

RUUKKI GROUP OYJ:N TILINPÄÄTÖSTIEDOTE 1.1.–31.12.2004**Ruukki Group kasvoi ja kannattavuus nousi vahvasti**

Ruukki Group Oyj ylsi vuonna 2004 erinomaiseen operatiiviseen tulokseen. Liikevaihto nousi 68,7 miljoonaan euroon, joka oli edellisvuotiseen nähden yli kuusinkertainen. Liikevoitto ennen konserni-liikearvopoistoja (EBITA) nousi 7,5 miljoonaan euroon (11 % liikevaihdosta), vertailuluku 2003 oli 0,4 miljoonaa euroa tappiollinen. Liikevaihdon kasvun lisäksi on myös suhteellinen kannattavuus siten parantunut selvästi.

Vuosi 2004 oli Ruukki Group Oyj:lle muutosten loppuunviennin vuosi. Vuonna 2003 alkaneessa muutosprosessissa alunperin ICT-yhtiöiden vähemmistöosakkuuksiin investoinut sijoitusyhtiö (A Company Finland Oyj) on muuntunut aktiiviseksi yrittäjien kehitysyhtiöksi (Ruukki Group Oyj), jonka pääasiallinen liiketoimintamalli on pienten ja keskisuurten yritysten pohjalle muodostettavien toimialojen aktiivinen ja pitkäjänteinen kehittäminen tavoitteena ensisijaisesti itsenäisten toimialojen saattaminen listauskelpoisiksi.

Ruukki Group Oyj on ainoa Suomessa julkisesti (OMX I-listalla) noteerattu yhtiö, jonka toimialana on yrittäjäisyys. Yhtiöjärjestykseen kirjattu toimiala on myös syvällä Ruukki Groupin perinteissä, avainhenkilöissä ja toimintaperiaatteissa. Jokainen tytär- ja osakkuusyhtiö on yrittäjävetoinen ja yrittäjät itse tekevät operatiiviset päätökset. Tämä toimintamalli mahdollistaa emoyhtiön kevyen organisaation. Päivittäiset toimintarutiinit eivät nojaudu emoyhtiön suunnittelu- eikä päätöksentekoprosessiin, vaan kunkin yhtiön omiin prosesseihin. Ruukki Group Oyj toimii omistamiensa yhtiöiden kautta koko Suomen alueella pientalojen rakentamisessa, mekaanisessa puunjalostuksessa, huonekalujen valmistuksessa, sosiaali- ja terveysalalla, metalliteollisuudessa, internet-tekniikassa ja usella tietotekniikan aloilla.

Tilikaudella 2004 Ruukki Group

- myi tammikuussa 27 % osuuden Oplax Oy:stä
- hankki osakevaihdolla Kalottipro Oy:n osakekannan
- hankki käteisellä Pohjolan Design-Talo Oy:n osakekannan
- hankki käteisellä Selka-line Oy:n osakekannan
- uudelleenjärjesteli puukomponenttituotantonsa uudeksi Hirviset Group Oy:ksi, josta konsernilla on 50 % omistusosuus.
- laski liikkeelle 7,2 Me suuruisen vaihdettavan pääomalainan
- lunasti käteisellä Ruukki Wood Oy:n vähemmistöosakkaat
- hankki joulukuussa takaisin Oplax Oy:stä 24,5 %:n osuuden
- vakiinnutti konsernin jatkuvaan, kannattavaan liiketoimintaan

Liiketoiminnan laajuus ja kannattavuus tilikaudella 2004

Yhtiön liikevaihto oli tarkastelujaksolla 68,7 miljoonaa euroa (10,8 Me). Liikevoitto ennen konserni-liikearvopoistoja (EBITA) oli 7,5 Me (-0,4 Me) eli 11,0% (-4,1%) liikevaihdosta. Yhtiön voitto ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja suunnitelman mukaisin poistoin oli 4,3 Me (-2,2 Me). Vertailulukuna

käytetään edellisen tilikauden lukuja, mutta koska konserni on muodostanut osakeyhtiölaissa tarkoitetun konsernin vasta 1.7.03 alkaen ei lukujen vertailukelpoisuus edelliseen vuoteen ole hyvä.

