

SKANSKA OY



PAKKUMINE AS EMV AKTSIONÄRIDELE

Korraldaja:



Tallinn, 3. jaanuar 2000

SISUKORD

Sisukord.....	2
Pakkumise tingimused.....	3
Pakkumise eesmärk ja põhjendus.....	4
Eesmärk	4
Põhjendus	4
Skanska Oy kinnitused	5
Pakkumise rahastamine	5
Ostuhinna määramise alused.....	5
Kooskõlastatult tegutsevad isikud	6
AS EMV juhatuse arvamus Skanska OY avaliku ülevõtmispakkumise kohta	7
Skanska AB.....	8
Skanska AB struktuur	8
Finantsaruanded	10
Aktsiakapital.....	12
Skanska Oy.....	15
Skanska Oy tegevus ja struktuur.....	15
Finantsaruanded	19
AS EMV	21
Aktsiakapital.....	21
Juhtkond	22
AS EMV struktuur.....	23
Finantsaruanded	23

PAKKUMISE TINGIMUSED

Käesolevaga teeb Skanska Oy pakkumise AS EMV aktsionäridele aktsiate ostuks alljärgnevatel tingimustel:

- Pakkuja:** Skanska Oy, reg. kood 203.813, aadress Pasilanraatio 9, 00240 Helsinki. Tegevusalad: ehitus ja ehitusega seotud tegevus.
- Sihtemitent:** AS EMV, reg. kood 10012122, aadress Madara 25, 10612 Tallinn, emiteeritud lihtaktsiate arv 4 740 000.
- Ostetavate aktsiate arv:** Pakkumine kehtib kõikidele AS EMV aktsionäridele kõigile neile kuuluvate AS EMV aktsiate osas.
- Pakkumise kehtivus:** Pakkumine kehtib 4. jaanuaril 2000 kella 10.00-st kuni 1. veebruar 2000 kella 17.00-ni.
- Pakkumise hind:** Pakkumise hind on 30,00 EEK aktsia kohta kõigile AS EMV aktsionäridele kõigile neile kuuluvate aktsiate ostuks.
- Väärtuspäev:** Pakkumise väärtuspäev on 4. veebruar 2000, mil toimuvad rahalised arveldused ning väärtpaberite ülekandmine.

Eeltoodud tingimustel tehingu soovi korral peab aktsionär pöörduma oma väärtpaberikonto haldurpanka, kelle kaudu on aktsionär avanud oma väärtpaberikonto Eesti Väärtpaberite Kesksedepositooriumis ning kus ta hoiab AS EMV aktsiaid. Aktsionäre teenindavateks kontohaldurpankadeks on Hansapank, Eesti Ühispank, Eesti Krediidipank ja Optiva Pank. Aktsiate müümiseks käesolevas pakkumises sätestatud tingimustel tuleb kontohaldurpangas registreerida tehingukorraldus aktsiate müügiks Skanska Oy-le.

Tehingukorraldus

Tehingukorraldus, mis peab olema väärtpaberikonto haldurpangale esitatud hiljemalt 1. veebruaril 2000. aastal kella 17.00-ks, peab sisaldama alljärgnevat infot:

- Väärtpaber: ##### AS EMV aktsiat
- ISIN Kood: EE3100002320
- Tehingu hind aktsia kohta: 30,00 EEK
- Vastaspool: Skanska Oy
- Vastaspole kontohaldurpank: Hansapank
- Tehingu väärtuspäev: 4. veebruar 2000
- Tehingu arveldustüüp: makse vastu

Tehingu väärtuspäevale eelneval pangapäeval annab Skanska Oy oma kontohaldurpanga kaudu pakkumise tingimustele vastavate müügikorralduste realiseerimiseks vajalikud vastukorraldused. Tehingu väärtuspäeval (4. veebruaril 2000. aastal) kannab aktsionäri kontohaldurpank aktsiate müügist laekunud summa müüja väärtpaberikontoga seotud arvelduskontole.

PAKKUMISE EESMÄRK JA PÕHJENDUS

Käesoleva pakkumise tegemise hetkeks on Skanska Oy sõlminud aktsiate ostu-müügilepingud mitme suurema AS EMV aktsionäri ja omandanud 61.0% AS-i EMV lihtaktsiastest. Skanska Oy maksis osaluse omandamisel iga AS-i EMV aktsia eest 30,00 EEK. Käesolevaga teeb Skanska Oy kõikidele aktsionäridele avaliku pakkumise aktsiate ostuks eeltoodud tingimustel.

EESMÄRK

Pakkumise eesmärgiks on saavutada 100%-line kontroll AS EMV aktsiate üle. Arvestades, et Skanska AB ("Skanska"), Skanska Oy emaettevõtte, aktsiad on noteeritud Stockholmi börsil ning Skanska AB strateegia ei näe ette tütaretevõtete noteerimist, ei ole Skanska AB huvitatud ka AS-i EMV aktsiate noteerimisest. Sellega seoses kavatses Skanska Oy esitada taotluse lõpetada AS-i EMV aktsiate noteerimine Tallinna Väärtpaberibörsil ("TVB"). Skanska Oy-l on plaanis ühendada AS EMV ja Skanska Ehituse AS. Sellise ühendamise ajagraafik ning struktuur on käesoleval hetkel lahtine.

Seoses eeldatava kontrollosaluse kontsentreerumisega Skanska kätte väheneb ülejäänud aktsionäride võimalus mõjutada ettevõtte juhtimist ning otsuste vastuvõtmist aktsionäride üldkoosolekul. Pärast ettevõtte aktsiate noteerimise lõpetamist TVB-l vähenevad aktsionäride võimalused oma aktsiad väärtpaberiturul rahuldavatel tingimustel müüa. Samuti ei garanteeri Skanska Oy dividendide maksmist arvestades suuri kavandatavaid investeeringuid tulevastel aastatel.

Tulenevalt eelnevatest asjaoludest, heast äritavast ning TVB-i poolt kavandatavatest nõuetest, on Skanska Oy seisukohal, et käesoleva pakkumise tingimused on aktsionäride suhtes õiglased, võimaldades neil müüa nelja nädala jooksul oma aktsiad õiglase hinnaga.

PÕHJENDUS

Skanska laienemisplaan

Skanska Oy-il on mitmeaastane kogemus Baltikumis. Läbi Skanska Ehituse AS-i on Skanska Oy Eestis põhiliselt tegutsenud ehitustööde peatöövõtjana, Lätis ja Leedus aga keskendunud kinnisvara-arendusele. Vastavalt Skanska strateegilistele plaanidele soovib Skanska laiendada oma tegevust Baltikumis ning märkimisväärselt suurendada oma turuosa Läti ja Leedu ehitusturgudel. Peale pikaajalist ning põhjalikku turuanalüüsi jõudis Skanska juhtkond järeldusele, et efektiivselt viis olulise turuosa saavutamiseks on osaluse omandamine AS-is EMV, mis on üks suuremaid ehitusettevõtteid Eestis ning millel on pikaajaline kogemus sünnisel turgul ja Skanskaga sarnane nägemus turgude arengust ning konkurentsis püsimiseks vajalikust strateegiast.

