mukaan lukien pääomalainat, neljänneksen 10-12/2004 lopussa oli 1461 teuroa eli noin 30%, kun se kauden 7-9/2004 lopussa oli 337 teuroa, eli noin 7%. Nousu aiheutui loka-marraskuussa toteutettujen osakas- ja sijoittaja-antien tuotosta. Korolliset nettovelat kauden 10-12/2004 lopussa olivat 1123 teuroa. Vieraan pääoman koko määrä oli neljänneksen 10-12/2004 lopussa 3370 teuroa, josta pitkäaikaista vierasta pääomaa oli 1285 teuroa ja lyhytaikaista 2085 teuroa. Edellisen neljänneksen 7-9/2004 lopussa vieraan pääoman koko määrä oli 4547 teuroa. Edellisen vuoden vastaavan neljänneksen 10-12/2003 lopussa vieraan pääoman koko määrä oli 18267 teuroa. Likvidit varat kauden lopussa olivat 1373 teuroa, joista 285 teuroa on pantattu.

SELVITYS KÄYTTÖVAROJEN RIITTÄVYYDESTÄ 01/2005-03/2006

Seuraava laskelma käyttövarojen riittävyydestä perustuu viimeisimpään liikesuunnitelmaan. Laskelmassa on huomioitu saneerausohjelman mukaiset saneerausvelan maksuerät.

Kassavirtalaskelma kaudelta 01/2005-03/2006 (teuroa)

Liiketulos ennen satunnaisia eriä (olettaen mainittu uusi tuoteohjelma)	-1031
Poistot	213
Lyhytaikaisten saamisten lisäys	-419
Vaihto-omaisuuden vähennys	1638
Korottomien velkojen vähennys	-109
Saneerausvelkojen maksu 2005	-670
Maksettavat korot	- 73
Investoinnit	-159
Uuden tuoteohjelman rahoituspaketti	1000
Lainojen muutos	0
Kassavarojen muutos	390

Jos toteutunut myynti tai muu kehitys poikkeaa tämän hetken arvioista, se voi merkittävästi vaikuttaa laadittuun laskelmaan.

INVESTOINNIT

Yhtiön investoinnit neljänneksellä 10-12/2004 olivat 58 teuroa.

HENKILÖSTÖ

Benefonin aktiivisessa palveluksessa oli neljänneksellä 10-12/2004 keskimäärin 86 henkilöä, joista pääosaa koskivat vuorolomautukset. Edellisellä neljänneksellä 7-9/2004 henkilöstön lukumäärä oli keskimäärin 90 ja edellisen vuoden vastavalla neljänneksellä 10-12/2003 se oli 130.

ERITYISTOIMENPITEET YHTIÖN TALOUDEN VAHVISTAMISEKSI

Yhtiön taloutta vahvistettiin vuoden viimeisellä neljänneksellä järjestetyllä osakkaille ja sijoittajille tarjotulla osakeannilla, joka tuotti yhtiölle yhteensä lähes 1,5 miljoonan euron pääoma- ja rahoituslisän. Tiukkaa kulukontrollia jatkettiin edelleen. Yhdessä tilivuoden ensimmäisellä neljänneksellä toteutuneet ja aiemmin selostetut saneerausratkaisu mukaanlukien velkaleikkaus, ja sen edellytyksenä ollut sijoituspaketti ja mainitut osakeannit ovat olennaisesti vahvistaneet yhtiön taloutta.

TULEVAISUUDEN NÄKYMÄT

Olellaisin tulevaisuudennäkymiin liittyvä epävarmuus on myyntiennusteiden toteutuminen. Yhtiöllä on kuitenkin asiakassitoumuksia jo puoleen ennustetusta toimitusvolyyymista, mikä on merkittävä parannus verrattuna tilanteeseen vuosi sitten. Viime aikoina kuitenkin asiakkaiden aktiviteetti on lisääntynyt ja saatujen tarjouspyyntöjen määrä on ollut kasvussa, mutta euro-dollaripariteetin kehittyminen voi muuttaa näkymiä.