Konsernin tulosta tilikaudella 2004 rasittivat seuraavat kertaluontoiset erät:

- konserniliikearvopoistot yhteensä 1,5 Me (2005 alkaen ei enää IFRS:n puitteissa tehdä säännönmukaisia poistoja)
- neljän vähemmistöomistetun yhtiön alaskirjaukset varovaisuusperiaatteita noudattaen
 - ID Express Oy:n osakkeiden kirjaus nollassi (emo 0,2 Me ja konserni 0,2 Me)
 - Loopm Oy:n osakkeiden kirjaus nollassi (emo 0,2 Me ja konserni 0,2 Me)
 - Rivest Oy:n osakkeiden ja WICOL Oy:n vaihtovelkakirjan arvon kirjaukset nolnaan (emo 0,1 Me ja konserni 0,1 Me)
 - Osakkuusyhtiöiden tappio-osuudet ja poistot konsernissa 0,6 Me

Sijoitetun pääoman tuotto-% (ROI) tilikaudella oli 18,9% (-14,4%). Omavaraisuusaste oli 34,2% (47,0%).

Konsernin bruttoinvestoinnit taseen pysyviin vastaaviin tilikaudella olivat 15,3 Meur (17,2 Meur).

Investoinneista 3,3 Me kohdistuu aineellisiin hyödykkeisiin ja 12,0 Me aineettomiin sisältäen tytäryhtiöiden arvot.

Yhtiön rahoitustilanne tilikauden alkupuolella oli tiukka, mutta liikkeellelaskettu pääomalaina auttoi järjestelemään investointien rahoitusta.

Ruukki Group Oyj:n liiketoiminta sekä tapahtumat tilikaudella

Ruukki Group on yrittäjyyteen erikoistunut kehitysyritys, jonka liiketoiminta perustuu enemmistö- ja vähemmistöomistuksiin kannattavissa suomalaisissa kasvuyhtiöissä. Ruukki Group Oyj on muodostanut konsernin 1.7.2003 alkaen. Konsernin liiketoimintayhtiöt on organisoitu kuuteen liiketoimintaryhmään (mukaanlukien 50 % omistettu Hirviset Group).

Rakentamisen liiketoimintaryhmässä toimiva Pohjolan Design-Talo Oy on erikoistunut muuttovalmiiden omakotitalojen suunnitteluun ja valmistukseen koko Suomen alueella. Ruukki Group Oyj hankki maaliskuussa 2004 yhtiön osakekannan 8.000.000 euron kauppahinnalla, minkä lisäksi Ruukki Groupilla on velvollisuus maksaa tulosperusteista lisäkauppahintaa Design-Talon vuosien 2004-06 taloudellisen tuloksen perusteella. Design-Talon osaamista perustuu Esa Kurkelan monikymmenvuotiseen elämäntyöhön suomalaisessa taloteollisuudessa. Yhtiön toimitusjohtaja on Kimmo Kurkela. Yhtiön liikevaihto vuonna 2004 oli 30,9 Me. Yhtiössä noudatetaan kirjaustapaa, jossa taloyksikkö kirjataan liikevaihtoon vasta asiakkaalle luovuttamisen yhteydessä, eikä keskeneräisillä työkohteilla ole vaikutusta Ruukki Group – konsernin katsauskauden liikevaihtoon eikä tulokseen. Vuonna 2004 Design-Talo luovutti asiakkailleen 316 taloyksikköä, ja vuoden 2004 aikana solmittujen tilaussopimusten määrä nousi yhteensä 412 taloyksikköön. Yhtiö työllistää kiinteästi 19 henkilöä, työmaillaan määräajaisesti 68 henkilöä sekä urakkasopimusten nojalla työmaillaan jatkuvasti lisäksi n. 300 ulkopuolisten palveluksessa olevaa henkilöä. Yhtiön liiketoiminta

on kasvavaa. Liiketoimintaryhmän liikevaihto tilikaudella oli 30,9 Me ja liikevoitto 7,1 Me (liiketoimintaryhmä liitetty konserniin 1.1.2004).

Puutuoteteollisuuden liiketoimintaryhmä uudelleenorganisoi syyskuussa 2004 siten, että liiketoimintaryhmän koko liiketoiminta Lappipaneli Oy:tä lukuunottamatta siirtyi Hirviset Group:iin. Lappipaneli on kuusamolainen sahayhtiö, joka jalostaa Kuusamossa pyöreät tukit erityyppisiksi sahaustuotteiksi. Yhtiön toimitusjohtaja on Pekka Tuovinen. Yhtiö työllistää 28 henkilöä. Liiketoimintaryhmän liikevaihto tilikaudella oli 26,1 Me ja liikevoitto 1,4 Me (2003: liikevaihto 4,7 Me ja liikevoitto -0,3 Me).

