



EFORE

ENERGY FOR ELECTRONICS

Efore Oyj:n varsinainen yhtiökokous

29.1.2009

Kokouksen esityslista

Esityslista 1/2

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen
6. Vuoden 2008 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen
 - Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen
7. Tilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksusta päättäminen

Esityslista 2/2

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen
11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
12. Hallituksen jäsenten valitseminen
13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
14. Tilintarkastajan valitseminen
15. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankinnasta
16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta
17. Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi
18. Kokouksen päättäminen

Kokouksen avaaminen

Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskijoiden valinta

Kokouksen laillisuuden toteaminen

Kokouksen läsnäolijoiden toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Vuoden 2008 tilinpäätöksen,
toimintakertomuksen ja
tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Toimitusjohtajan katsauksen esittäminen

Yhteenveto liiketoiminnan kehityksestä tilikauden 2008 aikana

Kehityshankkeet kannattavuuden parantamiseksi tuloksellisia

Tilikauden jokainen vuosineljännes oli voitollinen

- Hallinto- ja tukitoimintojen ulkoistamista jatkettiin koko tilikauden ajan
- Myynti- ja markkinointitoimintojen kehittämistä jatkettiin
 - Site Power Solution –myyntiryhmä täydessä toiminnassa
 - Tuotteiden kanavamyyntiä kehitettiin erityisesti Euroopassa
- Tuotantoa USA:ssa sopeutettiin edelleen

Energiaa säästäviä ratkaisuja asiakkaille

- Efore osallistuu ilmastonmuutoksen ja kasvavan energiakulutuksen torjuntaan kehittämällä entistä ympäristöystävällisempiä ja energiatehokkaampia teholähteitä.
- Tehonsyötön dynaaminen ohjaus kuorman tarpeen mukaan merkitsee huomattavaa energian säästämisen mahdollisuutta.
- Sähkönsyötön tehostumisen myötä energian kokonaiskulutus vähenee.



Tuotekehityksen painopiste uuden sukupolven tehonsyöttöratkaisuihin

- Tuotekehitykseen käytettiin 7,1 milj. euroa (6,0 milj. euroa), joka on 9,1 % (7,5 %) liikevaihdosta.
- Järjestelmätuotteissa markkinoille tuotiin kokonaan uusi OPUS-tuoteperhe.
- Asiakaskohtaisissa tehonsyöttöratkaisuihin keskityttiin kehittämään uusia teknologioita ja tuotteita uusiin sovellutuksiin kuten Kiinan kansallisiin 3G-verkkoihin ja tuleviin neljännen sukupolven LTE-verkkoihin.

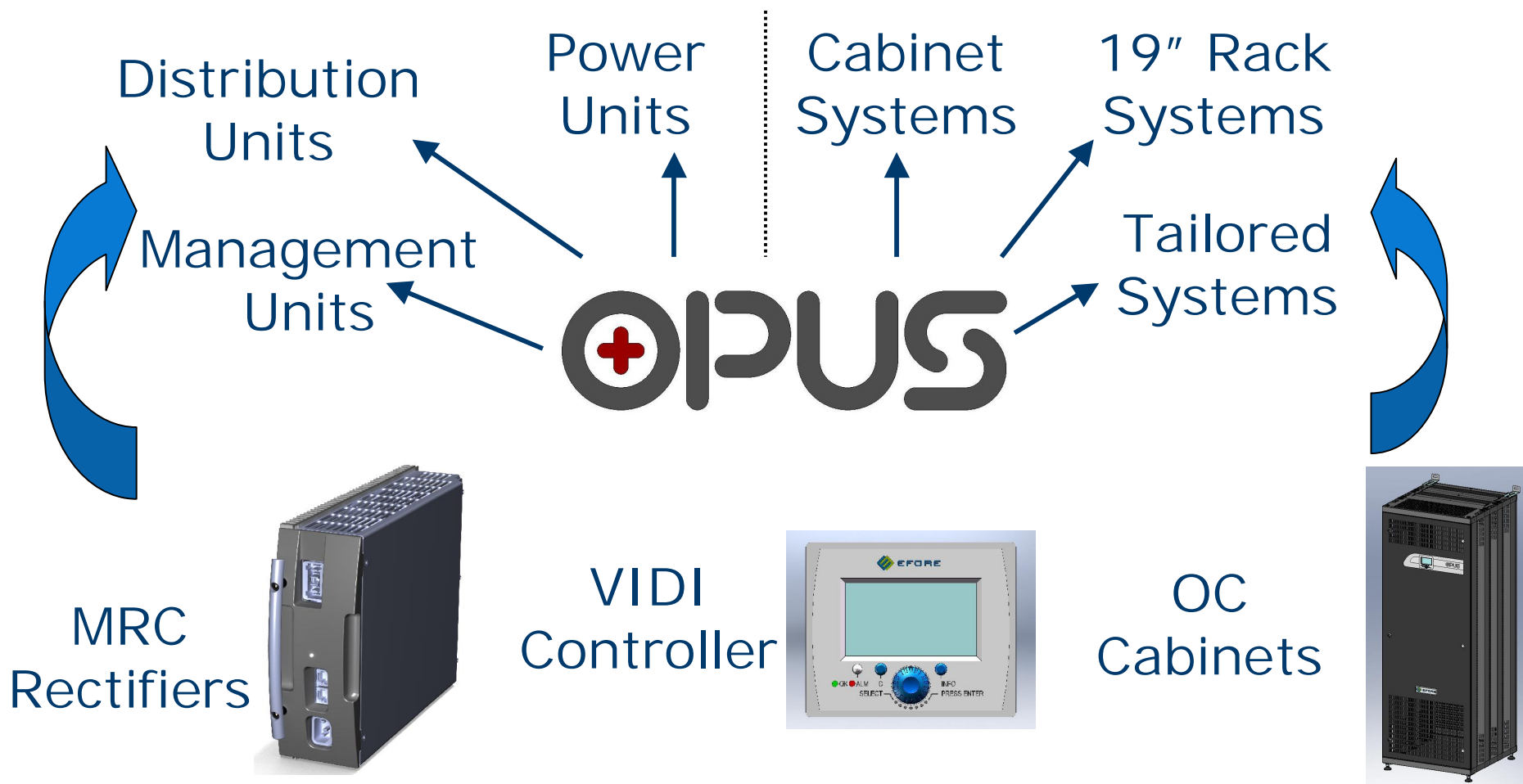


OPUS

- Monipuolinen ja modulaarinen OPUS-tuoteperhe on suunniteltu erityisesti teollisuuden, teollisuusautomaation ja ICT-laitetilojen akkuvarmennettuun tehonsyöttöön.
- OPUS-järjestelmä kattaa käytetyimmät tasajännitteet laajalla tehoalueella ja sen täysin uudessa valvonta-järjestelmässä on huomioitu monipuolinen etäkäyttö.