Järjest tihenev konkurents

Peamiseks kriteeriumiteks pakkumiste hindamisel rahvusvahelistel peatöövõtu konkurssidel on pakkuja varasem kogemus samalaadsete tööde läbiviimisel ning bilansimaht, millega suudetakse garanteerida võetud kohustusi. Kogemus näitab, et Baltikumi ehitusettevõtted ei suuda iseseisvalt eeltoodud kriteeriumite järgi konkureerida rahvusvaheliste ehituskonternidega. Seetõttu on siiani suurimate objektide ehitamine teostatud kas välismaiste ettevõtete või Balti ehitusfirmade

osalusega kontsortsiumite poolt. AS-i EMV kaasamine Skanska rahvusvahelisse kontaktidevõrku, tugedaks AS-i EMV turupositsioon märgatavalt.

AS EMV kompetentsus

Skanska Oy hinnangul on tänane AS EMV juhtkond kompetentne ning kogenud. Ka ettevõtte töötajaskond paistab silma oma kompetentsusega ja pikaajaliste kogemustega, mis tagab kvaliteetse töö ka keeruliste objektide ehitamisel. Hea juhtkonna ning töötajate vaheline meeskonnatöö selgeltsõnastatud strateegiliste eesmärkide saavutamisel loob suurepärase võimaluse kasvada Baltikumi juhtivaks ehitusfirmaks Skanska Oy tütarfirmana.

SKANSKA OY KINNITUSED

Skanska Oy ei oma konfidentsiaalset informatsiooni, mis oleks AS-i EMV aktsionäridele oluline käesoleva pakkumise hindamisel.

Viimase 18 kuu jooksul on AS EMV viinud läbi mitmeid muudatusi oma äritegevuses, mille tulemusena on ettevõtte keskendunud ehitustööde peatöövõtule ning insenertehniliste objektide ehitamisele Baltikumis. Skanska Oy toetab igati sellist strateegiat ning pakkumise järgselt ei kavanda Skanska Oy AS-i EMV äritegevuses olulisi muudatusi.

Skanska Oy ei kavanda järgmise aasta jooksul muudatusi AS-i EMV juhtkonnas ega plaani vähendada töötajate arvu. Nõukogu liikmete arvu ei ole plaanis muuta, küll aga asendada olemasolevaid liikmeid Skanska Oy juhtkonda kuuluvate inimesega, et tagada kindlasuunaline strateegia AS-is EMV, mis ühtib Skanska Oy eesmärkidega Baltikumis.

Käesolevaga kinnitab Skanska Oy, et järgib oma pakkumises kõiki Eesti Vabariigi seadusi ning TVB-i reegleid ja ettekirjutusi, kaasaarvatud TVB-i poolt kavandatavaid "Ülevõttmispakkumise reegleid".

PAKKUMISE RAHASTAMINE

Pakkumise rahastamise allikateks on Skanska Oy omavahendid. Ostupakkumist ei finantseeri ja finantseerimist ei garanteeri AS EMV.

OSTUHINNA MÄÄRATLEMISE ALUSED

Pakkumishind ja AS EMV aktsiahind Tallinna Väärtpaberibörsil

Käesoleva pakkumise raames AS-i EMV aktsionäridele Skanska Oy poolt pakutav 30,00 EEK iga aktsia eest ületab AS-i EMV aktsia viimase 6 kuu keskmist kaalutud hinda (26,33 EEK) TVB-l 13,94% võrra. Viimasel 10 börsipäeval, 7. detsember – 21. detsember 1999, oli AS-i EMV keskmine kaalutud hind TVB-l 25,47 EEK, mis jääb Skanska Oy poolt pakutud hinnale alla 17,79%. AS EMV aktsia sulgemishind 21. detsembril käesoleval aastal oli 25,10 EEK, mis on 19,52% madalam kui Skanska Oy poolt pakutav 30,00 EEK aktsia kohta.

Ettevõtte analüüs

1999. aasta novembri ja detsembri jooksul viis Skanska Oy ning selle poolt volitatud nõustajad läbi AS-i EMV äri- ja õigusliku analüüsi. Analüüsi eesmärgiks oli hinnata ettevõtte hetkeolukorda ja arengupotentsiaali valitud tegevusvaldkondades lähiaastatel. Analüüsi käigus ei tuvastatud märkimisväärseid asjaolusid, mis oleks Skanska Oy-le varem teadmata olnud ja mis oleks oluliselt mõjutanud Skanska Oy poolt eelnevalt läbiviidud finantsanalüüsi tulemusena määratud AS-i EMV väärtust. Kogu äri- ja õiguslik analüüs ja ettevõtte hindamine viidi läbi rahvusvahelist praktikat järgides.

KOOSKÕLASTATULT TEGUTSEVAD ISIKUD

Käesoleva pakkumise volitatud korraldaja on AS Trigon Capital, mille registreerimisnumber on 10179709 ja aadress Pärnu mnt 15, Tallinn. AS-i Trigon Capital tegevusalaks on investeerimispangandus. Seisuga 3. jaanuar 2000 omandas Skanska Oy AS-ilt Trigon Capital 4 808 AS EMV aktsiat, mis moodustab 0,10% AS-i EMV aktsiakapitalist. AS-i Trigon Investment Management (AS-i Trigon Capital tütarettevõtte) poolt hallatav fond – Hansa Investment Fund müüs Skanska Oy-le 217 000 AS-i EMV aktsiat, mis moodustab 4,6% AS-i EMV aktsiakapitalist. Mõlemad tehingud toimusid hinnaga 30,00 EEK-i aktsia kohta.

Käesolev pakkumine on avalik ning garanteerib tasu aktsiate eest vastavalt esitatud tingimustele.

AS EMV JUHATUSE ARVAMUS SKANSKA OY AVALIKU ÜLEVÕTMISPAKKUMISE KOHTA

Skanska Oy on informeerinud AS EMV juhatus olulise osaluse omandamisest AS-is EMV ning kavandatavast avalikust pakkumisest AS EMV kõigile aktsionäridele.

AS EMV juhatus on seisukohal, et ettevõtte arengut silmas pidades on kuulumine rahvusvahelise ehituskontserni koosseisu igati positiivne. Tuginedes kontaktidele Skanska Oy juhtkonnaga usume, et uue tuumikaktsionärina Skanska Oy toetab AS-i EMV valitud strateegiat. Skanska Grupi, mis on Euroopa üks suurimaid ehitusettevõtteid, huvi AS EMV aktsiate omandamise vastu annab tunnistust AS EMV tugevusest ja arengupotentsiaalidest.

AS EMV juhatus toetab Skanska Oy poolt aktsionäridele tehtud pakkumist aktsiate müügiks. Väikeaktsionäridele tehakse avalik pakkumine sama hinnaga, millega omandati enamussosalus AS-is EMV. AS EMV juhatuse hinnangul on kõigi aktsionäride huvides, et pakkumise esitamisel järgitakse Tallinna Väärtpaberibörsi poolt kavandatavat ülevõtmispakkumise korda.

Skanska Oy poolt tehtava pakkumise kaalumisel on aktsionäridel võimalik tutvuda Skanska Oy poolt koostatud pakkumise materjalidega AS-i EMV kontoris, Tallinnas, Madara tn. 25.

03.01.2000. a.

Jaanus Otsa

Juhatusesimees

SKANSKA AB

Skanska AB asutati aastal 1887, firma põhitegevusalaks on ehitustegevus ja kinnisvaraprojektide arendus.

Skanska AB on registreeritud Rootsis, Malmös, registrinumbriga 556000-4615. Skanska AB juriidiline aadress on Nordenskjöldsgatan 4, 20533 Malmö, Rootsi.