VUODEN 2004 OSAKE- ja VVKL-ANNIT

Saneerausratkaisuun liittyvät seuraavat yhtiökokouksen 26.2.2004 päättämät annit ja pääomalainat. Näistä anneista on tiedotettu tarkemmin yhtiön 26.1.2004, 26.2.2004 ja 27.2.2004 päivätyissä tiedotteissa.

Kantaosakkeiden omistajille suunnattu uusmerkintä sekaemissiona

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti korottaa osakepääomaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla. Yhtiön osakepääomaa korotettiin enintään 45.000 eurolla tarjoamalla Yhtiön neljälle kantaosakkeiden omistajalle merkittäväksi enintään 4.500.000 yhtiön uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,01 euron määräistä sijoitusosaketta. Osakeanti toteutettiin sekaemissiona, jossa Yhtiön kantaosakkeiden omistajille annettiin oikeus merkitä Yhtiön sijoitusosakkeita. Merkintäoikeudet määräytyivät siten, että kutakin kantaosaketta kohti oli oikeus merkitä 9 sijoitusosaketta.

5/12

Merkintäoikeuden käyttäminen edellytti, että merkitsijä sitoutui muuntamaan omistamansa kantaosakkeet sijoitusosakkeiksi yhtiöjärjestykseen liitetyn

muuntolausekkeen mukaisesti. Osakkeen merkintähinta oli kaikille merkitsijöille sama, 0,01 euroa. Merkitsijä maksoi osakkeesta 0,0001 euroa ja loppuosa merkintähinnasta, 0,0099 euroa osakkeelta, siirrettiin yhtiön ylikurssirahastosta osakepääomaan. Vastaava osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 5.4.2004 ja K-osakkeiden muuntaminen 6.4.2004.

Osakepääoman korotus ensisijaisesti yhtiön velkojille ja toissijaisesti osakkeenomistajille tarjottavalla osakeannilla, sekä viimesijaisesti laskemalla liikkeeseen optio-oikeuksia

Velkoja-anti

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti korottaa yhtiön osakepääomaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla enintään 106.962,60 eurolla tarjoamalla 39 yhtiön velkojan merkittäväksi enintään 10.696.260 yhtiön uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,01 euron määräistä sijoitusosaketta 0,0754994644 euron osakekohtaisella merkintähinnalla sillä ehdolla, että Turun käräjäoikeus vahvistaa yhtiön yrityssaneerausohjelman viimeistään 30.4.2004.

Osakeanti toteutettiin tarjousantina, jossa yhtiön saneerausvelkojille annettiin mahdollisuus tehdä merkintäsitoumuksia sitoumusten vastaanottoaikana 2.2-18.2.2004. Osakkeiden merkintäaika alkoi 26.2.2004 ja päättyi 30.4.2004. Annissa yhteensä 39 velkojaa merkitsi yhteensä 807.563,16 eurolla yhteensä 10.696.260 osaketta. Merkintähinta suoritettiin velkoja vastaan kuittaamalla. Vastaava osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 5.4.2004.

Osakkeenomistaja-anti

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti korottaa yhtiön osakepääomaa enintään 502.905,74 eurolla tarjoamalla toissijaisessa merkinnässä 1.6.-30.6.2004 yhtiön osakkeenomistajille näiden omistusosuuksien mukaisessa suhteessa merkittäväksi enintään 50.290.574 yhtiön uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,01 euron määräistä sijoitusosaketta 0,22649839 euron osakekohtaisella merkintähinnalla sillä ehdolla, että Turun käräjäoikeus vahvistaa yhtiön yrityssaneerausohjelman viimeistään 30.4.2004. Merkintäoikeus oli osakkeenomistajalla, joka oli 16.2.2004 merkitty osakkeenomistajaksi Suomen Arvopaperikeskus Oy:n ylläpitämään yhtiön osakeluetteloon. Yhtiön hallitukselle annettiin oikeus päättää tarkemmin toissijaisen merkinnän toteuttamiseen liittyvistä seikoista ja merkintäoikeuksien liikkeeseenlaskun tavasta. Varsinainen yhtiökokous 28.5.2004 päätti muuttaa osakasannin yksityiskohtia niin, että osakkaille varattu vähintään kahden viikon pituinen merkintäaika päättyi viimeistään 29.10.2004, ja osakasannissa merkitsemättä jääneitä osakkeita voitiin hallituksen päätöksellä tarjota ulkopuolisille sijoittajille merkittäväksi osakkaiden merkintäetuoikeusajan päättymisen jälkeen mutta