OPUS-järjestelmätuoteperhe



Syvempää yhteistyötä TKK:n kanssa

- Tilikauden aikana tehtiin Teknillisen korkeakoulun kanssa sopimus uuden teknologian tuotekehityslaboratorion perustamisesta TKK:n tiloihin ja tutkimusyhteistyön aloittamisesta.
- Efore tutkii TKK:lla mm. uusiutuvia ja vaihtoehtoisia energialähteitä sekä toteuttaa erilaisia energiatehokkuuden parantamiseen tähtääviä tutkimus- ja tuotekehityshankkeita.
- Tuotekehityslaboratorio avattiin 10.12.2008.



Tutkimus- ja tuotekehityslaboratorion avajaiset 10.12.2008

- Avauksen suoritti TKK:n elektroniikan, tietoliikenteen ja automaation tiedekunnan dekaani Jorma Kyyrä yhdessä Efore Oyj:n toimitusjohtaja Reijo Mäihäniemen kanssa.

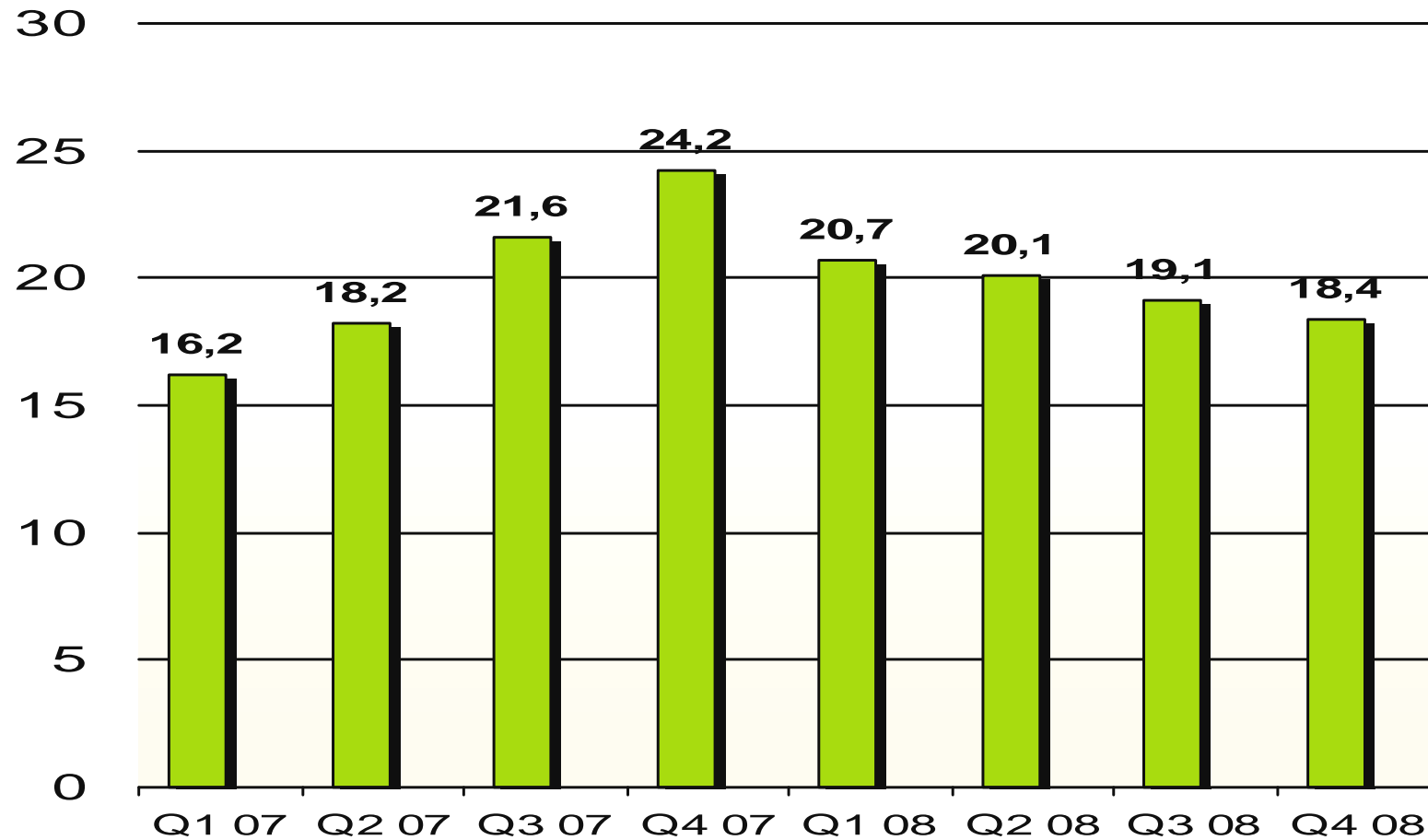


Eforen uuden teknologian tutkimus- ja tuotekehityslaboratorio TKK:lla

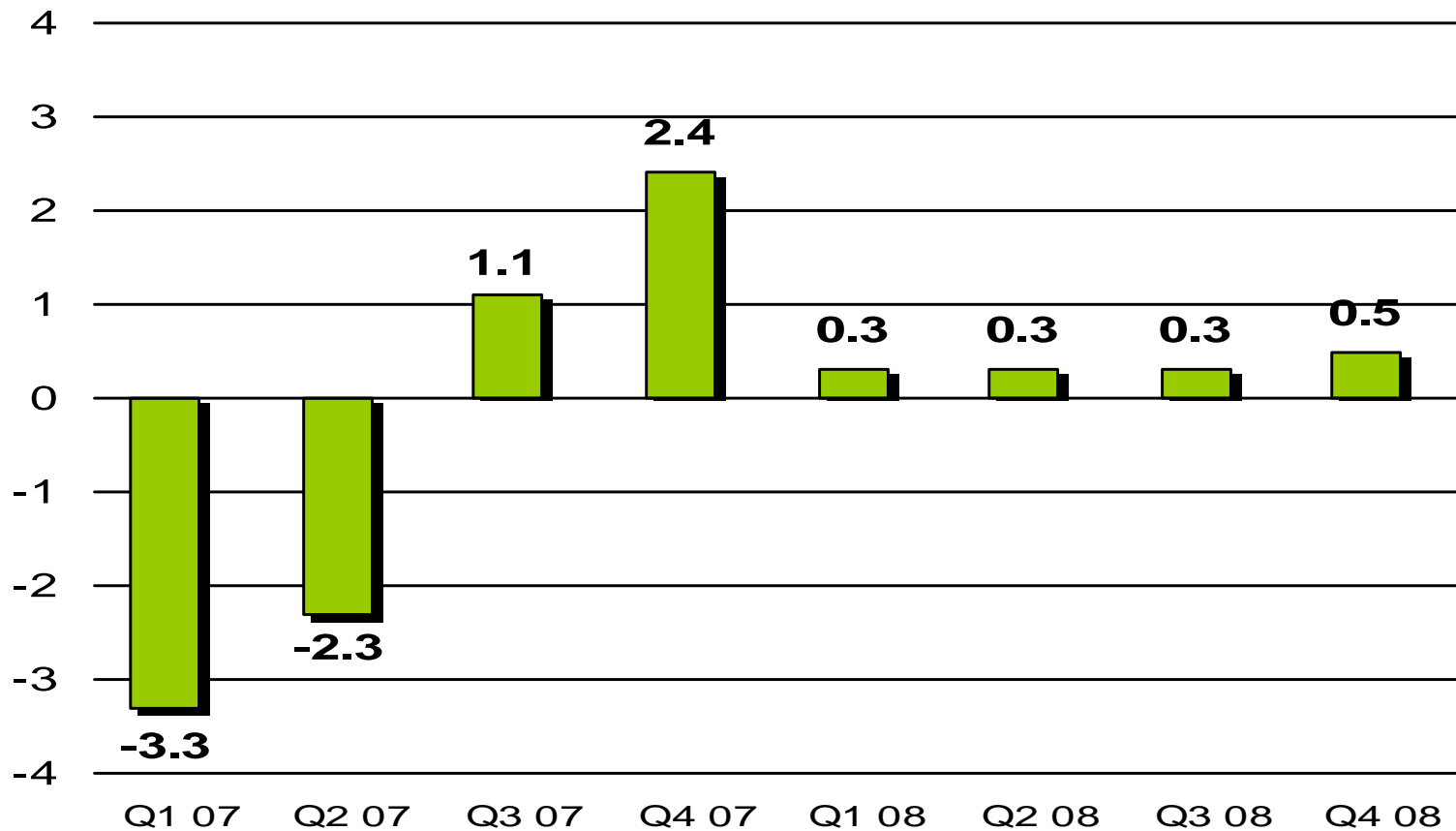
- Efore tutkii TKK:lla mm. uusiutuvia ja vaihtoehtoisia energialähteitä sekä toteuttaa erilaisia tehonsyötön energiatehokkuuden parantamiseen tähtääviä tutkimus- ja tuotekehityshankkeita.