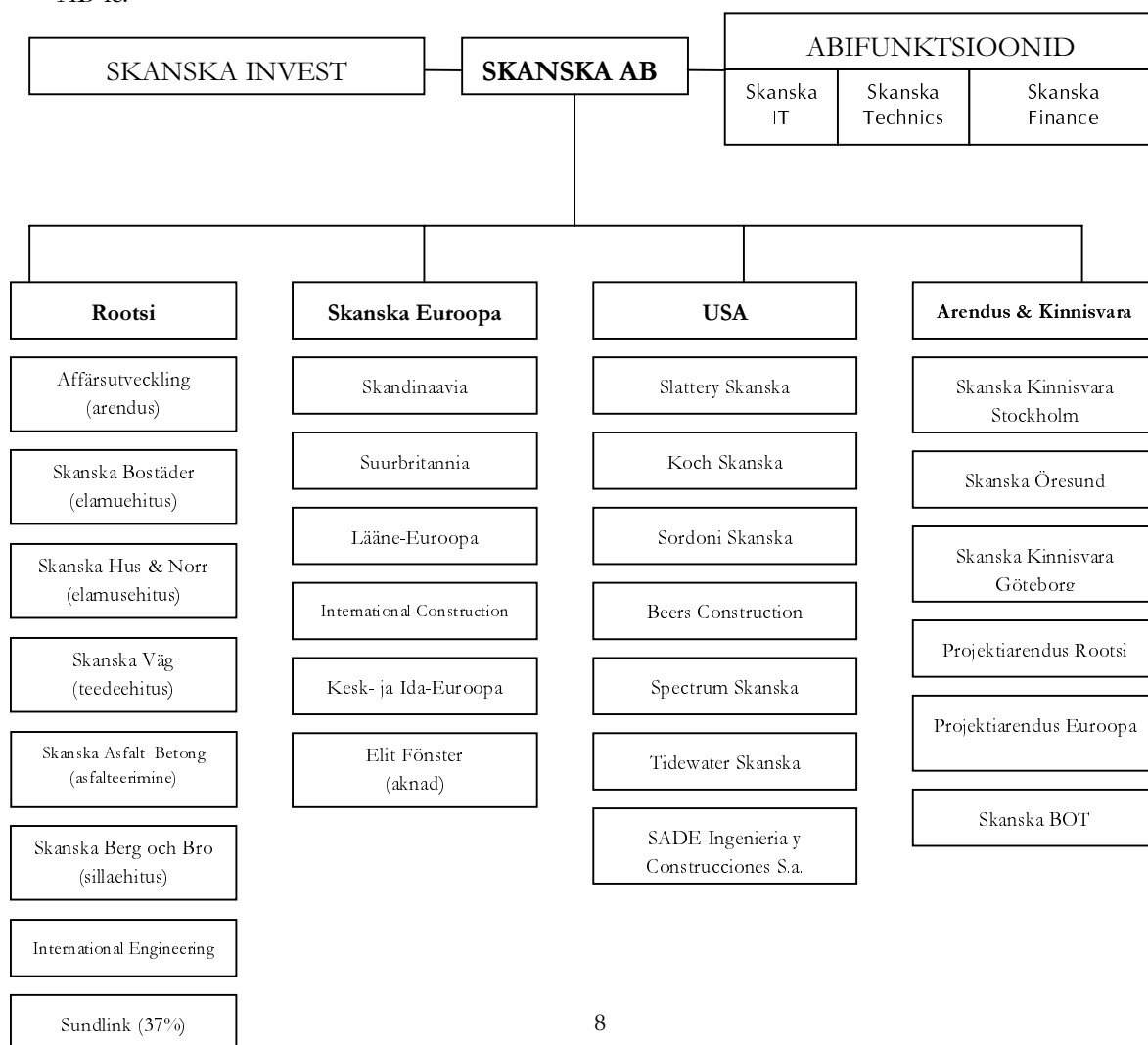
Skanska AB käive 1998. aastal oli SEK 64 miljardit ning töötajate arv ulatus ligikaudu 40 000 inimeseni.

Stockholmi Fondibörsil registreeriti Skanska AB aastal 1965. Firma direktor on Claes Björk ja nõukogu esimees Bo Rydin.

1998. aastal oli Skanska AB peatöövõtulepingute kogumaht umbes 80 150 miljonit Rootsi krooni, mis oli 36% suurem kui 1997. aastal. Sõlmitud ehituslepingute mahu kasvu põhjustas suurenenud tellimuste hulk välismaal, mille maht kõikidest ehituslepingutest oli 1998. aastal 72% (1997. aastal 63%). Ehituslepingute kasvu hulka on arvestatud ka valuutakursi muutusest tingitud mahu suurenemine, mis 1998. aastal vastas 2 000 miljonile Rootsi kroonile.

SKANSKA AB STRUKTUUR

1998. aastal tegutses Skanska AB rohkem kui 50 erineval maal. Koduturgudena käsitleb Skanska AB Rootsit, Taanit, Soomet ja Ameerika Ühendriike. Skanska Oy kuulub 100% Skanska Europa AB-le.



Ülaltoodud diagrammis kuuluvad alljärgnevad firmad Skanska Euroopa Skandinaavia alajaotusse:

- Skanska Jensen AS (Taani)
- Skanska Oy (Soome)
- Skanska A/S (Norra)

Järgnevad firmad kuuluvad Skanska Euroopa Lääne-Euroopa alajaotusse:

- Kährs
- Poggenpohl
- Essmann

Suurbritannias tegutseb firma Skanska UK ning Ida-Euroopas Skanska Polska. Osa Skanska tegevusest Ida-Euroopas, peamiselt Ukrainas ja Venemaal, on koondatud Skanska Oy alla.

Skanska AB omab 100% Skanska Oy aktsiatest. Skanska Ehituse AS, Skanska grupi firma, mis tegutseb Eestis kuulub samuti Skanska Oy alla.

Skanska AB majandustegevus 1998. aastal

1998. aastal suurenes Skanska AB käive 29% võrra tõustes 63 935 miljoni Rootsi kroonini. 68% käibest pärines Skanska grupi firmadelt väljastpoolt Rootsit. 1 200 miljonit Rootsi krooni netokäibe muutusest tulenes valuutakursi muutustest. 4 347 miljonit Rootsi krooni käibe suurenemisest pärines majandusaastal omandatud sidus- ja tütarettevõtetest.

Skanska AB tegevuskasum tõusis 1998. aastal 4 376 miljoni Rootsi kroonini, kui 1997. aastal oli see 796 miljonit Rootsi krooni.

Skanska AB kasum enne makse oli 1998. aastal 4 825 miljonit Rootsi krooni (1997 a. oli sama number 10 112 miljonit), selle hulka kuulus kasum sidus- ja tütarettevõtete aktsiate müügist 646 miljonit Rootsi krooni (osaluse müük Sandvik AB-s), 1997. a. oli vastav näitaja 9 126 miljonit Rootsi krooni (samuti osaluse müük Sandvik AB-s).

Netokasum aktsia kohta Skanska AB-s oli 1998. aastal 24,43 Rootsi krooni, kui 1997. aastal oli näitaja 59,44 Rootsi krooni.

Ettevõtte tegevusse investeeritud kapitali rentaablus oli 27% ja omakapitali rentaablus ulatus 22%-ni. Bruto rahavoog ettevõtte tegevusest ulatus 1,5 miljardi Rootsi kroonini (1997. a. oli see 3,0 miljardit). Pärast eraldisi aktsiate müügist saadud tulu maksustamisele ja muudele eraldistele ulatus netorahavoog -479 miljoni Rootsi kroonini. Neto rahavoog 1997. aastal oli 13 474 miljonit Rootsi krooni.