6/12

muuten samoin ehdoin. Sijoittajien merkitsemät osakkeet vastaavasti vähensivät henkilöstölle varattujen optioiden määrää. Ylimääräinen yhtiökokous 30.9.2004 päätti muuttaa lokakuussa 2004 järjestetyn osakasannin yksityiskohtia niin, että osakasannissa tarjottujen enintään 50.290.574 S-osakkeen osakekohtaista merkintähintaa muutettiin niin, että se oli Yhtiön Helsingin Pörssin I-listalla noteeratun S-osakkeen vaihtopainotettu keski kurssi periodilta 22.9.2004-8.10.2004 alennettuna 15%:lla ja pyöristettynä seuraavaan alempaan täyteen eurosenttiin, kuitenkin enintään aiemmin päätetty merkintähinta 0,22649839 euroa. Näin määräytyksi annin merkintähinnaksi muodostui 0.14 euroa. Lisäksi yhtiökokous päätti, että osakasannissa ensin osakkaille tarjotussa ja sen jälkeen mahdollisesti ulkopuolisille sijoittajille tarjotussa merkinnässä merkitsemättä jääneiden

osakkeiden määrää vastaavasti henkilöstölle tarjottavien optio-oikeuksien perusteella tehtävien osakemerkintöjen osakekohtaista merkintähintaa muutetaan niin, että se on sama kuin edellä kohdassa 1. päätetty osakasannin uusi merkintähinta, kuitenkin enintään aiemmin 26.2.2004 päätetty 0,22 euroa, mikä sittemmin myös määräytyi 0.14 euroksi.

Lokakuussa 2004 toteutetun osakkeenomistaja-annin merkintäaika alkoi 15.10.2004 ja päättyi 29.10.2004, jonka kuluessa yhteensä 626 merkintään oikeutettua merkitsi yhteensä 6.175.597 osaketta yhteensä 864.583,58 euron merkintähinnalla. Osakasannin seuranneessa sijoittaja-annissa, jonka merkintäaika oli 2.11.2004-10.11.2004, yhteensä 35 sijoittajaa merkitsi yhteensä 4.516.989 osaketta yhteensä 632.378,46 euron kokonaismerkintähinnalla. Näiden merkintöjen joukossa oli kuusi myöhässä saapunutta osakasannissa tehtyä merkintää yhteensä 184.356 osakkeesta 25.809,84 euron kokonaismerkintähinnalla, jotka käsiteltiin yhdessä sijoittajilta saapuneiden merkintöjen kanssa. Näin ollen osakasannissa ja sitä seuranneessa sijoittaja-annissa yhteensä 661 merkitsijää merkitsi yhteensä 10.692.586 osaketta yhteensä 1.496.962,04 euron merkintähinnalla. Vastaavat osakkepääoman korotukset merkittiin kaupparekisteriin 15.11.2004 ja 29.11.2004.

Optio-oikeudet

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti korottaa yhtiön osakkepääomaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen tarjoamalla merkittäväksi enintään 50.290.574 optio-oikeutta Benefon Oyj:n hallituksen nimeämille Benefon Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden palveluksessa oleville ja/tai sen palvelukseen rekrytoitaville avainhenkilöille. Kukin optio-oikeus oikeuttaa merkitsemään yhden yhtiön sijoitusosakkeen 0,22 euron osakekohtaisella merkintähinnalla. Osakemerkintöjen seurauksena yhtiön osakkepääoma voi nousta enintään 502.905,74 eurolla. Optio-oikeuksia voidaan tarjota merkittäväksi ainoastaan sellainen määrä, mikä osakkeenomistajille suunnattavassa toissijaisessa merkinnässä jää merkitsemättä osakkeita. Siten toissijaisessa merkinnässä merkittävien osakkeiden ja liikkeeseenlaskettavien optio-oikeuksien yhteenlaskettu lukumäärä voi olla enintään 50.290.574. Optio-oikeuksien merkintäaika alkoi 5.7.2004 ja päättyi