Metalliteollisuusliiketoimintaryhmän tytäryhtiöt ovat Pan-Oston Oy ja kesäkuussa 2004 konserniin 1,8 Me:n kauppahinnalla hankittu Selka-line Oy. Viimeksimainittu yhtiö sisältyy Ruukki Groupin konsernituloslaskelmaan 1.7.2004 alkaen. Liiketoimintaryhmässä sovelletaan käytäntöön modernia verkostoitumisstrategiaa, jossa tuotantoyhtiön kasvu ja markkina-asema ei perustu vastaaviin käyttöomaisuusinvestointeihin, vaan investoimiseen ihmisiin ja osaamiseen. Konseptin mukaisessa tuotannossa yritys toteuttaa itse vain pienen osan tuotannon koko arvoketjusta, ja suurin osa toiminnasta on ulkoistettu pitkäaikaisille yhteistyökumppaneille. Pan-Oston suunnittelee ja myy valmistuttamiaan suurten asiakasvirtojen myymälöiden kassa-alue tuotteita markkina-alueenaan Pohjoismaat, Baltia ja Venäjä. Selka-line suunnittelee ja myy osin itse valmistuttamiaan ja osin valmistuttamiaan ravintoloiden ja muiden julkitilojen kalusteita markkina-alueenaan EU ja Venäjä. Liiketoimintaryhmän henkilöstömäärä on 42 ja sen toimintavolyymi on kasvavaa. Alakonsernin toimitusjohtaja on Olli-Pekka Salovaara. Liiketoimintaryhmän liikevaihto tilikaudella oli 5,6 Me ja liikevoitto 0,3 Me (2003: liikevaihto 2,3 Me ja liikevoitto 0,4 Me).

Sosiaali- ja terveystalouden palvelutoimintaryhmän tytäryhtiöt ovat haukiputaalainen Jussin Kodit Oy sekä muhoslaiset Terveystaloudet Mikeva Oy sekä Mikeva Oy. Helmikuussa 2004 Ruukki Group Oyj hankki osakevaihdolla sodankyläläisen Kalottipro Oy:n osakekannan, missä yhteydessä laskettiin liikkeelle 10.000.000 uutta Ruukki Group Oyj:n osaketta. Kalottipro Oy:n palvelutoiminta liitettiin osaksi Jussin Kodit Oy:n palvelutoimintaa. Palvelutoimintaryhmä tarjoaa korkealaatuisia sosiaali- ja terveystalouden palveluita kuntien, kaupunkien, yhteisöjen ja yritysten sosiaali- ja terveystalouden tarpeisiin. Työssä hyödynnetään parhaita hyväksytyjä menetelmiä, kokemuksia ja palvelutuotannon prosesseja sekä tuetaan niiden kehittymistä. Palvelutoimintaryhmä työllistää 90 henkilöä ja sen toimintavolyymi on kasvavaa. Alakonsernin toimitusjohtaja on Samuli Mäenpää. Liiketoimintaryhmän liikevaihto tilikaudella oli 5,0 Me ja liikevoitto 0,2 Me (2003: liikevaihto 2,0 Me ja liikevoitto 0,1 Me).

Internet-palveluiden liiketoimintaryhmässä Magentasites Oy on erikoistunut tarjoamaan internetin kansainvälisiä hosting-palveluja ja erikoistuneita high-end-kokonaisratkaisuja vaativille monikansallisille asiakkaille. Magentan henkilöstömäärä on 7 ja sen vahvasti vientipainotteinen liiketoiminta on kasvavaa. Alakonsernin toimitusjohtaja on Taneli Tikka. Liiketoimintaryhmän liikevaihto tilikaudella oli 0,9 Me ja liikevoitto 0 Me (2003: liikevaihto 0,6 Me ja liikevoitto -0,1 Me).