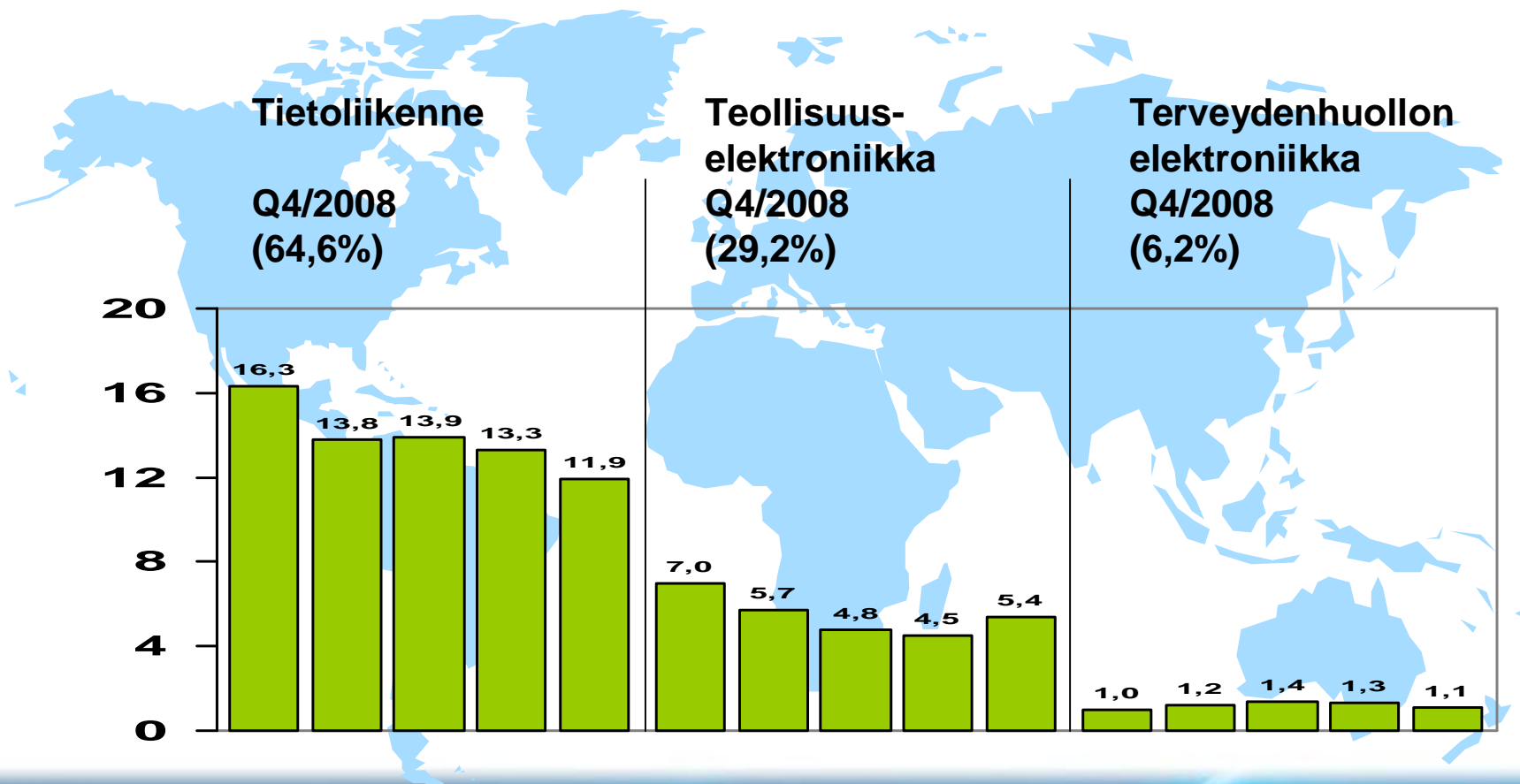
Liikevaihto vuosineljänneksittäin, MEUR



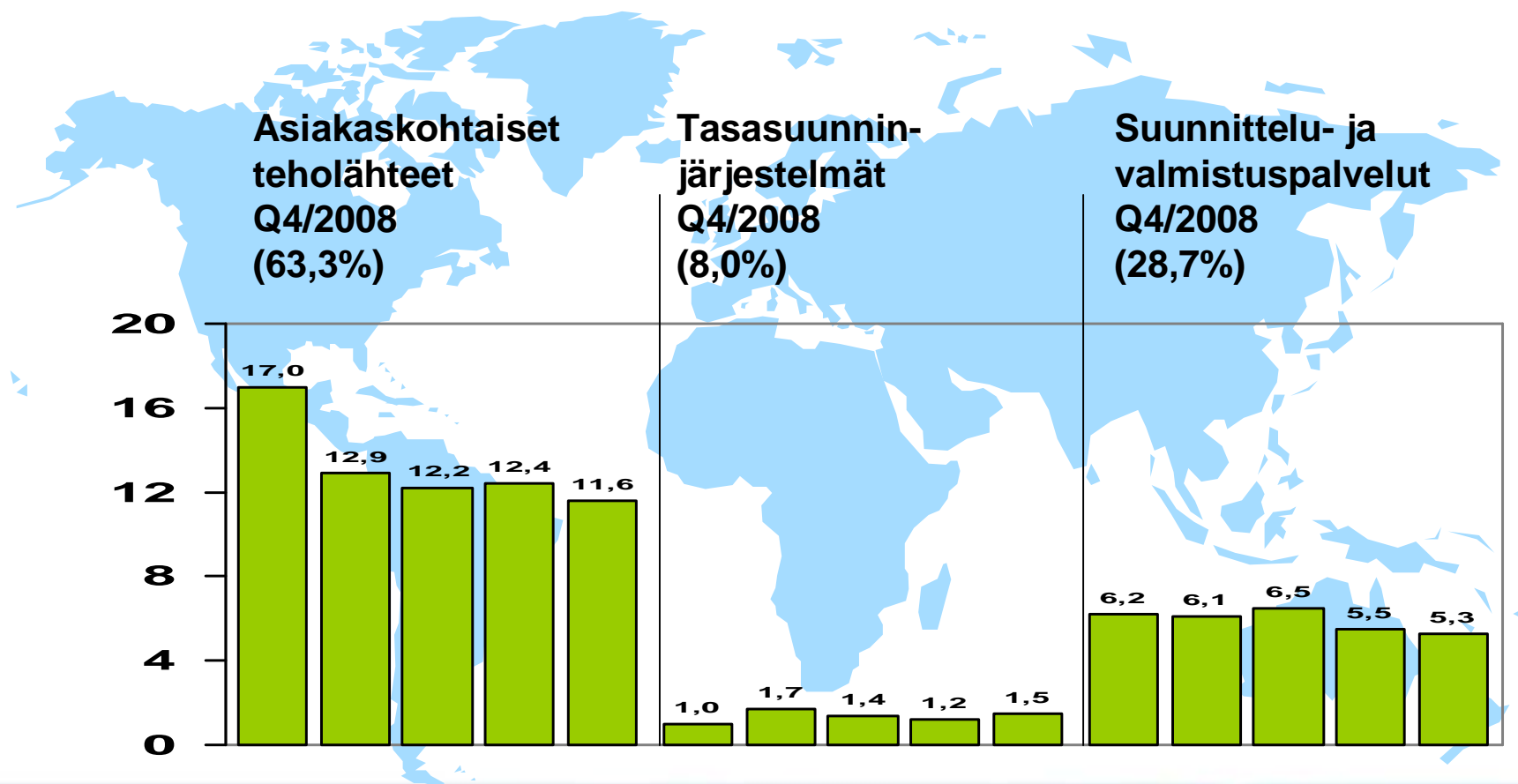
Liikevoitto (-tappio) vuosineljänneksittäin, MEUR



Liikevaihto asiakasryhmittäin Q4/2007 – Q4/2008 (MEUR)



Liikevaihto tuoteryhmittäin Q4/2007- Q4/2008 (MEUR)



Tilinpäätös 1.11.2007 – 31.10.2008 (12 kk)

Tilinpäätös 1.11.2007 – 31.10.2008 (12 kk)

- Tilikauden liikevaihto oli 78,3 milj. euroa (80,2 milj. euroa).
 - Tilikauden toisella puoliskolla alkanut kansainvälinen finanssikriisi ja maailmantalouden heikkeneminen vaikutti globaaleihin teholähdemarkkinoihin vähentämällä kysyntää.

Tilinpäätös 1.11.2007 – 31.10.2008 (12 kk)

- Tilikauden liikevoitto oli 1,4 milj. euroa (-2,1 milj. euroa).
 - Tilikauden tulokseen vaikutti positiivisesti toiminnan tehostaminen sekä kustannusrakenteen paraneminen.
 - Dollarin vahvistuminen neljännellä neljänneksellä vaikutti positiivisesti nettotuloksen kehitykseen.
 - USA:n tytäryhtiön tervehdyttämiseen liittyvät kulut sekä emoyhtiön tuotevastuuseen liittyvän asian sopimisesta syntyneet kulut heikensivät tulosta.