Skanska Grupi muud likviidsed varad ja nõuded klientidele ulatusid 1998. aasta lõpu seisuga 5 900 miljoni Rootsi kroonini. Intressi kandvad laenukohustused (pensionikohustused) ulatusid 7 855 miljoni Rootsi kroonini. Intressikandev netovõlgnevus ulatus seega aastalõpu seisuga 1 978 miljoni Rootsi kroonini. Aastalõpu seisuga oli arvestusliku omakapitali/varade suhtarv 30,7%.

FINANTSARUANDED

Alljärgnevalt on toodud Skanska AB kahe viimase aasta auditeeritud konsolideeritud finantsaruanded.

Skanska AB aastaaruandlus on koostatud vastavalt Rootsi raamatupidamiseseadusele. Lähtutud on ka Rootsi Ehitusettevõtete Liidu poolt koostatud ehitusettevõtetele suunatud hea raamatupidamistava soovitudest.

Kontserni konsolideeritud aruandlus hõlmab täielikult emaettevõtet ja neid tütarettevõtteid, millistes emaettevõte omab otseselt või kaudselt rohkem kui 50% hääleõigusest. Juhul kui osalus teatud ettevõttes kuulub lähiajal likvideerimisele või tegemist on lühiajalise investeringuga, siis selliseid ettevõtteid ei ole konsolideeritud. Ettevõtete osalus emaettevõttes on elimineeritud. Sidusettevõtetenä käsitletakse ettevõtteid, milles emaettevõtte osalus annab hääleõiguse 20 ja 50 protsendi vahel. Sidusettevõtete tulemused on konsolideeritud kapitaliosaluse meetodi alusel.

Skanska AB konsolideeritud kasumiaruanne

<i>Miljonit SEK-i</i>	1997	1998
Käive	49 577	63 935
Tegevuskulud	44 698	58 098
Müügi ja administratiivkulud	4 244	4 430
<i>Brutokasum</i>	<i>635</i>	<i>1 470</i>
Kasum tütarettevõtetest	674	684
Provisjonid ja muudatused	-944	1 033
Muud provisjonid	8	-14
Kinnisvara müük	423	1 266
<i>Tegevuskasum</i>	<i>796</i>	<i>4 376</i>
Dividendid	363	57
Neto finantskulud	-289	-197
Kasum aktsiate müügist	9 126	646
Muud finantskulud	116	-57
<i>Kasum enne makse</i>	<i>10 112</i>	<i>4 825</i>
Maksud	-2 864	-1 965
Vähemusosalus	-108	-74
Omandatud ettevõtete kasum	-14	-4
<i>Netokasum</i>	<i>7 126</i>	<i>2 782</i>

Skanska AB konsolideeritud bilanss

<i>Miljonit SEK-i</i>	<i>proforma</i> 1997	1998
Aktiva		
Immateriaalne vara	1 616	1 813
Soetatud kinnisvara	8 580	8 597
Muu kinnisvara	2 504	2 099
Masinad ja seadmed	2 428	2 788
Uusehitised	33	33
<i>Kokku põhivara</i>	<i>13 545</i>	<i>13 517</i>
Finantsinvesteeringud (aktsiad)	6 218	6 713
Finantsinvesteeringud nõuded	219	173
Finantsinstrumendid	477	444
Muud nõuded	919	762
<i>Kokku finantsinvesteeringud</i>	<i>7 833</i>	<i>8 092</i>
<i>Lühiajalised nõuded kinnisvarale</i>	<i>1 301</i>	<i>2 603</i>
<i>Varud</i>	<i>1 255</i>	<i>1 350</i>
Lühiajalised nõuded, muud	7 652	10 036
Nõuded seotud ettevõtetele	510	618
Muud nõuded	2 178	2 749
Ettemaksed	447	560
<i>Kokku lühiajalised nõuded</i>	<i>10 787</i>	<i>13 963</i>
Aktsiainvesteeringud	420	509
Kassa ja pangakontod	2 133	2 996
<i>Kokku lühiajalised aktivad</i>		
<i>Kokku aktivad</i>	<i>38 890</i>	<i>44 883</i>

<i>Miljonit SEK-i</i>	<i>proforma</i> 1997	1998
Passiva		
Aktiikapital	1 366	1 366
Kinnised reservid	4 455	3 811
Vabad reservid	-1 130	5 560
Aasta kasum	7 126	2 782
<i>Kokku omakapital</i>	<i>11 817</i>	<i>13 519</i>
Vähemusosalus	151	271
Provisjonid	7 125	7 213
Võlad	436	479
Finantsvõlgnevus	2 314	4 986
Ettemaksed	20	231
Tarnijate nõuded	4 715	6 749
Võlgnevus sidusettevõtetele	139	131
Maksuvõlg	2 729	726
Ettemakstud arved	3 111	3 987
Muud võlgnevused	3 442	3 383
Viitvõlgnevused	2 891	3 208
<i>Kokku võlgnevused</i>	<i>19 797</i>	<i>23 880</i>
<i>Kokku passiva</i>	<i>38 890</i>	<i>44 883</i>

AKTSIAKAPITAL

Skanska AB aktsiad noteeriti Stockholmi Fondibörsil 1965. aastal. Noteerimise hetkel oli aktiikapital 32 miljonit Rootsi krooni. Pärast noteerimist on aktiikapitali suurendatud kokku kümnel fondi emissioonil ja kaheksal suunatud emissioonil. Skanska AB aktiikapital oli 1998. aastal 1 366 miljonit Rootsi krooni, mis jagunes 113 854 968 aktsia vahel. Aktiikapital on jaotatud A ja B aktsiateks. Mõlemat sorti aktsia nimiväärtus on 12 Rootsi krooni. A aktsiad annavad hääletamisel 10 häält ja B aktsiad 1 hääl. Stockholmi Fondibörsil olid 1998. aastal noteeritud ainult B aktsiad.

Skanska aktsionäre on kokku ligikaudu 60 000. Välismaal registreeritud juriidilistele või füüsilistele isikutele kuulus 1998. aasta lõpu seisuga 12,8% kogu aktsiate poolt esindatud kapitalist ja 7,6% kogu aktsiate poolt esindatud häältest.

Dividendide maksmise poliitika on kindlaks määratud: dividendideks makstakse 35-45% kontserni netokasumist (vastavalt nõukogu otsusele) või minimaalselt 5-6% konsolideeritud omakapitalist (vastavalt nõukogu otsusele).