Puukomponenttituotannon uudelleenjärjestelyssä Ruukki Group myi konserniyhtiöidensä Ruukki Wood Oy:n ja Ruukki Components Oy:n liiketoiminnan kokonaan, sekä 90,4 % tappiollisen Ruukki Furniture Oy:n osakekannasta. Ostajataho oli järjestelyn yhteydessä muodostettu uusi yhtiö Hirviset Group Oy, jolle lisäksi sukupolvenvaihdosmenettelyllä siirrettiin 100 % Lestijärvellä toimivan Puusepäneli Hirviset Oy:n osakekannasta. Hirviset Group on järjestelyn seurauksena Ruukki Groupin 50 %:sti omistama osakkuusyhtiö. Molemmilla osapuolilla on optio vaatia Jarmo Hirvisen omistussuuden siirtymistä Ruukki Groupille osakevaihdolla, jonka arvo toteutuessaan on 45.000.000 uutta Ruukki Groupin osaketta. Useista osista muodostetun Hirviset Group –konsernin vuodelle 2005 arvioitu liikevaihto on 15 Me ja tulos positiivinen. Konsernin liiketoiminta yhdenmukaistetaan noudattamaan Hirviset Oy:n kehittämää menestyntä tuotantomallia, joka perustuu Erkki Hirvisen

elämäntyöhön. Hirviset Groupin toimitusjohtaja on Jarmo Hirvinen. Ruukki Groupin panostukset Hirviset Groupiin olivat pörssitiedotteesta 8.10.2004 tarkemmin ilmenevällä tavalla yhteensä 6,1 Me. Sanotun pörssitiedotteen mukaan järjestelyn tulosvaikutus ennen veroja olisi ollut arviolta 0,4 Me positiivinen, mutta varovaisuussyistä järjestelyn tulosvaikutukseksi on tälle tilikaudelle kirjattu nolla (0) euroa.

Ruukki Group Oyj omistaa sekä suoraan että tytäryhtiöidensä kautta myös vähemmistöosuuksia useissa suomalaisissa liiketoimintayhtiöissä. Tarkemmat tiedot ilmenevät yhtiön web-osoitteesta www.ruukkigroup.fi.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Markku Kankaala 16.8.2004 asti, Petri Kanervo vt. toimitusjohtajana 16.8.-23.11.2004 välisen ajan ja Antti Kivimaa 23.11.2004 lähtien.

Tilikauden 2004 jälkeiset tapahtumat

Yhtiön marraskuussa 2004 liikkeelle laskema vaihdettava pääomalaina otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalle 3.1.2005.

Ruukki Group Oyj:n hallitus valitsi yhtiön hallituksen puheenjohtajaksi 25.1.2005 Juha Halttusen, joka on toiminut yhtiön hallituksen jäsenenä 20.10.2003 lähtien.

Matti Nevalainen on eronnut yhtiön hallituksesta 30.3.2005.

Varsinaisen yhtiökokouksen päätökset

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 24.5.2004 Yhtiön pääkonttorissa Oulunsalossa osoitteessa Lentokatu 2, 90460 Oulunsalo.

Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.2003- 31.12.2003 ja myönsi vastuuvapauden yhtiön hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Yhtiön hallituksen jäseniksi valittiin jälleen Juha Halttunen, Esa Hukkanen, Markku Kankaala, Pentti Koivikko, Kai Mäkelä sekä Matti Nevalainen. Yhtiökokouksen jälkeisessä järjestäytymiskokouksessaan hallituksen puheenjohtajaksi valittiin KTM Matti Nevalainen (43).

Yhtiökokous päätti, että yhtiön yhtiöjärjestystä muutetaan osittain. Yhtiöjärjestyksen 7 pykälä muutettiin kuulumaan kokonaisuudessaan seuraavasti:

7 Tilintarkastajat

Yhtiössä on vähintään yksi (1) ja enintään kolme (3) varsinaista tilintarkastajaa. Mikäli tilintarkastajia on yksi, on yhtiössä myös yksi varatilintarkastaja. Varsinaisen tilintarkastajan ja hänen varamiehensä tulee olla Keskuskaupakamarin hyväksymä tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajien toimikausi on tilikausi.

Yhtiökokous päätti, että hallitus valtuutetaan yhden vuoden ajaksi yhtiökokouksesta lukien päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta voitonjakokelpoisilla varoilla siten, että hankittavat osakkeet ovat enintään viisi prosenttia (682.178,48 € eli 40.368.769 osaketta) osakepääomasta ja kaikkien osakkeiden äänimäärästä osakkeiden hankintahetkellä. Osakkeita voidaan hankkia julkisessa kaupankäynnissä muussa kuin osakkeenomistajien omistusten suhteessa hinnalla, joka niille kaupantekohetken markkinahintana on muodostunut. Osakkeita voidaan hankkia yhtiön

pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen rahoittamiseksi, osakkeen likviditeetin parantamiseksi tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäviksi. Koska hankittavien osakkeiden enimmäismäärä on viisi prosenttia, osakkeiden hankinnalla ei ole merkittävää vaikutusta osakkeenomistuksen ja äänivallan jakautumiseen yhtiössä.