Efore-konserni (12 kk)

KONSERNIN TULOSLASKELMA

MEUR	11/07-10/08 12 kk	11/06-10/07 12 kk
LIKEVAIHTO	78,3	80,2
Valmiiden ja keskeneräisten tuotteiden varastojen muutos	-0,6	-0,2
Liiketoiminnan muut tuotot	0,8	1,7
Materiaalit ja palvelut	-51,0	-53,7
Työsuhde-etuuksista aiheutuneet kulut	-14,2	-16,1
Poistot	-4,1	-3,7
Arvon alentumiset	0,0	-2,2
Liiketoiminnan kulut	-7,6	-8,0
LIKEVOITTO(-TAPPIO)	1,4	-2,1
% liikevaihdosta	1,8	-2,6
Rahoitustuotot	2,1	1,1
Rahoituskulut	-2,1	-2,0
Osuus osakkuusyhtiöiden tuloksista	0,2	0,1
VOITTO(TAPPIO) ENNEN VEROJA	1,7	-2,9
% liikevaihdosta	2,2	-3,6
Tuloverot	-0,5	-0,5
TILIKAUDEN VOITTO(TAPPIO)	1,2	-3,4

Efore-konserni

KONSERNITASE

MEUR	31.10.2008	31.10.2007	muutos %
VARAT			
PITKÄAIKAISET VARAT			
Aineettomat hyödykkeet	1,6	2,6	
Aineelliset hyödykkeet	7,7	8,4	
Osuudet osakkuusyhtiöissä	0,6	0,4	
Muut pitkäaikaiset sijoitukset	0,0	0,0	
Laskennalliset verosaamiset	0,0	0,1	
PITKÄAIKAISET VARAT	10,0	11,4	-12,6
LYHYTAIKAISET VARAT			
Vaihto-omaisuus	10,9	12,6	
Myyntisaamiset ja muut saamiset	15,7	14,8	
Tuloverosaaminen	0,0	0,1	
Käypään arvoon tulosvaikutteisesti kirjattavat rahoitusvarat	0,0	0,0	
Rahavarat	5,1	7,7	
LYHYTAIKAISET VARAT	31,7	35,3	-10,0
VARAT	41,7	46,7	-10,6

Efore-konserni

MEUR	31.10.2008	31.10.2007	muutos %
OMA PÄÄOMA JA VELAT			
OMA PÄÄOMA			
Osakepääoma	34,5	34,5	
Ylikurssirahasto	0,0	0,0	
Muut rahastot	1,0	1,4	
Muuntoerot	0,5	-0,1	
Kertyneet voittovarot	-10,9	-8,8	
OMA PÄÄOMA	25,0	27,0	-7,4
Emoyhtiön osakkeenomistajien oman pääoman osuus	25,0	27,0	
PITKÄAIKAISET VELAT			
Laskennallinen verovelka	0,0	0,0	
Korolliset velat	0,2	0,2	
