

EFORE OYJ:N SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2011

Eforen eri toimielinten velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien ja yhtiön hallituksen määrittelemien periaatteiden mukaan. Eforen konsernihallinnoinnissa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia. Efore noudattaa Nasdaq OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2010 lukuun ottamatta suositusta 9 hallituksen kokoonpanon osalta.

Hallinnointikoodi on saatavissa julkisesti internet-osoitteessa www.cgfinland.fi.

Efore Oyj:n hallitus on hyväksynyt toimintakertomuksen julkistettavaksi 13.12.2011 ja se löytyy yhtiön vuosikertomuksesta internet-osoitteesta www.efore.fi.

Konsernirakenne

Konsernin muodostavat emoyhtiö Efore Oyj ja sen suoraan tai välillisesti kokonaan omistamat tytäryhtiöt Suomessa ja ulkomailla. Tämän lisäksi johdon omistusyhtiö Efore Management Oy on konsolidoitu konserniin määräysvallan perusteella.

Konsernin hallinnosta ja toiminnasta vastaavat emoyhtiö Efore Oyj:n toimielimet, jotka ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Toimitusjohtajan apuna on konsernin johtoryhmä. Konsernin operatiivinen organisaatio perustuu globaaleihin funktionaalsiin linjaorganisaatioihin.

Tämän lisäksi tytäryhtiöiden toiminnasta vastaa kunkin yhtiön oma hallitus, joka koostuu konsernin toimitusjohtajasta ja muista konsernin johtohenkilöistä. Konsernin toimitusjohtaja on hallituksen puheenjohtaja kaikissa tytäryhtiöissä.

Konsernin emoyhtiö Efore Oyj tarjoaa tytäryhtiöille konsernin yhteisiin toimintoihin liittyviä palveluja ja vastaa konsernin strategisesta suunnittelusta ja rahoituksesta.

Yhtiökokous

Yhtiökokouksen tehtävät yhtiön ylimpänä päättävänä elimenä on säännelty osakeyhtiölaissa sekä yhtiöjärjestyksessä. Osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa puhe- ja äänioikeuttaan.

Varsinainen yhtiökokous kokoontuu vuosittain ja päättää sille kuuluvista asioista, kuten tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta, osingonjaosta, hallituksen jäsenten ja tilitarkastajien valinnasta ja heidän palkkioistaan sekä vastuuvapauden myöntämisestä.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa ovat läsnä toimitusjohtaja, tilitarkastaja, hallituksen puheenjohtaja sekä mahdollisuuksien mukaan muut hallituksen jäsenet. Lisäksi varsinaisessa yhtiökokouksessa ovat läsnä hallituksen jäseniksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevat henkilöt, jollei heidän poisaololleen ole painavia syitä.

Varsinaisen yhtiökokouksen lisäksi järjestetään tarvittaessa ylimääräinen yhtiökokous. 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.

2011: Varsinaisessa yhtiökokouksessa 10.2.2011 olivat läsnä hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäseniä, tilitarkastaja sekä toimitusjohtaja.

Hallitus

Hallituksen jäsenten valintamenettely

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet yksinkertaisella äänen enemmistöllä tehtävänsä toimikaudeksi, joka päättyy vaalia seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

2011: Hallituksen pyynnöstä hallituksen ulkopuolisista jäsenistä koostuva nimitystoimikunta valmisti ehdotuksen hallituksen kokoonpanoksi vuoden 2011 tilikauden alussa. Nimitystoimikunnan ehdotuksen perusteella hallitus teki lopullisen ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta yhtiökokoukselle.

Hallituksen kokoonpano

Hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme ja enintään kymmenen varsinaista jäsentä. Yhtiön toimitusjohtaja ei ole hallituksen jäsen. Hallituksen kokoonpanossa tulee ottaa huomioon yhtiön toiminnan tarpeet ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäsenellä tulee olla riittävä taloudellisten asioiden sekä yhtiön ja sen konsernin liiketoiminta-alan yleinen tuntemus ja tehtävän edellyttämä muu pätevyys sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

2011: Poikkeama suositukseen 9:

Efore Oyj poikkeaa Corporate Governance 2010 suosituksesta nro 9 hallituksen kokoonpanon osalta siten, että hallituksessa ei tällä hetkellä ole edustettuina molempia sukupuolia.

Hallituksen tehtävien ja tehokkaan toiminnan kannalta yhtiö pitää tärkeänä, että jäsenillä on monipuolinen osaaminen sekä toisiaan täydentävä kokemus. Pääomistajat selvittivät soveltuvaa naisjäsentä yhtiön hallituksen kokoonpanoon hallinnointikoodin suosituksen täyttämiseksi hallituksen jäsenten sukupuolijakauman osalta. Toistaiseksi pääomistajilla ei ollut esittää soveltuvaa, yhtiön toimialan hyvin tuntevaa ehdokasta.