Aktsiate jaotus aktsionäride vahel aktsiate hulga järgi, 1998. a lõpu seisuga

<i>Aktsiate arv</i>	<i>Aktsionäre</i>	<i>% aktsionäridest</i>	<i>Kokku aktsiaid</i>	<i>% kapitalist</i>
1 kuni 500	49 229	83	6 498 570	5,70
501 kuni 1 000	5 448	9	4 328 187	3,80
1 001 kuni 2 000	2 228	4	3 451 332	3,00
2 001 kuni 5 000	1 310	2	4 203 289	3,70
5 001 kuni 10 000	442	1	3 315 031	2,90
10 001 kuni 20 000	188	0	2 684 575	2,40
20 001 kuni 50 000	126	0	3 924 710	3,50
50 001 kuni 100 000	61	0	4 461 769	3,90
100 001 ja rohkem	128	0	80 987 505	71,10
<i>Kokku</i>	<i>59 160</i>	<i>100</i>	<i>113 854 968</i>	<i>100,00</i>

Aktsiate jaotus liigiti, 1998. aasta lõpu seisuga

	<i>Aktsiate arv</i>	<i>% häältest</i>	<i>% kapitalist</i>
A aktsiad	9 102 530	46,50	8,00
B aktsiad	104 752 438	53,50	92,00
<i>Kokku</i>	<i>113 854 968</i>	<i>100,00</i>	<i>100,00</i>

Stockholmi Fondibörsil noteeritakse ainult B aktsiaid. Käesolevaks hetkeks on börsil noteeritud B aktsiate arv muutunud, vastavalt Stockholmi Fondibörsi informatsioonile on B aktsiate arv 104 754 228.

Aktsiate jagunemine aktsionäride liigiti, 1998. a lõpu seisuga

	<i>% kapitalist</i>
Fondid	32,0
Institutsioonid	26,0
Kindlustusfirmad	14,0
Eraisikud	15,0
Välismaised isikud	13,0
<i>Kokku</i>	<i>100,0</i>

Suuremad aktsionärid 1998. a lõpu seisuga (A ja B aktsiad)

	<i>% kapitalist</i>	<i>% häälest</i>
FöreningsSparbanken	13,4	7,8
Industrivärden	7,4	29,9
Allmänna Pensionsfonden 4	6,5	4,3
Nordbanken aktiefonder	3,5	2
SPP	3,4	2
SEB aktiefonder	2,7	1,6
Trygg Hansa	2,5	1,4
IKEA Finance SA	2,5	10,1
Skandia	2,3	1,3
Allmänna Pensionsfonden 5	1,9	1,1
Handelsbanken aktiefonder	1,8	1
AMF Pension	1,6	0,9
AMF Health Insurance	1,4	0,8
SEB Associations	1,1	0,7
Kooperationens pensionskassa	1	0,6
Handelsbankens pensionsstiftelse	0,9	4,6
<i>Kokku</i>	<i>53,9</i>	<i>70,1</i>
Muud Rootsisis	33,3	22,3
Muud välismaal	12,8	7,6
<i>Kõik kokku</i>	<i>100,0</i>	<i>100,0</i>

SKANSKA OY



Skanska Oy emaettevõtteks on Skanska Europa AB, mis omakorda kuulub Skanska AB-le.

Skanska Oy registreeritud aadress on Pasilanraatio 9, Helsingi Soome.

SKANSKA OY TEGEVUS JA STRUKTUUR

Skanska äritegevus põhineb teenuste ahelal, mille eesmärgiks on koostöös kliendiga leida kõige paindlikum viis projekti teostamiseks. Skanska poolt pakutavad teenused katavad kogu ehitusvaldkonda, alustades elamuehitusest ja büroohoonetest ning lõpetades tööstuslike ehituste või infrastruktuuriprojektidega. Skanska globaalne võrgustik annab tema klientidele ligipääsu mitmekülsetele ekspert- ja analüüsioskustele ning laiaulatuslikule arendustegevusele. Pidev tegevuse ning töötajate oskuste ja teadmiste arendamine on peamiseks lüliks Skanska teenuste ahelas ja kindlustab parima võimaliku lahenduse kliendi jaoks.

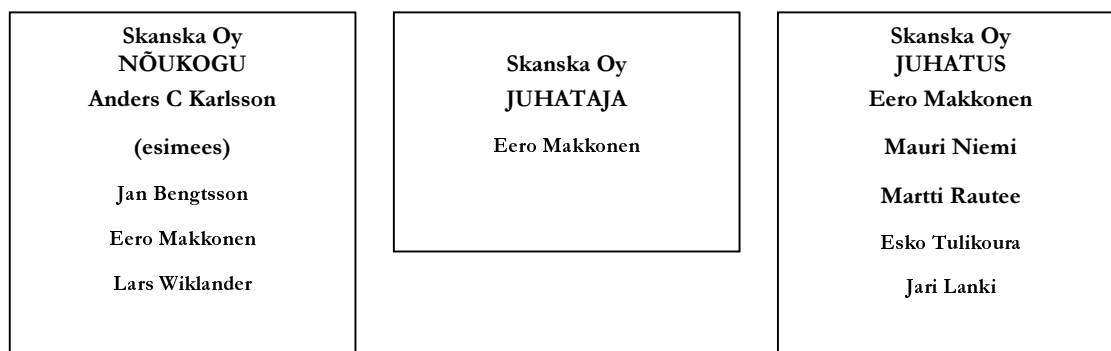
Skanska Oy üheks eesmärgiks on saada rahvusvaheliselt tunnustatud kvaliteeditunnistus miljö ja keskkonnanõbralike tööde kohta (SFS ISO-14001) enne 1999. aasta lõppu.

Ehitustöödele Soomes, Venemaal, Valgevenes ja Ukrainas on antud SFS ISO-9001 kvaliteeditunnistus.

Skanska Oy konsolideeritud kasum 1998. aastal, enne maksustamist, oli EUR 17,2 miljonit, mis võrreldes 1997. aastaga on suurenenud umbes 12%. Ettevõtte käive suurenes 1998. aastal ligi 80% võrreldes 1997. aastaga. Koduturu (Soome ja Eesti) käive kasvas 1998. aastal ligi 90% ja välisurgude käive ligi 50%.

Skanska Oy Grupi likviidsus on juba pikemat aega olnud väga heal tasemel - 1998. aasta lõpul oli ettevõtte solventsus 30% ning 1997. aastal umbes 20%.

Juhtimisstruktuur



Enne 1999. aastat oli Skanska Oy ülesehitatud kahest geograafilisest printsüübist lähtudes – koduturg ja välisurg.

Koduturg

Koduturuna käsitleti Soomet ja Eestit. Koduturgudel on Skanska Oy firmad jaotunud alljärgnevasse gruppidesse: Skanska Länsi Suomi (Lääne), Skanska Pohjanmaa (Ostrobothnia), Skanska Itä Suomi (Ida Soome), Skanska Pohjois Suomi (Põhja Soome), Skanska Sisä Suomi ja Skanska Etelä Suomi (Lõuna Soome) ning Tekra ja Eesti.

KODUTURG (SOOME JA EESTI)	VÄLISTURUD
Skanska Etelä Suomi	Project Export Group
Skanska Itä Suomi	Moscow
Skanska Länsi Suomi	Civil engineering and infrastructure
Skanska Sisä Suomi	St. Petersburg
Skanska Pohjois Suomi	
Skanska Pohjonmaa	
Tekra Companies	
Skanska Ehituse AS	
Arendus ja Turustus	
LVIS Tehnoloogia (45%)	

Tekra Companies

Tekra Companies gruppi kuuluvad firmad, kes tegelevad põhiliselt tsiviil-otstarbeks mõeldud insenertehniliste ehitistega nagu näiteks sillad, tunnelid, kiirteed, muldkehade ehitused jt. Tekra grupi firmade käive oli 1998 aastal EUR 86,1 miljonit. 1998. aasta lõpu seisuga töötas Tekra grupis 308 inimest. Tähtsaim projekt Tekra grupile 1998. aastal oli Järvenpää-Lahti kiirtee ehitus. Kõnealune objekt oli esimene Skanska Oy poolt BOT (build –operate – transfer, eesti k.: ehitamine – opereerimine – objekti üleandmine) põhimõtte järgi ehitatud objekt. Muude suuremate tööde hulka kuuluvad ka Kirveenrauma sild Rymättyläs, Suur Konho sild Toijalas, Eliela maa-aluse parkla ehitus Helsingis ja sihtotstarbeline muldkehade ehitus Anjala piirkonnas seoses rahvusvahelise kiirtee laiendamisega (E18).