7/12

30.11.2004. Yhtiön hallitus valtuutettiin päättämään tarkemmin optio-oikeuksien tarjoamisesta. Edellä kuvattujen 28.5. ja 30.9. yhtiökokousten päätösten mukaisesti optio-oikeuksilla tehtävien osakemerkintöjen merkintähinnaksi määräytyi 0.14 euroa osakkeelta.

Koska osakkaiden lokakuussa ja sijoittajien marraskuussa merkitsemien osakkeiden kokonaismäärä oli yhteensä 10.692.586 kappaletta, Benefonin mainittujen yhtiökokousten päätösten mukaisesti optio-oikeuksien määräksi muodostui 39.597.988 kappaletta. Osakkeiden merkintäaika optio-oikeuksilla on 1.12.2004-31.1.2008. Optio-oikeudet ovat vapaasti siirrettävissä, mutta niitä ei oteta julkisen kaupankäynnin kohteeksi. Koska vielä ei ole ollut mahdollisuutta laatia Benefonille uutta optio-ohjelmaa, ja optio-oikeuksien merkintäaika päättyi 30.11.2004, yhtiön hallitus päätti tarjota mainitut optio-oikeudet Octagon Capital Ltd:n merkittäväksi säilytystarkoituksessa, mikä merkintä tapahtui 30.11.2004. Tätä varten tehty säilytys- ja hallinnointisopimus poissulkee Octagon Capitalilta mahdollisuuden merkitä yhtiön osakkeita kyseisten optio-oikeuksien perusteella ja velvoittaa sen siirtämään optio-oikeuksia Benefonin avainhenkilöille sen mukaan kuin yhtiön hallitus aika ajoin tätä voi pyytää.

Suunnattu uusmerkintä ja oman pääoman ehtoinen vaihtovelkakirjalaina Sijoittajille ja Yksityissijoittajille

Suunnattu osakeanti

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti korottaa yhtiön osakepääomaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla enintään 775.319,20 eurolla tarjoamalla yhteensä 8 Sijoittajan ja 6 Yksityissijoittajan merkittäväksi yhteensä enintään 77.531.920 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,01 euron määräistä sijoitussarjan osaketta. Osakekohtainen merkintähinta on 0,01 euroa. Suunnatusta osakeannista on tiedotettu tarkemmin yhtiön 26.1.2004, 26.2.2004 ja 27.2.2004 päivätyissä tiedotteissa. Annin merkintähinta oli enintään 775.319,20 euroa, mistä merkitsijöiden maksama osuus oli enintään 519.559,26 euroa vastaten noin 0,00670123 euroa osakkeelta. Merkitsijän maksaman määrän ja merkintähinnan 0,01 euroa välinen erotus katettiin siirtämällä vastaava määrä ylikurssirahastosta osakepääomaan ja anti toteutettiin siten sekaemissiona. Osakkeiden merkintäaika alkoi 26.2.2004 ja päättyi 30.4.2004, jonka kuluessa tarjotut osakkeet merkittiin kokonaisuudessaan. Vastaava osakepääoman korotus merkittiin kaupparekisteriin 5.4.2004.