2011: Hallituksen kokoonpano 11.2.2011 alkaen:

Matti Vikkula, hallituksen puheenjohtaja
riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista
Olli Heikkilä, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista
Richard Järvinen, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista
Tei-Hu Liu, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista
Marko Luoma, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista
Ari Siponmaa, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

Tilikaudella 2011 seuraavat jäsenet kuuluivat hallitukseen 10.2.2011 saakka:

Matti Vikkula, hallituksen puheenjohtaja, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

Marko Luoma, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

Ari Siponmaa, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

Isto Hantila, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

Timo Syrjälä, riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista

Matti Tammivuori, riippumaton yhtiöstä ja riippuvainen suurimmista osakkeenomistajista

Hallituksen jäsenet (11.2.2011 alkaen) on esitelty tämän selvityksen lopussa.

Hallituksen tehtävät ja vastuut

Hallituksella on yleistöimivalta kaikissa niissä yhtiön asioissa, joita ei lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan ole määrätty toisten toimielinten päätettäväksi tai suoritettavaksi. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä, vahvistaa yhtiön strategian, riskienhallinnan periaatteet ja yhtiön toiminnassa noudatettavat arvot, hyväksyy liiketoimintasuunnitelman ja siihen liittyvän vuosibudjetin sekä päättää merkittävistä investoinneista.

Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on kuvattu työjärjestyksessä, jossa on kerrottu hallituksen kokouksen päätösvaltaisuuden toteamisesta, kokouspöytäkirjan laatimisesta ja hyväksymisestä sekä päätettävien asioiden etukäteisvalmistelusta. Hallitus arvioi omia työskentelytapojaan itsearviointina tai ulkopuolisen tahon avustamana vuosittain.

2011: Tilikaudella 2011 hallitus piti yhteensä 17 kokousta ja hallituksen jäsenten osallistumisprosentti hallituksen kokouksiin oli 92 %.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksen toimintaa avustavat valiokunnat. Hallituksella on kaksi sen toimintaa avustavaa valiokuntaa: tarkastus- ja nimi-

tysvaliokunta, mutta nimitysvaliokunnan sijaan hallitus päätti nimittää nimitystoimikunnan tilikauden 2011 alussa.

Hallitus valitsee keskuudestaan valiokuntien jäsenet ja valiokuntien puheenjohtajan. Nimitysvaliokunnassa voi olla myös ulkopuolisia jäseniä. Valiokuntien työjärjestyksessä on kuvattu valiokuntien tehtävät ja toimintaperiaatteet. Valiokunnat raportoivat työstään säännöllisesti hallitukselle.

2011: Efore Oyj:n hallitus keskeisiä yhtiön osakkeenomistajia kuultuaan päätti 1.11.2010 perustaa nimitystoimikunnan hallituksen ulkopuolisista henkilöistä. Nimitystoimikunnan puheenjohtajaksi valittiin Juhani Pirttisalo ja jäseniksi Markku Kaloniemi, Jarmo Simola ja Leena Tammivuori. Nimitystoimikunnan toimikausi kestää yhtiön seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka. Nimitystoimikunta valmisteli ehdotuksen hallituksen kokoonpanoksi tilikauden 2011 alussa. Päätös tarkoitti samalla, ettei hallitus valitse uutta nimitystoimikuntaa eikä hallituksen jäsenistä koostuvaa nimitysvaliokuntaa valmistelemaan hallituksen jäseniin ja hallituksen jäsenten palkitsemiseen liittyviä asioita seuraavaa yhtiökokousta varten. Nimitystoimikunta kokoontui tilikauden 2011 aikana 4 kertaa ja osallistumisprosentti nimitystoimikunnan kokouksiin oli 94 %.

Nimitysvaliokunnan pääasialliset tehtävät ovat hallituksen jäseniin ja hallituksen jäsenten palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelu yhtiökokoukselle.

Tarkastusvaliokunnan pääasiallisena tehtävänä ovat yhtiön taloudellisen raportoinnin läpikäynti, lakien ja normien noudattamisen valvonta. Tämän lisäksi tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia, valvoa taloudellista raportointiprosessia, seurata yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta, käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästään antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä, seurata tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen lakisäätöistä tilintarkastusta, arvioida lakisäätöisen tilintarkastuksen tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle sekä valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus.