Skanska Länsi Suomi

Lääne Soomet haldava grupi, Skanska Länsi Suomi, tegevusraadiusesse kuuluvad Turu, Satakunta, Pori ja Salo piirkonnad koos ümberkaudsete maakondadega. Grupi käive oli EUR 35 miljonit. Kokku valmis 1998. aastal 354 uut eluaset. Lääne-Soome grupis töötas keskmiselt 266 inimest. Suuremate ehitustööde hulka Lääne Soomes kuulusid Turu Ülikooli Keskhaiгла ümberehitus ja Turu Polütehnikumi ehitus. Skanska Lääne-Soome gruppi kuuluv ettevõtte Rakennus Vuorenpää Oy võitis konkursi Soome suurima tuuleenergia kompleksi ehitamiseks Meri-Poris.

Skanska Pohjonmaa

Skanska Pohjonmaa tegevusraadiusesse jäävad Vaasa, Pietarsaari, ja Seinäjoki ning ümberkaudsed piirkonnad. 1998. aastal oli ettevõtete käive EUR 18 miljonit. Töötajate keskmine arv oli 91. Kokku ehitati 103 uut eluaset ja renoveeriti 57 eluaset. Tähtsamate ehitusobjektide hulka kuulub Vaasa üliõpilasküla ehitus.

Skanska Itä Suomi

Ida Soomet hõlmava Skanska haldusüksuse tegevusraadiusesse jäävad Ida Soome provintsid, Karjala ja Kymenlaakso, Mikkeli, Kuopio, Lappeenranta ja Kotka linnad ja ümbritsevad piirkonnad. 1998. aastal oli ettevõtete käive Ida Soomes kokku EUR 49 miljonit. Töötajate keskmine arv haldusüksuses oli 379 inimest. Tähtsamate ehitatud objektide hulka kuulusid Prisma ostukeskus Lappenrantas, parketivabrik Kuopios, Mikkeli politsei peakontori ümberehitus muusikaakadeemiaks jt.

Skanska Pohjois Suomi

Skanska Pohjois Suomi Oy ning selle tütarfirmade Skanska Lappi Oy, YR Insöörit Oy ja Oy Kraftor AB tegevusraadiusesse jäävad Lapimaa ja Oulu, Rovaniemi, Ylivieska linnad ja ümbritsevad piirkonnad. 1998. aasta kogukäive oli EUR 31 miljonit. Kokku töötas firmas 256 inimest. Tähtsamate projektide hulka kuulusid Anttila Kodin Ykkonen kaubamaja Oulus, ja Nokia mobiiltelefonivabriku laiendamine Oulus ning Keskvalitsuse Lapimaa Administratsiooni ja Päästeteenistuse peakontori ehitus Lapimaal Rovaniemis.

Skanska Sisä Suomi

Skanska Sisä Suomi (Kesk-Soome) tegevusraadiusesse jäävad Tampere ja Hämeenlinna piirkonnad ja lähiümbrus. Ettevõtte käive oli 1998. aastal EUR 61 miljonit. Keskmine töötajate arv oli 343 inimest. Tähtsamate projektide hulka kuulusid Euromarketi Ostukeskus Jyväskyläs ja laboratoorium Jyväskylä Ülikooli tarbeks. 1999. aastal lõpeb Nokia arendusosakonna väljaehitus Jyväskyläs. 1999. aasta alguses lõppes Jyväskylä Kongressi ja Messihallide ehitus. Sisä Suomi poolt valmistati 1998. aastal kokku 442 uusehitist ja renoveeriti 130 ehitist.

Skanska Etelä Suomi

Skanska Etelä Suomi tegutseb Suur-Helsingi piirkonnas, Porvoos, Lahtis ja teistes ümberkaudsetes piirkondades. Ettevõtte käive 1998. aastal oli EUR 242 miljonit. Töötajaid oli keskmiselt 986. Kokku ehitati 1 852 uusehitist ja renoveeriti 301 ehitist. Tähtsamate Skanska Etelä Suomi poolt valmistatud või valmistatavate ehitiste hulka kuuluvad Soome kõrgeim korterelamu (22 korrust) Meritorni Espoos, Soome esimene täispuidust mitmekordne korterelamu Lahtis, City Hall'i renoveerimine Helsingis, Heimola ehitistegrupi renoveerimine,

Sotsiaal- ja Tervishoiuministeeriumi renoveerimine. 1999. aastal käivad veel Skanska uue peakontori ja Sonera peakontori ehitused. 1999. aastal lõpus avati Skandinaavia suuruselt teine ostukeskus – Jumbo Vantaanporttis. Skanska Etelä Suomi siseselt on töö jaotatud kolme gruppi: elamute ehituse üksus, kontorite ja tööstuspindade ning renoveerimistöde üksus ning Häme Uusimaa üksus. Häme Uusimaa üksus tegeleb kõikide projektidega väljaspool Helsingit.

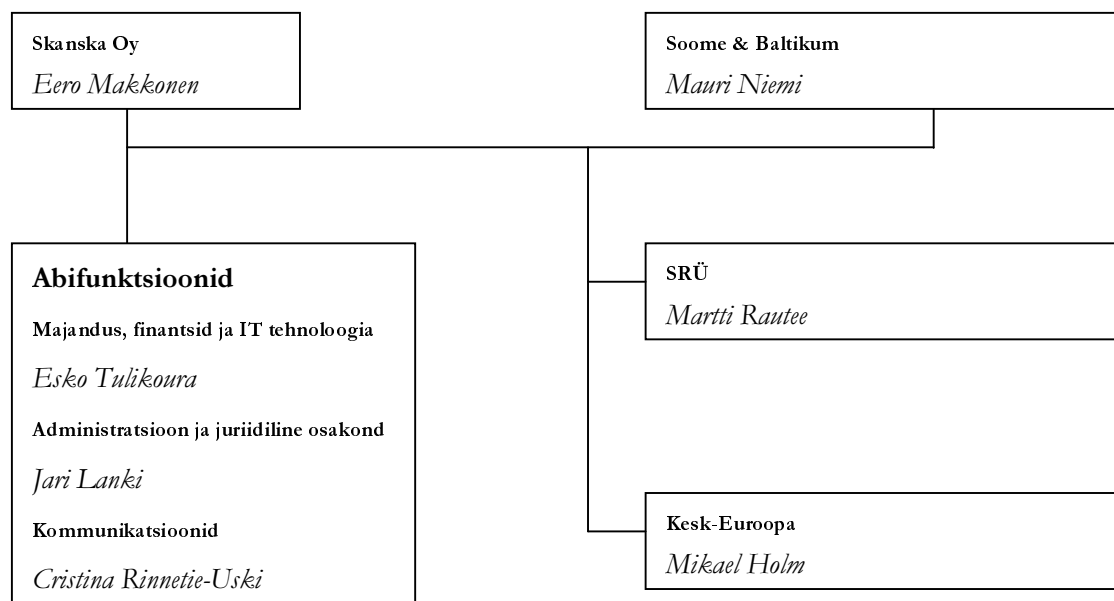
Käive ja töötajate arv vastavalt alajaotustele Soomes ja Eestis, 1998

	<i>Käive (miljonit Eurot)</i>	<i>Töötajaid</i>
Skanska Etelä Suomi	242	986
Skanska Länsi Suomi	35	266
Skanska Sisä Suomi	61	343
Skanska Itä Suomi	49	379
Skanska Pohjanmaa	18	91
Skanska Pohjois Suomi	32	256
Tekra Companies	86	308
Skanska Ehituse AS	11	15
<i>Kokku</i>	<i>534</i>	<i>2 644</i>

Välisturud

Välisturgudena käsitleti põhiliselt Kesk-Euroopat ja teisi Ida-Euroopa maid (v.a Baltikum). Skanska Oy tegevus Kesk - ja Ida –Euroopas hõlmas põhiliselt Venemaad, Ukrainat ja Valgevenet.