Oman pääoman ehtoinen vaihtovelkakirjalaina

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti korottaa yhtiön osakepääomaa enintään 1.130.440,74 eurolla tarjoamalla 8 Sijoittajan ja 6 Yksityissijoittajan merkittäväksi pääomaltaan enintään 1.130.440,74 euron määräinen oman pääoman ehtoinen vaihtovelkakirjalaina (Vaihtovelkakirjalaina 2004A). Hallitus muutti ehdotustaan siten, että lainan korko on hallituksen

8/12

ehdotuksen liitteenä olevista vaihtovelkakirjalainan 2004A:n ehdoista poiketen 4 %. Lainasta annetut vaihtovelkakirjat voidaan vaihtaa yhteensä enintään 113.044.074 uuteen yhtiön sijoitusosakkeeseen. Vaihtosuhte vastaa 0,01 euron osakekohtaista merkintähintaa. Lainasta annetaan vähintään yhden (1) euron määräisiä siirrettävissä olevia vaihtovelkakirjoja.

Vaihtovelkakirjalainan liikkeeseen laskemisesta on tiedotettu tarkemmin aiemmassa yhtiön 26.1.2004, 26.2.2004 ja 27.2.2004 päivätyissä tiedotteissa.

Oman pääoman ehtoisen Vaihtovelkakirjalaina 2004A:n merkintäaika alkoi 26.2.2004 ja päättyi 30.4.2004, jonka kuluessa laina merkittiin kokonaisuudessaan. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään muista Lainaan ja Lainan mahdollisesta vaihtamista seuraaviin osakepääoman korotuksiin liittyvistä seikoista ja käytännön toimenpiteistä. Vaihtovelkakirjalaina 2004A merkittiin kaupparekisteriin 5.4.2004. Lainaa ei laskettu liikkeeseen arvo-osuusjärjestelmässä.

Pääomalaina

Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti enintään 350.000 euron määräisen pääomalainan ottamisesta Octagon Solutions Ltd:ltä, Darkrose Investment Ltd:ltä, Henry Jonniselta, Matti Kinnuselta sekä Tom Sundenilta siten, että lainan korko on 6 %. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään pääomalainan ottamisesta tarkemmin. Tämän lisäksi hallitus päätti toukokuussa 2004 nostaa 500,000 euron suuruisen Octagon Capital Ltd:n myöntämän vastaavan ehtoisen pääomalainan.

Optio-oikeudet avainhenkilöille

Yhtiökokous päätti edelleen hallituksen ehdotuksen mukaisesti laskea liikkeeseen enintään 1.729.551 optio-oikeutta, jotka voitiin maksutta tarjota merkittäväksi Benefon Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden palveluksessa

oleville avainhenkilöille. Optio-oikeuksilla olisi voitu merkitä Benefon Oyj:n sijoitusosakkeita yhteensä enintään 1.729.551 kappaletta. Kunkin kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,01 euron määräisen osakkeen merkintähinta oli päätöksen mukaan kaikilla optioilla 0,22 euroa. Osakkeiden merkintäaika optio-oikeuksilla olisi alkanut 1.12.2004 ja päättynyt 31.1.2008. Näiden avainhenkilöille varattujen optio-oikeuksien merkintäaika alkoi 5.7.2004 ja päättyi 30.11.2004, minkä ajan kuluessa näitä optio-oikeuksia ei merkitty, joten ne ovat rauenneet.

Ismap-osakevaihto

Benefonin hallitus hyväksyi 20.12.2004 aiemmin 14.9.2004 tiedotetun uusitun osakevaihtotarjouksen mukaisen osakemerkinnän kuudelta Ismapin osakkeenomistajalta, jotka omistivat yhteensä noin 84,37% kaikista Ismapin osakkeista, ja jotka maksoivat merkitsemänsä yhteensä 373.520 uutta Benefon S-osaketta apporttina siirtämällä kaikki omistamansa yhteensä 6.250.276 Ismapin osaketta Benefonille. Tämä suunnattu osakeanti osakkeenomistajien etuoikeudesta poiketen toteutettiin yhtiön hallituksen varsinaiselta

9/12

yhtiökokoukselta 28.5.2004 saamalla valtuutuksella. Loput Ismapin osakkaat ovat sitoutuneet siirtämään Benefonille omistamansa yhteensä noin 15.63% kaikista Ismapin osakkeista sovittua yhteensä 4.501,03 euron käteismaksua vastaan. Yhdessä mainittu osakevaihto ja sitä täydentävä loppujen osakkeiden käteiskauppa tuovat Benefonille kaikki Ismapin osakkeet.