Hallitus valtuutettiin yhden vuoden ajaksi yhtiökokouksesta myös luovuttamaan edellä todetun valtuutuksen perusteella hankitut omat osakkeet edellä todettuihin tarkoituksiin. Hallitus saa päättää osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen, kenelle ja millä hinnalla osakkeita luovutetaan, sekä luovuttamisesta apporttiomaisuutta vastaan tai muuten tietyin ehdoin, taikka käyttämällä kuittausoikeutta.

Yhtiökokous päätti, että hallitus valtuutetaan yhden vuoden ajaksi yhtiökokouksesta päättämään osakepääoman korotuksesta. Valtuuden nojalla osakepääomaa voidaan korottaa yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä tai yhdellä tai useammalla vaihtovelkakirja- tai optiolainalla tai optio-oikeuksilla siten, että uusmerkinnöissä, vaihtovelkakirjoja vaihdettaessa tai optiolainan tai optio-oikeuksien mukaisia osakkeita merkittäessä voidaan osakepääomaa korottaa yhteensä enintään 1/5:lla osakepääomasta eli 2.728.713,91 eurolla (161.475.079 kpl). Valtuutus sisältää oikeuden poiketa osakkeenomistajille kuuluvasta etuoikeudesta merkitä osakkeita, vaihtovelkakirja- ja optiolainoja ja optio-oikeuksia. Valtuutus sisältää oikeuden päättää merkinnästä apporttiomaisuutta vastaan tai muutoin tietyin ehdoin taikka käyttämällä kuittausoikeutta. Hallitus saa päättää merkintähinnasta. Valtuutusta voidaan käyttää yhtiön toimialan mukaisten osake- tai muiden investointien rahoittamiseksi sekä yhtiön henkilöstön ja muiden avainhenkilöiden sitouttamiseksi ja motivoimiseksi

Yhtiökokous päätti hallituksen esityksen mukaisesti hyväksyä suunnatun osakeannin Pan Oston Oy:n sekä Jussin Kodit Oy:n myyjille. Osakeannissa tarjottiin merkittäväksi yhteensä 10.430.084 kappaletta Ruukki Group Oyj:n uusia osakkeita.

Osakepääoma ja osakkeet

Yhtiön osakepääoma tilikauden alkaessa 1.1.2004 oli 12.873.741,33 euroa jakautuen 761.819.838 osakkeeseen.

Joulukuussa 2003 Ruukki Group nosti omistuksensa Lappipaneli Oy:ssä 36%:sta 96%:iin suuntaamalla 35.555.554 kpl uutta Ruukki Groupin osaketta myyjille. Korotusta vastaava merkintä kaupparekisteriin tapahtui 24.3.2004.

Helmikuussa 2004 Ruukki Group hankki Kalottipro Oy:n osakekannan suuntaamallaan osakeannilla, jossa myyjä sai yhteensä 10.000.000 kpl Ruukki Group Oyj:n osaketta. Korotusta vastaava merkintä kaupparekisteriin tapahtui 24.3.2004.

Toukokuussa 2004 Ruukki Groupin varsinainen yhtiökokous hyväksyi suunnatun osakeannin Pan Oston Oy:n sekä Jussin Kodit Oy:n myyjille. Osakeannissa tarjottiin merkittäväksi yhteensä 10.430.084 kappaletta Ruukki Group Oyj:n uusia osakkeita. Korotusta vastaava merkintä kaupparekisteriin tapahtui 3.6.2004. Osakepääoma ennen korotusta oli 13.643.569,56 euroa jakaantuen 807.375.392 osakkeeseen. Korotuksen jälkeen osakepääoman määrä on 13.819.824,10 euroa jakautuen 817.805.476 osakkeeseen. Tämä oli yhtiön rekisteröity osakepääoma ja osakelukumäärä myös tilinpäätöshetkellä 31.12.2004.

Pohjolan Design-Talo Oy:n ostettua 31.12.2004 Raahen Lämpöinssi Oy:n osakekannan, tuli osakekaupan seurauksena konsernin haltuun Raahen Lämpöinssi Oy:n omistamia Ruukki Group Oyj:n osakkeita 3.445.000 kpl (0,4 %).

Vuonna 2000 liikkeelle laskettu optio-ohjelma oikeuttaa yhteensä enintään 30.000.000 uuden osakkeen merkitsemiseen yhtiössä 0,17 euron osakekohtaisella merkintähinnalla 2002–2006.