Alates 1999. aastast hakkas kehtima uus geograafiline jaotus. Uus geograafiline jaotus on näitlikult toodud alljärgnevas diagrammis.



FINANTSARUANDED

Alljärgnevalt on kokkuvõtlikult toodud Skanska Oy kolme viimase majandusaasta konsolideeritud auditeeritud finantsaruanded.

Kokkuvõte Skanska Oy bilansist

Miljonit EUR-i	31.12.1996	31.12.1997	31.12.1998
Aktiva			
Mitterateriaalne vara	1,0	3,6	14,1
Materiaalne vara	2,2	10,8	18,3
Aktsiad	4,4	1,5	3,5
<i>Põhivara kokku</i>	<i>7,6</i>	<i>15,9</i>	<i>35,9</i>
Materjalid	0,0	0,6	1,2
Investeeringud lühiajalised	21,0	37,0	103,8
Ettemaksud	1,2	2,8	0,9
<i>Varud kokku</i>	<i>22,2</i>	<i>40,4</i>	<i>105,9</i>
Likviidsed varad	10,2	26,8	22,9
Muud finantsvarad	37,0	73,9	139,3
<i>Lühiajalised aktivad kokku</i>	<i>47,2</i>	<i>100,7</i>	<i>142,2</i>
<i>Aktiva kokku</i>	<i>77,0</i>	<i>157,0</i>	<i>304,0</i>
Passiva			
<i>Omakapital</i>	<i>10,3</i>	<i>20,4</i>	<i>64,7</i>
Vähemusosalus	0,7	0,7	1,8
Reservid	1,5	1,7	2,0
Intressi kandvad võlad	0,0	18,1	47,8
Intressita võlad	64,5	116,1	187,7
<i>Võõrkapital kokku</i>	<i>66,7</i>	<i>136,6</i>	<i>239,3</i>
<i>Passiva kokku</i>	<i>77,0</i>	<i>157,0</i>	<i>304,0</i>

Kokkuvõte Skanska Oy kasumiaruandest

Miljonit EUR-i	1996	1997	1998
Käive	262	378,2	682,8
Tegevuskasum enne kulumit	6,3	15,4	24,4
Kulum	0,6	1,1	3,5
<i>Tegevuskasum</i>	<i>5,7</i>	<i>14,3</i>	<i>20,5</i>
Finantstulud ja -kulud	0,5	1,1	-3,3
<i>Kasum enne makse</i>	<i>6,2</i>	<i>15,4</i>	<i>17,20</i>
Maksud	2,2	4,3	4,7
Vähemusosalus	0,3	0	0,7
<i>Pubaskasum</i>	<i>3,7</i>	<i>11,1</i>	<i>11,8</i>

AS EMV

Aktsiaselts EMV on registreeritud Eesti Vabariigis äriregistri numbriga 10012122. AS EMV aadress on Madara 25, 10612 Tallinn.

AS EMV põhitegevusaladeks on ehitus-, remondi-, projekteerimis-, puurimis- ja lõhketööd.

AKTSIAKAPITAL

Käesoleva pakkumise seisuga on AS EMV aktsiakapital 47,4 miljonit krooni ning see jaguneb 4 740 000 nimeliseks lihtaktsiaks nimiväärtusega 10 krooni aktsia kohta.

AS EMV aktsiad registreeriti Eesti Väärpaberite Keskdepositooriumis 30. mail 1996. aastal. Aktsia kohta ei anta välja aktsiatähti. AS EMV aktsiad on registreeritud Väärpaberiinspeksioonis.

Seisuga 21. detsember, 1999 oli AS-il EMV 403 aktsionäri, kellest üheksal oli aktsiaid üle 1% AS EMV aktsiakapitalist.

Suuremad aktsionärid seisuga 21. detsember, 1999

<i>Aktsionär</i>	<i>Aktsiate arv</i>	<i>Osalus, %</i>
Customers of the Bank of Bermuda (Guernsey) Ltd.	1 838 800	38,79
Merita Bank Ltd Clients Account Trading	658 000	13,88
Skandinaviska Enskilda Banken Clients	342 933	7,23
Hansa Investment Fund	217 000	4,58
Hansapank	133 972	2,83
Ants Meimer	116 400	2,46
Ülle Schmidt	99 600	2,10
Matti Korsten	91 300	1,93
Olaf Herman	83 600	1,76
<i>Kokku</i>	<i>3 581 605</i>	<i>75,56</i>
Alla 1%	1 158 395	24,44
<i>Kõik kokku</i>	<i>4 740 000</i>	<i>100,00</i>

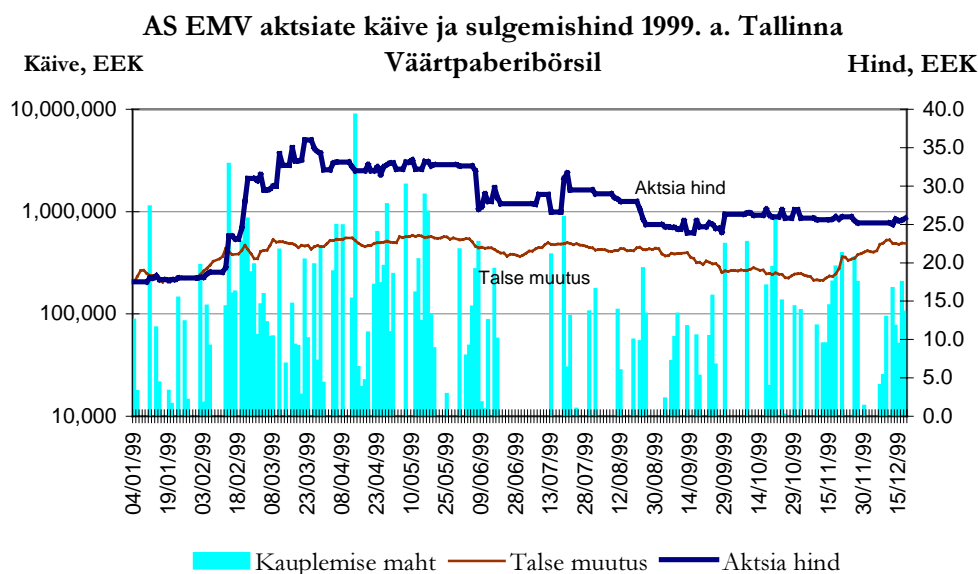
Seisuga 21. detsember, 1999 omas 155 AS EMV aktsionäri ehk 38,46% kõikidest aktsionärides kõigest kuni 500 aktsiat ettevõttes. Summaarselt omased sellised aktsionärid 29 269 AS EMV aktsiat ehk 0,62% kogu ettevõtte aktsiakapitalist. 100 000 ja rohkem AS EMV aktsiat omas 6 ehk 1,49% aktsionäridest, omades kokku 3 307 105 aktsiat ehk 69,77% ettevõtte aktsiakapitalist.