PITKÄAIKAISET VELAT YHTEENSÄ	0,2	0,3	-15,5
LYHYTAIKAISET VELAT			
Korolliset velat	0,9	0,8	
Ostovelat ja muut velat	14,4	17,3	
Tuloverovelka	0,1	0,0	
Varaukset	1,1	1,2	
LYHYTAIKAISET VELAT YHTEENSÄ	16,5	19,4	
VELAT	16,7	19,7	
OMA PÄÄOMA JA VELAT	41,7	46,7	-10,6

Efore-konserni

KONSERNIN RAHAVIRTALASKELMA, MEUR

11/07-10/08

11/06-10/07

Liiketoiminnan rahavirta

Toiminnasta kertyneet rahavarat

3,3

0,7

Rahoituserät ja verot

-0,6

-0,9

Liiketoiminnan rahavirta (A)

2,7

-0,1

Investointien rahavirta

Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin

-1,7

-3,9

Aineellisten ja aineettomien hyödykkeiden luovutustulot

0,1

0,2

Investointien rahavirta (B)

-1,6

-3,7

Rahoituksen rahavirta

0,0

0,0

Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut

0,0

-0,1

Rahoituksen rahavirta (C)

-4,0

-0,1

Rahavirtojen muutos (A+B+C), lisäys (+),
vähennys (-)

-2,9

-3,9

Efore-konserni

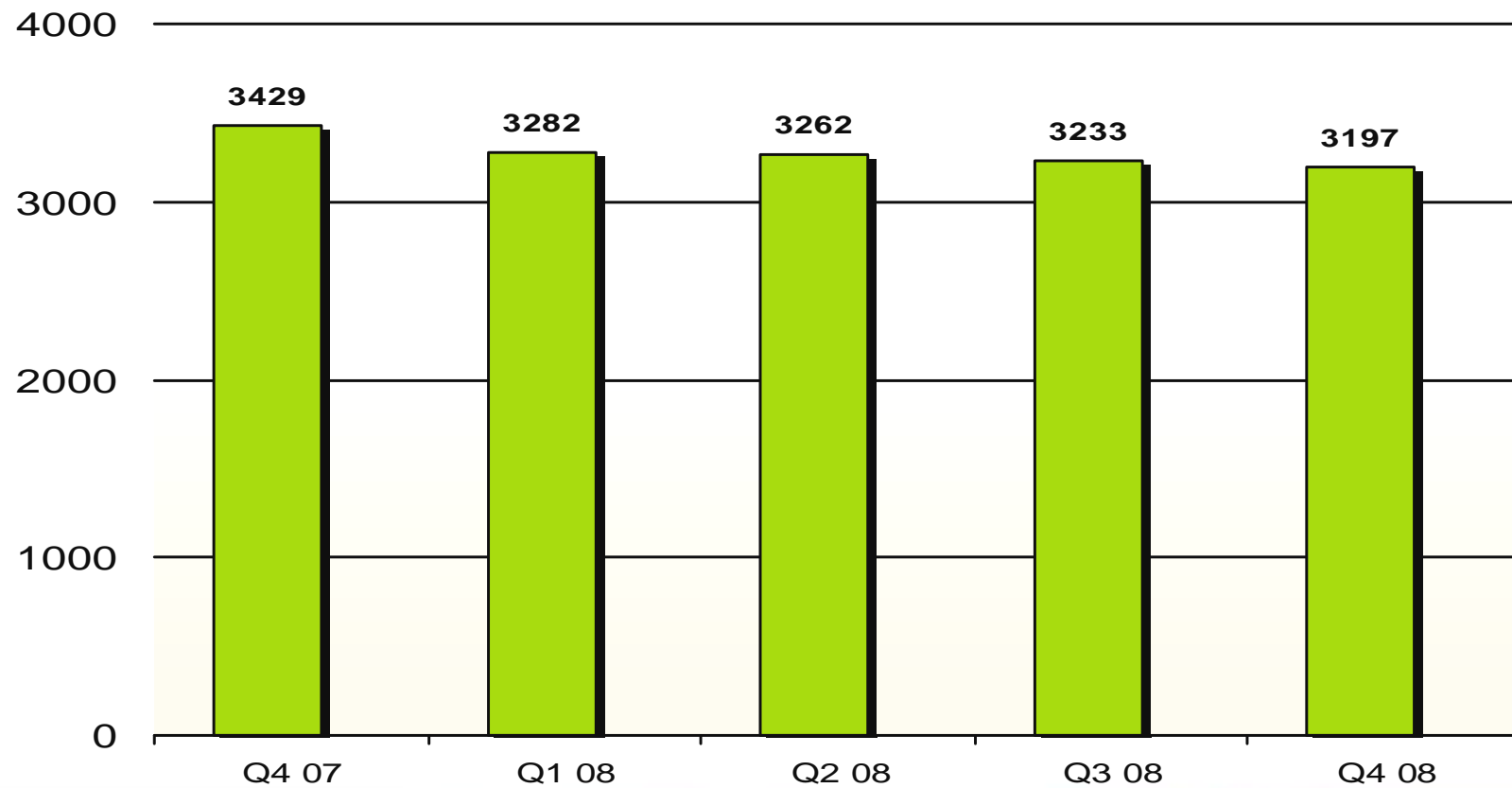
KONSERNIN VASTUUSITOUMUKSET MEUR	31.10.2008	31.10.2007
Vakuudet ja vastuusitoumukset		
Omasta puolesta		
Pantit	0,0	0,0
Muiden puolesta		
Muut vastuusitoumukset	0,1	0,1
Muut vuokrasopimukset		
Konserni vuokralleottajana		
Ei-purettavissa olevien muiden		
vuokrasopimusten perusteella		
maksettavat vähimmäisvuokrat:		
Yhden vuoden kuluessa	1,9	1,9
1-5 vuoden kuluessa	3,5	3,7
Johdannaissopimusten käyvät arvot		
Valuuttajohdannaiset, ei		
suojauslaskennassa		
Valuuttatermiinit		
Nimellisarvo	0,0	1,2
Positiivinen käypä arvo	0,0	0,0
Negatiivinen käypä arvo	0,0	0,0
Optiosopimukset		
Nimellisarvo	12,5	7,2
Positiivinen käypä arvo	0,0	0,2
Negatiivinen käypä arvo	0,3	0,0