Ulkona olevia optiolainoja Yhtiöllä ei ole.

Yhtiön hallituksella on koko tilikauden ajan ollut eri yhtiökokousten myöntämänä valtuus päättää osakepääoman korottamisesta yhdellä tai useammalla uusmerkinnällä tai yhdellä tai useammalla vaihtovelkakirja- tai optiolainalla tai optio-oikeuksilla siten, että uusmerkinnöissä, vaihtovelkakirjoja vaihdettaessa tai optiolainan tai optio-oikeuksien mukaisia osakkeita merkittäessä voidaan osakepääomaa korottaa yhteensä enintään 1/5:llä voimassaolevasta osakepääomasta. Valtuutus on sisältänyt oikeuden poiketa osakkeenomistajille kuuluvasta etuoikeudesta merkitä osakkeita, vaihtovelkakirja- ja optiolainoja ja optio-oikeuksia ja oikeuden päättää merkinnästä apporttiomaisuutta vastaan tai muutoin tietyin ehdoin taikka käyttämällä kuittausoikeutta. Hallitus on saanut päättää merkintähinnasta. Valtuutusta on voitu käyttää yhtiön toimialan mukaisten osake- tai muiden investointien rahoittamiseksi sekä yhtiön henkilöstön ja muiden avainhenkilöiden sitouttamiseksi ja motivoimiseksi.

Yhtiön osakkeen kurssi vaihteli tilikauden aikana 0,03 (0,01) euron ja 0,05 (0,05) euron välillä. Osakkeiden kokonaisvaihto tilikaudella oli 209.884.598 (142.417.324) kappaletta mikä edustaa 25,7 % (18,7%) tilinpäätöshetkellä rekisteröidystä osakekannasta. Yhtiön osakkeen päätöskurssi tilikauden päättyessä 30.12.2004 oli 0,04 (0,05) euroa. Yhtiön koko osakekannan markkina-arvo 30.12.2004 päätöskurssilla oli 32,7 (38,09) miljoonaa euroa.

Yhtiön hallituksella oli koko tilikauden ajan yhtiökokousten myöntämä valtuus omien osakkeiden hankkimiseen sekä luovuttamiseen voitonjakokelpoisilla varoilla siten, että hankittavien osakkeiden yhteenlaskettu äänimäärä on enintään viisi prosenttia osakepääomasta ja kaikkien osakkeiden äänimäärästä osakkeiden hankintahetkellä. Valtuuden mukaan osakkeita voidaan hankkia julkisessa kaupankäynnissä muussa kuin osakkeenomistajien omistusten suhteessa hinnalla, joka niille kaupantekohetken markkinahintana on muodostunut. Osakkeita voidaan hankkia yhtiön pääomarakenteen kehittämiseksi, yrityskauppojen rahoittamiseksi, osakkeen likviditeetin parantamiseksi tai muutoin edelleen luovutettavaksi tai mitätöitäviksi.

Ruukki Group julkisti tilikauden aikana lakisääteisen, Rahoitustarkastuksen hyväksymän listalleottoesitteen. Julkaisupäivämäärä oli 18.11.2004. Listalleottoesite laadittiin jotta mahdolliset sijoittajat voisivat harkita vaihdettavan pääomalainan merkitsemistä ja jotta laina voitaisiin ottaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssissä.

Yhtiön osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Kirjanpidollinen vasta-arvo on 0,02 euroa osakkeelta, ei tarkka.

Vaihtovelkakirjalainat

Joulukuussa 2003 Ruukki Yhtiöt Oy:n osakkeiden hankkimisen yhteydessä liikkeellelaskettu 900.000 euron määräinen vaihtovelkakirjalaina oikeuttaa enintään 30.000.000 uuden osakkeen merkitsemiseen velkakirjaa vastaan. Yhtiöllä on myös etuoikeus lunastaa velkakirja takaisin itselleen.

Yhtiön hallitus päätti lisäksi marraskuussa 2004 vaihdettavan pääomalainan liikkeellelaskusta. Tärkeimmät lainaehdot ovat seuraavat:

- lainan määrä 7.200.000 euroa
 - lainan korko 7%
 - laina-aika 5,5 vuotta
 - laina vaihdettavissa Ruukki Groupin osakkeisiin 0,045 euron vaihtosuhteella
- Yhtiön osakepääomaa voidaan lainaosuuksia vaihtamalla korottaa enintään 2.703.787,04 eurolla ja osakkeiden lukumäärä voi nousta enintään 160.000.000 osakkeella. Laina otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin Pörssin päälistalle 3.1.2005.