Aktsionäride ja aktsiakapitali jagunemine aktsiate arvu järgi, seisuga 21. detsember, 1999

Aktsiate arv	Aktsionäre	% aktsionäridest	Kokku aktsiaid	% kapitalist
1 kuni 500	155	38,46	29 269	0,62
501 kuni 1 000	49	12,16	41 338	0,87
1 001 kuni 2 000	67	16,62	104 640	2,21
2 001 kuni 5 000	69	17,12	241 598	5,10
5 001 kuni 10 000	29	7,20	204 050	4,30
10 001 kuni 20 000	15	3,72	215 500	4,55
20 001 kuni 50 000	10	2,48	322 000	6,79
50 001 kuni 100 000	3	0,74	274 500	5,79
100 001 ja rohkem	6	1,49	3 307 105	69,77
<i>Kokku</i>	<i>403</i>	<i>100,00</i>	<i>4 740 000</i>	<i>100,00</i>

AS-i EMV aktsia Tallinna Väärtpaberibörsil

Alates 25. juunist 1997 on AS EMV aktsiad noteeritud TVB-l, enne seda kaubeldi AS EMV aktsiatega TVB-i vabaturul. Aktsiad ei ole noteeritud teistel börsidel. Viimase 6 kuu keskmine kaalutud hind TVB-l on 26,33 EEK ning viimase 10 kauplemisspäeva keskmine kaalutud hind on 25,47 krooni. 21. detsembril 1999 oli AS EMV aktsia sulgemishind TVB-l 25,10 krooni aktsia kohta.



Allikas: Eesti Väärtpaberite Kesksdepositoorium

JUHTKOND

AS EMV Nõukogu

Nõukogu esimees: Joakim Helenius

Nõukogu liikmed: Andres Aavik, Raul Hindov, Väino Kuusik, Piret Raudsepp, Jaan Koort

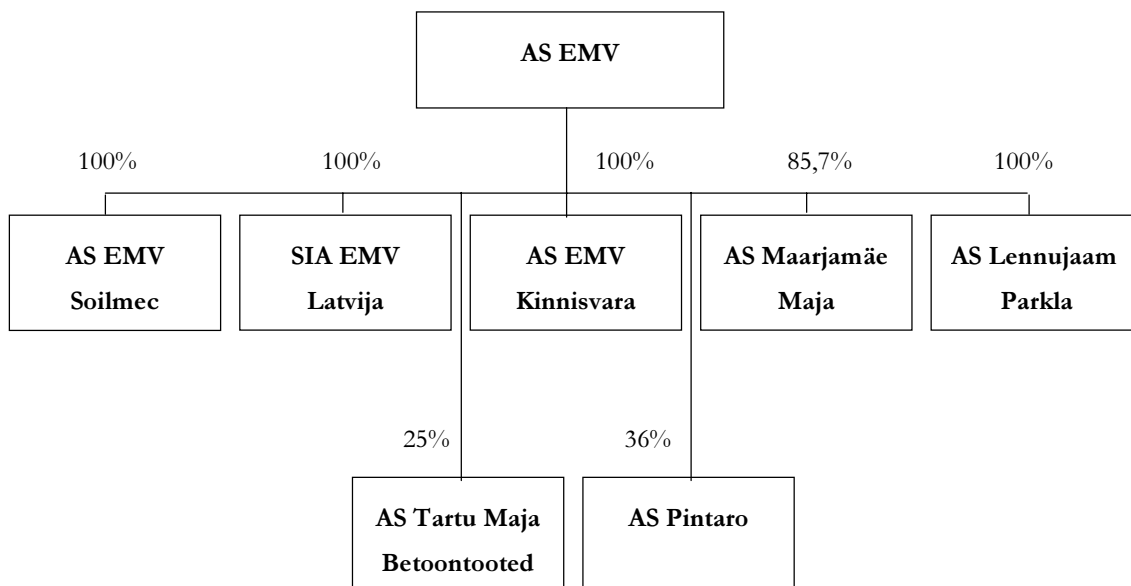
AS EMV Juhatus

Juhatusesimees: Jaanus Otsa

Juhatuseliikmed: Ants Meimer, Olaf Herman.

AS EMV STRUKTUUR

Käesoleva pakkumise kuupäevaga on AS-il EMV järgmised osalused ettevõtetes:



Likvideerimisel on kolm AS EMV tütarettevõtet - ZAO EMV, AS EMV Kinnisvara ning EMV Systembau GmbH, millel on puudunud järjepidev majandustegevus.

Samuti on AS-il EMV 24,7%-line osalus AS-is Süda Maja, mida loetakse lühiajaliseks investeeringuks ning mille realiseerimistähtaeg on 31. märts 2000.

FINANTSARUANDED¹

1999. aasta 9 kuu konsolideeritud netokäive on eelmise aasta sama perioodiga võrreldes vähenenud 20,8%. Olulist mõju on avaldanud AS EMV Soilmec prognoositust väiksem käive ning käesolevaks ajaks AS EMV poolt kahjumiga ehitatud ehitusobjektid. Kuna nimetatud kahjumitega oli arvestatud, ei mõjuta see oluliselt AS EMV poolt prognoositud aastatulemust, milleks on EEK 12,0 miljonit.

¹ Allikas. AS EMV 1998. aasta Raamatupidamise Aastaruanne, AS EMV börsiteade 1999. aasta 9 kuu majandustulemuste kohta 18. novembrist 1999.

Kokkuvõte AS EMV kasumiaruannetest

Miljonit EEK-i	1997		1998		9 kuud 1999	
	Kontsern	AS EMV	Kontsern	AS EMV	Kontsern	AS EMV
Netokäive	536	491	779	667	479	446
Brutokasum	64	54	57	41	35	32
Ärikasum	38	34	9	0.8	5	5
<i>Pubaskasum</i>	<i>26</i>	<i>27</i>	<i>0.2</i>	<i>-1.5</i>	<i>3.4</i>	<i>3.4</i>

Kokkuvõte AS EMV bilansist

Miljonit EEK-i	31.12.1997		31.12.1998		30.09.1999	
	Kontsern	AS EMV	Kontsern	AS EMV	Kontsern	AS EMV
Aktiva						
Käibevarad	188	182	161	142	200	189
Põhivarad	108	99	110	100	112	103
<i>Kokku aktiva</i>	<i>296</i>	<i>281</i>	<i>271</i>	<i>242</i>	<i>312</i>	<i>292</i>
Passiva						
Lühiajalised kohustused	186	174	163	138	215	200
Pikaajalised kohustused	32	28	31	28	16	12
<i>Kohustused kokku</i>	<i>218</i>	<i>202</i>	<i>194</i>	<i>166</i>	<i>231</i>	<i>212</i>
<i>Omakapital</i>	<i>78</i>	<i>79</i>	<i>76</i>	<i>76</i>	<i>79</i>	<i>79</i>
<i>Passiva kokku</i>	<i>296</i>	<i>281</i>	<i>271</i>	<i>242</i>	<i>311</i>	<i>291</i>