Efore-konserni

KONSERNIN AVAINLUKUJA,	11/07 -10/08	11/06 -10/07
	12 kk	12 kk
Tulos/osake, EUR (laimentamaton)	0,03	-0,08
Tulos/osake, EUR (laimennettu)	0,03	-0,08
Oma pääoma/osake, EUR	0,62	0,67
Omavaraisuusaste, %	59,9	57,9
Oman pääoman tuotto-% (ROE)	4,7	-11,8
Sij.pääoman tuotto-% (ROI)	7,0	-8,1
Nettovelkaantumisaste, %	-16,0	-24,6
Korolliset nettovelat, MEUR	-4,0	-6,6
Bruttoinvestoinnit		
käyttöomaisuuteen, MEUR	1,9	4,0
% liikevaihdosta	2,5	4,9
Henkilöstö keskimäärin	637	766

Osakkeet ja osakkeenomistajat

Osakkeenomistajien lukumäärä



Suurimmat osakkeenomistajat 31.10.2008

Nimi	Osakkeiden lkm	% osakkeista ja äänistä
Evli Pankki Oyj	4 476 492	11,04
Nordea Pankki Suomi Oyj (hall.rek)	3 988 253	9,84
Syrjälä & Co Oy	1 750 000	4,32
Tammivuori Leena	1 569 800	3,87
Tammivuori Matti	1 560 000	3,85
Maijos	1 496 000	3,69
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma	1 438 700	3,55
Tammivuori Esko	1 379 592	3,40
Oy Q & A Consulting Ab	1 038 400	2,56
Skandinaviska Enskilda Banken (hall.rek)	989 915	2,44
FIM Fenno Sijoitusrahasto	981 804	2,42
Rausanne Oy	848 971	2,09
Veikko Laine Oy	814 400	2,01
Nordea Pankki Suomi Oyj	675 320	1,67
Svenska Handelsbanken Ab (Publ), filialv i Finland	617 400	1,52
Syrjälä Timo	500 000	1,23
Fabritius Hannes	473 316	1,18
Sijoitusrahasto Aktia Capital	430 812	1,06
Keskinäinen eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	400 000	0,99
FIM Forte Sijoitusrahasto	395 000	0,97

Tulevaisuuden näkymät

Tulevaisuuden näkymät 1/2

- Alan toimijoilta saatujen arvioiden perusteella tietoliikenneverkkojen kokonaismarkkinat pysyvät nykyisellä tasollaan tai laskevat jonkin verran. Alalla on kuitenkin kasvavia maantieteellisiä markkinoita kuten Aasia, Lähi-Itä ja Afrikka. Kansainvälisen finanssikriisin arvioidaan jatkuvan ja vaikuttavan kysyntää heikentävästi koko seuraavan tilikauden ajan.
- Yhtiö jatkaa panostusta uusiin teknologioihin sekä vaativien ja innovatiivisten tehonsyöttöratkaisujen kehittämiseen. Energiaa säästävien, vähemmän tilaa vievien ja uusiutuvia energialähteitä hyväksikäyttävien ratkaisujen kehittäminen on edelleen tuotekehityksen painopistealueita.

Tulevaisuuden näkymät 2/2

- Toiminnalliset kehityshankkeet ja pitkäjänteiset ohjelmat tuottavuuden parantamiseksi, kustannusrakenteen keventämiseksi, vaihto-omaisuuden pienentämiseksi sekä tuotanto- ja tuotekehitysprosessien tehostamiseksi jatkuvat. Näiden kehityshankkeiden tarkoitus on yhtiön kilpailukyvyn jatkuva parantaminen globaaleilla markkinoilla.
- Meneillään olevien kehityshankkeiden myötä alkaneen tilikauden tuloksen arvioidaan paranevan edelliseen tilikauteen verrattuna.