Osakkeenomistajat

Yhtiön osakkeenomistajien lukumäärä 31.12.2004 oli yhteensä 3.569 (2.969) kappaletta.

Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2004:

	Kpl	%
JSH Capital Oy	145.298.550	17,77
Kankaala Markku	132.100.000	16,15
Gateway Finland Oy	129.632.146	15,85
Herttakakkonen Oy	95.655.064	11,70
Hukkanen Esa	56.135.000	6,86
Merivirta Jyri	25.000.000	3,06
Tuovinen Petri	14.277.777	1,75
OMX Security Services/Alfred Berg	13.014.416	1,59
Futuracorp Oy Ltd	12.800.000	1,57
Tuovinen Pekka	10.312.777	1,26
Soini Heikki	9.340.000	1,14
Mäenpää Samuli	6.980.637	0,85
Kiesvaara Tuomo	5.000.000	0,61
Nordea pankki Suomi Oyj	4.234.000	0,52
Yhteensä	659.780.637	80,68
Muut	105.939.842	19,32
Yhteensä	817.805.476	100,00

Henkilöstö

Ruukki Group -konsernin palveluksessa oli tilikauden lopussa 289 henkilöä. Vuonna 2003 henkilöstön määrä oli 222 henkilöä.

Hallituksen voitonjakoehdotus

Hallitus esittää yhtiökokoukselle, että emoyhtiön tilikauden voitto 1.024.106,52 euroa siirretään aikaisempien vuosien voittovarojen tilille ja osinkoa ei jaeta.

Tulevaisuudennäkymät

Ruukki Group pyrkii edelleen olemaan aktiivinen toimija suomalaisen pienyrityskentän järjestelyissä. Yhtiön asema listattuna yrityksenä sekä konsernin positiivinen kassavirta tuovat Yhtiölle hyvän aseman yrityskauppa- ja yhteistyökentässä. Olemassaolevaa konsernirakennetta ja vähemmistöosuuksia järjestellään jatkuvasti ammattimaisen omistamisen periaatteita noudattaen siten, että kutakin liiketoimintayksikköä käsitellään yksilöllisesti sen omien kehitystarpeiden ja -näkymien perusteella pörssinoteeratun emoyhtiön omistaja-arvo huomioon ottaen. Lisäksi Ruukki Group etsii aktiivisesti mahdollisuuksia hyödyntää mm. nykyisen markkinatilanteen realistisia arvonmäärytyksiä kaikilla suomalaisen yrittäjyyden sektoreilla, missä selkeää arvonnousu- ja/tai kassavirtapotentiaalia on havaittavissa. Myös sukupolvenvaihdokset lukuisissa suomalaisyrityksissä tarjoavat lähivuosina useita mahdollisuuksia Ruukki Groupin kaltaiselle toimijalle.

Vuoteen 2005 Ruukki Group Oyj lähtee hyvältä ja terveeltä pohjalta. Konsernin osoittama kilpailu- ja tuloksentekeyky vuonna 2004 toimii hyvänä ponnistuslautana, kun konserni jatkaa kasvustrategiaansa. Myös konsernin rakenteen kehittäminen jatkuu alkaneena vuonna. Tavoitteena on jatkaa sekä liikevaihdon että tuloksen positiivista kehitystä, johon liittyen tultaneen toteuttamaan useita nykyisiin toimialoihin liittyviä uusia järjestelyjä, joissa Ruukki Group Oyj on aktiivisena toimijana.

Mikäli konsernirakenne pysyisi nykyisenä, tulisi Ruukki Group Oyj:n konserniliikevaihto vuonna 2005 nousemaan arviolta 75-80 miljoonaan euroon. Konsernirakenteen muutokset (yritysostot ja/tai –myynnit sekä muut konsernirakenteen järjestelyt) tulevat todennäköisesti aiheuttamaan tähän olennaisen poikkeaman.

Yhtiön toiminnalle on tehdyn toimialavalinnan, senttilistauksen ja nopeiden toimintaympäristössä tapahtuvien muutosten yhteisvaikutuksesta tyypillistä – verrattuna pörssiyrityiden keskiarvoon - yhtiön osakkeen tavanomaista korkeampi volatilitaetti sekä tavanomaista suurempi riski.