HALLITUKSELLA OLEVA ANTIVALTUUTUS

28.5.2004 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti peruuttaa 26.2.2004 annetun valtuutuksen ja valtuutti hallituksen yhden vuoden kuluessa valtuutuksen myöntävän yhtiökokouksen järjestämisestä lukien päättämään osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä, optio-oikeuksien antamisesta tai vaihtovelkakirjalainojen ottamisesta yhdessä tai useammassa erässä siten, että uusmerkinnässä tai vaihtovelkakirjoja tai optio-oikeuksia annettaessa oikeutetaan merkitsemään yhteensä enintään 23.332.804 uutta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,01 euron määräistä sijoitusosaketta. Osakepääomaa voidaan valtuutuksen perusteella korottaa siten enintään 233.328,04 eurolla. Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajien osakeyhtiölain 4:2 §:n mukaisesta etuoikeudesta merkitä uusia osakkeita, vaihtovelkakirjalainaa tai optio-oikeuksia sekä oikeuden päättää merkintöjen hinnoista, merkintään oikeutetuista, merkintäehdoista sekä vaihtovelkakirjalainojen ja optio-oikeuksien ehdoista. Osakkeenomistajille kuuluvasta etuoikeudesta poiketen voidaan valtuutuksia käyttää edellyttäen, että tähän on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten yrityskaupan rahoittaminen tai muu yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen tai taseen vahvistamiseen liittyvä järjestely.

Silloin kun osakepääomaa korotetaan uusmerkinnällä muutoin kuin vaihtovelkakirjalainan tai optio-oikeuden perusteella, on hallitus oikeutettu päättämään, että osakkeita voidaan merkitä apporttiomaisuutta vastaan, kuittausoikeutta käyttäen tai muutoin tietyin ehdoin.

Tätä valtuutusta käytettiin Ismap-osakevaihtoon liittyvässä Ismap S.A.:n osakkaille suunnatussa enintään 400.000 osakkeen annissa, joka toteutettiin vuoden lopulla yhteensä 373.520 osakkeen suuruisena. Näin ollen hallituksen jäljellä oleva valtuutus on 22.959.284 osaketta vastaten 229.592,84 euron suuruista osakepääoman korotusta.

IFRS-RAPORTOINTIIN SIIRTYMINEN

Yhtiö aikoo siirtyä IFRS-raportointiin vuoden 2005 tilinpäätöksen yhteydessä. Vuoden 2005 osavuositarkastukset tullaan laatimaan suomalaisten säännösten mukaisesti. Valmistautuminen IFRS-standardien käyttöönottoon on meneillään. Täsmällisiä arvioita standardien käyttöönoton vaikutuksista ei voida vielä esittää, mutta niillä ei nähdä olevan olennaista vaikutusta taseen rakenteeseen.

BENEFON OYJ

Tomi Raita
toimitusjohtaja

10/12

TILINPÄÄTÖS 2004

	1-12/04 1000 EUR	1-12/03 1000 EUR
Liikevaihto	7034	6737
Liiketoiminnan muut tuotot	140	3156
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-9776	-14390
Suunnitelman mukaiset poistot	-430	-563
Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä	-3032	-5060
Kertaluonteiset erät	-1098	-15146
Liiketulos	-4130	-20206
Rahoitustuotot ja -kulut	10	-561
Tulos ennen satunnaisia eriä	-4120	-20767
Satunnaiset tuotot	12901	0
Tulos ennen tilinp.siiirtoja ja veroja	8781	-20767
Laskennallisen verovelan muutos	41	0
Kauden tulos	8822	-20767
Pysyvät vastaavat		
Aineettomat hyödykkeet	30	124
Aineelliset hyödykkeet	271	535
Sijoitukset	59	30
Vaihtuvat vastaavat		
Vaihto-omaisuus	2368	4515
Saamiset	775	895
Rahat ja pankkisaamiset	1373	55
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-515	-13904
Pääomanehtoinen vaihtovelkakirjalaina	1126	1750
Pääomalaina	850	0
Pakolliset varaukset	45	41
Pitkäaikainen vieras pääoma	1285	41
Lyhytaikainen vieras pääoma	2085	18226
Taseen loppusumma	4876	6154

Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	101	32
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	91	140
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset		
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yritys kiinnityksiä	1484	6389
Annetut kiinnitykset	12068	12068
Pantattu sijoitusomaisuus	40	7
Pantatut talletukset	285	0
Muut vastuut	67	0
Tulos/osake EUR	-0,04	-1,44
Oma pääoma/osake EUR	-0,00	-0,73
Luvut ovat tilintarkastamattomat.		11/12

TILINPÄÄTÖS 2004

	10-12/04 1000 EUR	7-9/04 1000 EUR	4-6/04 1000 EUR
Liikevaihto	1880	1790	1706
Liiketoiminnan muut tuotot	91	36	7
Liiketoiminnan varsinaiset kulut	-2719	-2302	-2461
Suunnitelman mukaiset poistot	-83	-114	-117
Liiketulos ennen kertaluonteisia eriä	-831	-590	-865
Kertaluonteiset erät	0	-1098	0
Liiketulos	-831	-1688	-865
Rahoitustuotot ja -kulut	-17	-12	16
Tulos ennen satunnaisia eriä	-848	-1700	-849
Satunnaiset tuotot	442	0	0
Tulos ennen tilinp.siiirtoja ja veroja	-406	-1700	-849
Laskennallisen verovelan muutos	41	0	0
Kauden tulos	-365	-1700	-849
Pysyvät vastaavat			
Aineettomat hyödykkeet	30	54	77
Aineelliset hyödykkeet	271	268	357
Sijoitukset	59	63	63
Vaihtuvat vastaavat			
Vaihto-omaisuus	2368	2818	4030
Saamiset	775	1653	1691
Rahat ja pankkisaamiset	1373	70	302
Osakepääoma ja muu oma pääoma	-515	-1639	61
Pääomanehtoinen vaihtovelkakirjalaina	1126	1126	1126
Pääomalaina	850	850	850
Pakolliset varaukset	45	42	42
Pitkäaikainen vieras pääoma	1285	1860	1863
Lyhytaikainen vieras pääoma	2085	2687	2578
Taseen loppusumma	4876	4926	6520

Bruttoinvestoinnit käyttöomaisuuteen	58	2	36
Henkilöstön lukumäärä keskimäärin	86	90	92
Annetut vakuudet ja vastuusitoumukset			
Velat, joiden vakuudeksi on annettu yrityskiinnityksiä	1484	1484	1484
Annetut kiinnitykset	12068	12068	12068
Pantattu sijoitusomaisuus	40	40	40
Pantatut talletukset	285	0	0
Muut vastuut	67	43	19
Tulos/osake EUR	-0,01	-0,01	-0,01
Oma pääoma/osake EUR	-0,00	-0,01	0,00
Luvut ovat tilintarkastamattomat.			12/12

Rahavirtalaskelma kaudelta 1.1.-31.12.2004 (1000 euroa)

Liiketoiminnan rahavirta	
Tulos ennen satunnaisia eriä	-4120
Oikaisut	
Suunnitelman mukaiset poistot	430
VO arvonalentamiset	858
Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta	-2832
Käyttöpääoman muutos	
Lyhytaikaisten saamisten vähennys	120
Vaihto-omaisuuden vähennys	1289
Lyhytaikaisten velkojen vähennys	-1875
Liiketoiminnan rahavirta	-3298
=====	
Investointien rahavirta	
Aineelliset ja aineettomat investoinnit	-101
Rahoituksen rahavirta	
Maksulliset osakeannit ja pääomalainat	4793
Satunnaiset tuotot	12901
Velkaleikkaukset	-12901
Laskennallisen verovelan muutos	41
Saneerausvelkojen maksut	-217
Rahoituksen rahavirta	4717
=====	
Rahavarojen lisäys	1318
Rahavarat kauden alussa	55
Rahavarat kauden lopussa	1373