Tilintarkastuskertomus

Tilintarkastuskertomus

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Efore Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet Efore Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.11.2007 - 31.10.2008. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista 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 hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Tilintarkastajan tulee suorittaa tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja sen perusteella antaa lausunto tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää ammattieettisten periaatteiden noudattamista ja tilintarkastuksen suunnittelua ja suorittamista siten, että saadaan kohtuullinen varmuus siitä, että tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa ei ole olennaisia virheellisyyksiä ja että emoyhtiön hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat toimineet osakeyhtiölain mukaisesti.

Tilintarkastustoimenpiteillä tulisi varmistua tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen lukujen ja muiden tietojen oikeellisuudesta. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan harkintaan ja arvioihin riskeistä, että tilinpäätöksessä on väärinkäytöksestä tai virheestä johtuva olennainen virheellisyys. Tarvittavia tarkastustoimenpiteitä suunniteltaessa arvioidaan myös tilinpäätöksen laadintaan ja esittämiseen liittyvää sisäistä valvontaa. Lisäksi arvioidaan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleistä esittämistapaa, tilinpäätöksen laatimisperiaatteita sekä johdon tilinpäätöksen laadinnassa soveltamia arvioita.

Tilintarkastus on toteutettu Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Käsitksemme mukaan olemme suorittaneet tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvia tarkastustoimenpiteitä lausuntoamme varten.

Lausunto konsernitilinpäätöksestä

Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen 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 ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 19. joulukuuta 2008

KPMG OY AB

Lasse Holopainen

KHT

Tilinpäätöksen vahvistaminen

Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonjaosta päättäminen

Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonjaosta päättäminen

- Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että se päättäisi jakaa osinkoa 0,04 euroa osakkeelta.
- Hallitus ehdottaa lisäksi, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen osakeyhtiölain 13 luvun 6 pykälän 2 momentin mukaisesti päättämään lisäosingon jakamisesta seuraavin ehdoin:
- Valtuutuksen perusteella hallitus voi päättää lisäosingon jakamisesta siten, että valtuutuksen perusteella jaettavan lisäosingon määrä on yhteensä enintään 0,05 euroa osakkeelta. Lisäosinko voidaan jakaa yhdellä tai useammalla kerralla.
- Valtuutuksen ehdotetaan sisältävän hallituksen oikeuden päättää kaikista muista osingonjakoon liittyvistä ehdoista.
- Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen
jäsenille ja toimitusjohtajalle

Hallituksen jäsenten palkkiosta päättäminen

Nimitysvaliokunnan ehdotus hallituksen palkkioiksi

- Nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenille maksettaisiin kuukausipalkkiona puheenjohtajalle 3.500 euroa kuukaudessa, varapuheenjohtajalle ja jäsenille 1.750 euroa kuukaudessa.
- Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksettaisiin kokouspalkkiona 1.000 euroa kokoukselta sekä varapuheenjohtajalle ja jäsenille 500 euroa kokoukselta.
- Hallituksen jäsenten matkakulut ehdotetaan korvattavaksi verohallituksen vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena.
- Lisäksi ehdotetaan, että valiokuntatyöskentelystä maksettaisiin palkkiota 500 euroa kokoukselta.

Hallituksen jäsenten lukumäärästä päätttäminen

Hallituksen jäsenten lukumäärä

- Hallituksen jäsenten lukumääräksi ehdotetaan kuutta (6) jäsentä.

Ehdotus uudeksi hallitukseksi tilikaudelle 2009

- Nimitysvaliokunnan esitys uudeksi hallitukseksi:
 - DI Isto Hantila
 - Tekn. Lis. Marko Luoma
 - DI Ari Siponmaa
 - KTM Timo Syrjälä
 - Yo-merkonomi, VMK Matti Tammivuori
 - KTM Matti Vikkula

Isto Hantila, s. 1958, DI

- Efore Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007
- Efore Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja vuonna 2006
- Efore Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2004
- Aspocomp Oyj:n toimitusjohtaja vuodesta 2006
- Perlos Oyj:n toimitusjohtaja 2004 -2006
- Ascom Group, CEO Co-operation Division 2001 – 2004
- Ascom Energy Systems Division, Sveitsi, CEO 1994 – 2001
- Ecocat Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2008

Riippumaton yhtiöstä tai suurimmista osakkeenomistajista

Marko Luoma, s. 1971, Tekn. Iis.

- Efore Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2007
- Erikoistutkija, Teknillinen korkeakoulu, vuodesta 1999
- Creanord Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2000

Riippumaton yhtiöstä tai suurimmista osakkeenomistajista

Ari Siponmaa, s. 1959, DI

- Aura Capital Oy, Partner, Managing Partner vuodesta 2000
- AT Kearney, Helsinki, Principal 1998 - 2000
- Gemini Consulting, Helsinki, Principal 1997 - 1998
- SIAR-Bossard, Helsinki, Consultant - Senior Project Manager 1991 – 1997
- Hallitusjäsenyyksiä:
 - AW-Energy Oy
 - Bluegiga Technologies Oy, hallituksen puheenjohtaja
 - Continuent INC
 - Confidex Oy
 - Ionphase Oy

Riippumaton yhtiöstä tai suurimmista osakkeenomistajista

Timo Syrjälä, s. 1958, KTM

- Efore Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2001
- Efore Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja vuonna 2007
- Efore Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2004 -2006
- Syrjälä & Co Oy, toimitusjohtaja

Riippumaton yhtiöstä tai suurimmista osakkeenomistajista

Matti Tammivuori, s. 1957 , Yo-merkonomi, VMK

- Efore Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999
- Tamcor Ky, toimitusjohtaja vuodesta 1985
- PerlaSoft Oy, hallituksen jäsen
- Virtaankosken Voima Oy, hallituksen jäsen
- Pienvesivoimayhdistys, hallituksen puheenjohtaja

Riippuvainen suurimmista osakkeenomistajista

Matti Vikkula, s. 1960, KTM

- ResCus Partners Oy, Managing Partner 1/2009 lähtien
 - Ruukki Group Oyj, CEO 2007 - 2008
 - Elisa Oyj, SEVP, Consumer and small enterprise BU 2006 - 2007
 - Saunalahti Group Oyj, CEO 2001 - 2007
 - PricewaterhouseCoopers, Partner/Strategic change 1998 - 2001
 - Mecrastor Oy & Mecrastor Coopers & Lybrand Oy, Management Consultant 1994 - 1998
 - Hallitusjäsenyyksiä:
 - Fenestra Oy, hallituksen puheenjohtaja 2009 alkaen
 - Trainers´ House Oyj/Satama Interactive Oyj, hallituksen jäsen 2006 lähtien
 - Kristina Cruises Oy, hallituksen puheenjohtaja 1995 alkaen
- Riippumaton yhtiöstä tai suurimmista osakkeenomistajista*

Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

- Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että tilintarkastajalle maksetaan palkkiota laskun mukaan.