Tilinpäätöstiedotteessa esitetyt arviot tulevasta kehityksestä perustuvat johdon tällä hetkellä tiedossa olevien seikkojen pohjalta muodostamaan näkemykseen. On mahdollista, että lopulliset tulokset olennaisesti eroavat tilinpäätöstiedotteen arvioista.

Tilinpäätöstiedotteen luvut ovat tilintarkastamattomia.

Lisätietoja:

Antti Kivimaa
toimitusjohtaja
0400-501780
Ruukki Group Oyj

information@ruukkigroup.fi
www.ruukkigroup.fi

RUUKKI GROUP OYJ

Antti Kivimaa
toimitusjohtaja

TAULUKKO-OSA

Ruukki Group Oyj	1/04-12/04 12 kk	1/03-12/03 12kk
Liikevaihto	68 685,2	10 848,9
Valmisteveraston muutos	2 431,6	-338,1
Liiketoiminnan muut tuotot	490,6	53,4
Suunnitelman mukaiset poistot	-1 572,8	-613,1
Arvon alentumiset osakkuusyhtiöissä	-416,2	-566,0
Liiketoiminnan kulut	-62 087,2	-10 618,5
Osuudet osakkuusyhtiöissä	0,0	41,9
Liikevoitto ennen konserniliikearvon poistoja	7 531,2	-445,8
Konserniliikearvopoistot	-1 550,8	-745,7
Liikevoitto/-tappio	5 980,4	-1 191,5
Arvon alentumiset muut osakkeet	-134,2	-685,2
Osuudet osakkuusyhtiöistä	-623,4	-190,2
Rahoitustuotot ja -kulut	-937,6	-137,2
Tulos ennen satunnaiseriä	4 285,2	-2 204,1
Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja	4 285,2	-2 204,1
Poistoeron muutos	0,0	0,0
Verot	-2 358,7	-153,6
Laskennallisen verovelan muutos	-51,7	13,1
Tulos ennen vähemmistöosuuksia	1 874,8	-2 344,6
Vähemmistöosuudet	-106,7	146,7
Tulos	1 768,1	-2 197,9

Taseyhteenvedo (1000 eur)

VASTAAVAA	31.12.2004	31.12.2003
Pysyvät vastaavat		
Aineettomat hyödykkeet	16 892,1	8 855,9
Aineelliset hyödykkeet	6 578,9	6 549,7
Sijoitukset	6 729,6	5 315,4
Pysyvät vastaavat yhteensä	30 200,6	20 721,0
Vaihtuvat vastaavat		
Vaihto-omaisuus	10 758,4	3 587,5
Saamiset	8 420,8	4 310,5
Rahat ja pankkisaamiset	7 553,9	1 425,6
Vaihtuvat vastaavat yhteensä	26 733,1	9 323,6
Vastaavaa yhteensä	56 933,7	30 044,6
VASTATTAVAA		
Osakepääoma	13 819,8	12 873,7
Muu oma pääoma	8 927,1	991,8
Oma pääoma yhteensä	22 746,9	13 865,5
Vähemmistöosuudet	50,1	868,9
Tilinpäätössiirtojen kertymä	0,0	0,0
Vieras pääoma		
Pitkäaikaiset velat	5 673,2	6 770,5

Saadut ennakot	11 761,9	0,0
Muut lyhytaikaiset velat	16 474,2	8 364,0
Lyhytaikaiset velat yhteensä	28 236,1	8 364,0
Laskennalliset verovelat	227,4	175,7
Vieras pääoma	34 136,7	15 310,2
Vastattavaa yhteensä	56 933,7	30 044,6
Oman pääoman tuotto (ROE), %	12,7	-24,7
Sijoitetun pääoman tuotto(ROI), %	18,9	-14,4
Omavaraisuusaste, %	34,2	47,0
Bruttoinvestoinnit	15 362,6	17 248
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	315	219
Tulos/Osake (EPS)	0,002	-0,005
Oma pääoma/Osake	0,03	0,02
Rahoituslaskelma (1000 eur)		
Liiketoiminnan rahavirta:		
Liikevoitto	6 397	-1 192
Oikaisut liikevoittoon	-1 862	1 072
Nettokäyttöpääoman muutos	820	-838
Liiketoiminnan rahavirta	5 355	-958
Investointien rahavirta	-7 914	-16 778
Rahoituksen rahavirta:		
Velkojen muutos	8343	8 426
Osakeannit	344	10 641
Rahoituksen rahavirta	8 687	19 067
Rahavarojen muutos	6 128	1 331