Tilintarkastajan valinta

Tilintarkastajan valinta

- Tilintarkastajaksi ehdotetaan KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Lasse Holopainen.

Hallituksen ehdotukset

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankinnasta 1/2

- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään omien osakkeiden hankinnasta yhdessä tai useammassa erässä seuraavin ehdoin:
- Valtuutuksen perusteella voidaan hankkia yhteensä enintään 4.000.000 omaa osaketta tai sellainen alempi määrä, joka yhdessä yhtiöllä muiden hallussa tai panttina olevien omien osakkeiden kanssa on enintään yksi kymmenesosa yhtiön kaikista osakkeista.
- Osakkeet hankitaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä kulloinkin vallitsevaan markkinahintaan. Hankittavien osakkeiden vähimmäishinta on siten osakkeen alin julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana ja enimmäishinta osakkeen korkein julkisessa kaupankäynnissä noteerattu markkinahinta valtuutuksen voimassaoloaikana. Osakkeiden hankinnassa noudatetaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ja Suomen Arvopaperikeskuksen sääntöjä.

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankinnasta 2/2

- Hallitus voi valtuutuksen perusteella päättää omien osakkeiden hankinnasta vain yhtiön vapaalla omalla pääomalla.
- Valtuutus sisältää hallituksen oikeuden päättää kaikista muista omien osakkeiden hankinnan ehdoista. Valtuutus sisältää siten myös oikeuden hankkia omia osakkeita muutoin kuin osakkeenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa.
- Valtuutuksen ehdotetaan olevan voimassa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakkeiden, optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta 1/3

- Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous valtuuttaa hallituksen päättämään yhdessä tai useammassa erässä uusien osakkeiden antamisesta ja yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta.
- Uudet osakkeet voitaisiin antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet voitaisiin luovuttaa joko maksua vastaan ("Maksullinen osakeanti") tai maksutta ("Maksuton osakeanti") yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten esimerkiksi osakkeiden käyttäminen vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittaminen tai käyttäminen osana yhtiön kannustinjärjestelmää. Suunnattu osakeanti voi olla maksuton vain, jos siihen on yhtiön kannalta ja sen kaikkien osakkeenomistajien etu huomioon ottaen erityisen painava taloudellinen syy.

Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakkeiden, optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta 2/3

- Valtuutus sisältäisi myös oikeuden antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja erityisiä oikeuksia yhdessä tai useammassa erässä, jotka oikeuttaisivat saamaan maksua vastaan yhtiön uusia osakkeita tai yhtiön hallussa olevia omia osakkeita joko siten, että osakkeiden merkintähinta maksettaisiin rahana tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen.
- Uusia osakkeita voidaan antaa osakeannissa ja/tai erityisten oikeuksien nojalla yhteensä enintään 13.000.000 kappaletta. Lisäksi yhtiön hallussa olevia omia osakkeita voidaan antaa osakeannissa ja luovuttaa ja/tai saada erityisten oikeuksien perusteella enintään 4.000.000 kappaletta.

Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään osakkeiden, optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta 3/3

- Lisäksi valtuutus sisältäisi oikeuden päättää maksuttomasta osake-annista yhtiölle itselleen siten, että yhtiölle annettavien osakkeiden lukumäärä on enintään yksi kymmenesosa (1/10) yhtiön kaikista osakkeista. Tähän määrään lasketaan yhtiöllä itsellään tai sen tytäryhteisöillä olevat omat osakkeet osakeyhtiölain 15 luvun 11 §:n 1 momentissa tarkoitettulla tavalla. Yhtiölle rekisteröityihin uusiin osakkeisiin sovelletaan yhtiön hallussa olevia omia osakkeita koskevia sääntöjä.
- Hallituksella olisi oikeus päättää kaikista muista osakeanteihin liittyvistä seikoista.
- Valtuutus olisi voimassa vuoden 2011 varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi 1/4

- Hallitus ehdottaa, että voimassa olevaa yhtiöjärjestystä muutettaisiin siten, että vähimmäis- ja enimmäispääomaa koskeva 3 § ja osakkeiden vähimmäis- ja enimmäismäärää koskeva 4 § poistetaan. Lisäksi yhtiöjärjestyksen 5 – 13 §:ien numerojärjestystä muutetaan sekä uuden numerojärjestyksen mukaiset §:t 3, 7, 10 ja 11 muutetaan kuulumaan seuraavasti:

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi 2/4

"3 § Arvo-osuusjärjestelmä

- Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

7 § Yhtiön edustaminen

- Yhtiötä edustavat paitsi hallitus myös toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja yksin sekä kaksi hallituksen jäsentä yhdessä. Hallitus voi antaa oikeuden edustaa yhtiötä muille nimetyille henkilöille siten, että he edustavat yhtiötä kaksi yhdessä tai kukin erikseen yhdessä hallituksen jonkun jäsenen tai toimitusjohtajan kanssa.

10 § Yhtiökokouskutsu

- Kutsu varsinaiseen yhtiökokoukseen ja ylimääräiseen yhtiökokoukseen julkaistaan yhtiön Internet -sivuilla aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen kokousta. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan julkaista tiedon yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa sanomalehdessä.

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi 3/4

11 § Varsinainen yhtiökokous

- Varsinainen yhtiökokous pidetään kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.
- Yhtiön kotipaikkakunnan lisäksi yhtiökokous voidaan pitää Helsingissä. Osakkeenomistajien on saadaksesen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen muuttamiseksi 4/4

- Kokouksessa on esitettävä
 - tilinpäätös ja konsernitilinpäätös sekä toimintakertomus;
 - tilintarkastuskertomus;
- Päätettävä
 - tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta;
 - taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
 - vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
 - hallituksen jäsenten kokouspalkkioista ja matkakustannusten korvausperusteista sekä tilintarkastajan palkkiosta;
 - hallituksen jäsenten lukumäärästä;
- Valittava
 - hallituksen jäsenet
 - tilintarkastaja;
- käsiteltävä
 - mahdolliset muut kokouskutsussa mainitut asiat. ”

Kokouksen päättäminen

Kiitoksia mielenkiinnostanne!