2011: Tarkastusvaliokunnan jäsenet 11.2.2011 alkaen olivat Matti Vikkula (pj), Olli Heikkilä ja Ari Siponmaa.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet 10.2.2011 saakka olivat Matti Vikkula (pj), Isto Hantila, Timo Syrjälä ja Matti Tammivuori. Tarkastusvaliokunta kokoontui tilikauden 2011 aikana 4 kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 85 %.

Toimitusjohtaja

Hallitus valitsee yhtiölle toimitusjohtajan ja valvoo tämän toimintaa. Palvelusuhteen keskeiset ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa johtajasopimuksessa. Toimitusjohtaja johtaa ja valvoo konsernin liiketoimintaa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä.

2011: Yhtiön toimitusjohtajana on 1.6.2010 lähtien toiminut Vesa Vähämöttönen.

Konsernin johtoryhmä

Toimitusjohtajan apuna toimii konsernin johtoryhmä. Toimitusjohtaja on konsernin johtoryhmän puheenjohtaja. Konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi tärkeimmistä toiminnoista vastaavat johtajat. Konsernin johtoryhmän pääasiallisiin tehtäviin kuuluvat strategisten linjausten toimeenpano sekä yhtiön tuloskehityksen seuranta ja varmistaminen.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu 1–2 kertaa kuukaudessa. Johtoryhmän kokoonpano ja vastuualueet on esitelty tämän selvityksen lopussa.

Palkitseminen

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkiot ja kulujen korvauserusteet vuosittain.

Hallitus

2011: Yhtiön 10.2.2011 pidetyn varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaan hallituksen jäsenille maksettiin palkkiona puheenjohtajalle 42 000 euroa vuodessa sekä varapuheenjohtajalle ja jäsenille 21 000 euroa vuodessa. Vuosipalkkioiden määrästä yhteensä noin 40 prosenttia maksettiin yhtiön osakkeina. Vuosipalkkion maksu toteutettiin kertamaksuna

3.–16.3.2011 välisen ajan Efore Oyj:n osakkeen päätöskurssien keskikurssin mukaan.

Vuosipalkkioiden maksaminen tapahtui luovuttamalla yhtiön hallussa olevia omia osakkeita varsinaisen yhtiökokouksen 10.2.2011 päättämän antivaltuutuksen nojalla.

Lisäksi hallituksen puheenjohtajalle maksettiin kokouspalkkiona 1 000 euroa kokoukselta sekä varapuheenjohtajalle ja jäsenille 500 euroa kokoukselta. Valiokuntatyöskentelystä maksettiin palkkiota 500 euroa kokoukselta. Vähintään 6 tuntia kestäväns yksisuuntaisen lennon johdosta em. palkkioiden lisäksi maksettiin 1 000 euroa läsnäolosta Euroopassa tai Aasiassa pidettävässä kokouksessa. Lisäksi maksettiin matkasta ja majoituksesta aiheutuvat kulut laskun mukaan.

10.2.2011 valituille hallituksen jäsenille maksetut palkkiot tilikaudella 2011 olivat seuraavat:

	Vuosi- ja kokouspalkkiot (sisältää osakkeina maksetut)	Valiokunta- palkkiot, EUR
Matti Vikkula	54 900	2 000
Marko Luoma	27 500	
Ari Siponmaa	27 500	1 500
Olli Heikkilä	19 100	1 000
Richard Järvinen	19 600	
Tei-Hu Liu	18 600	

Toimitusjohtajan toimisuhdetta koskevat ehdot

Toimitusjohtajan palkka, etuudet sekä muut toimisuhteen ehdot on määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa. Sopimuksen mukaan toimitusjohtajalla on oikeus keran tilikaudessa maksettavaan hallituksen määrittelemään enintään 40 %:n suuruiseen tulospalkkioon vuosiansiosta. Hallitus päättää tulospalkkioon oikeuttavista tavoitteista tilikausittain. Hallitus päättää optio-oikeuksien myöntämisestä toimitusjohtajalle.

Toimitusjohtajalla ei toimisuhteen perusteella ole vapaaehtoista eläkevakuutusta. Sopimuksessa ei ole määritelty varhennettua vanhuuseläkeikää eikä eroamisikää. Myöskään muille johtoryhmän jäsenille ei ole määritelty työeläkelaista poikkeavaa eläkeikää. Toimitusjohtajan palvelussuhteessa noudatettava irtisanomisaika on 6 kuukautta. Päätettäessä toimitusjohtajasopimus yhtiön toimesta ilman toimitusjohtajan puolelta olevaa velvollisuuksien rikkomista, on toimitusjoh-

taja lisäksi oikeutettu 6 kuukauden rahapalkkaa vastaavaan erorahaan.

Toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon palkitsemisjärjestelmä

Hallitus päättää toimitusjohtajan ja yhtiön johtoryhmään kuuluvien johtajien palvelussuhteen ehoista. Efore Oyj:n hallitus hyväksyy toimitusjohtajaa ja johtoryhmään koskevan tulospalkkiojärjestelmän vuosittain. Palkitseminen jakautuu lyhyen aikavälin vuosittaiseen tulospalkkioon sekä pitkän aikavälin osakeomistusjärjestelmään ja optio-ohjelmaan.

Lyhyen aikavälin palkitsemisjärjestelmä

Hallituksen hyväksymät toimitusjohtajan tulospalkkion enimmäismäärä on 40 % vuosiansiosta ja johtoryhmän muuttuvan tulospalkkion enimmäismäärä on 30 % vuosiansiosta. Kerran tilikaudessa maksettava tulospalkkio on sidottu yhtiön liikevoittotavoitteeseen (painoarvo 60 %) sekä muihin operatiiviseen toimintaan liittyviin henkilökohtaisiin tavoitteisiin (painoarvo 40 %). Tavoitteiden toteutumista seurataan vuosittain.

Pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmät

Tulospalkkiojärjestelmän lisäksi Eforen pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmiin kuuluu konsernin johdolle ja muille avainhenkilöille suunnattu vuoden 2005 optio-ohjelma. Optio-oikeuksiin liittyy osakeomistusohjelma, jonka mukaisesti avainhenkilöt velvoitetaan ostamaan yhtiön osakkeita 20 %:lla optio-oikeuksista saadusta nettomääräisestä tulosta sekä omistamaan osakkeet yhden vuoden ajan. Optiot raukeavat, mikäli niitä ei ole lunastettu merkintäajan puitteissa. Jos henkilö lähtee konsernista ennen oikeuden lopullista syntymistä, optiot menetetään.

Efore Oyj:n hallitus päätti vuonna 2010 Efore-konsernin johtoryhmän jäsenten osakeomistusjärjestelmästä. Järjestelmän tarkoituksena on mahdollistaa johtoryhmän jäsenten merkittävä pitkäaikainen osakeomistus yhtiössä. Osakeomistusta varten johtoryhmän jäsenet ovat perustaneet Efore Management Oy -nimisen yhtiön jonka koko osakekannan he omistavat. Hankinnat on rahoitettu osittain johdon pääomapainoksilla ja osittain Efore Oyj:ltä otetulla lainalla.

2011: Toimitusjohtaja Vesa Vähämöttöselle maksettiin tilikaudella 2011 palkkaa ja luontoisetuja yhteensä 210 800 euroa, josta säännöllisen rahapalkan osuus 210 500 euroa ja luontoisetujen osuus 240 euroa. Toimitusjohtaja omistaa 35,4 % Efore Management Oy:stä.

Efore Management Oy:n omistavat Vesa Vähämöttönen, Alexander Luiga, Panu Kaila, Markku Kukkonen ja Olli Nermes. Efore Management omistaa 2 084 400 Efore-osaketta.

Yhtiössä ei ole kannustinjärjestelmää, jossa toimitusjohtajalle annettaisiin palkkiona yhtiön omia osakkeita tai optioita

Tilintarkastus

2011: Varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Lasse Holopainen. Virallisen tilinpäätöksen tarkastukseen kohdistuvat tilintarkastuspalkkiot tilikaudelta 2011 olivat 56 900 euroa. Muista palveluista tilintarkastusyhtiöt ovat veloittaneet tilikauden aikana 57 200 euroa.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Sisäisen valvonnan järjestelmät

Hallitus vastaa siitä, että sisäinen valvonta ja riskienhallinta ovat asianmukaisesti ja tehokkaasti järjestetty. Hallituksen vastuulla on myös varmistaa, että laskentatoimen ja taloushallinnon sisäinen valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta vastaa tarkastusvaliokunta. Talousjohdon vastuulla on tiedottaa havainnoista asiankuuluville johdon jäsenille.

Liiketoiminnan, varainhoidon ja riskien valvontaa varten on konsernissa taloudellisen raportoinnin järjestelmät. Yhtiön hallitus on hyväksynyt johtamisorganisaation ja -periaatteet, toimivaltuudet ja hyväksymismenettelyt, hallinnon osa-alueiden toimintapolitiikat, taloudellisen suunnittelun ja raportoinnin sekä palkitsemisperiaatteet.

Yhtiöllä ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen osastoa vaan sisäinen tarkastustoiminta on osa konsernin taloushallintoa. Paikalliset tilintarkastajat tarkastavat sisäisen valvonnan menettelytapoja tarkastussuunnitelman mukaisesti. Taloushallinnon edustajat suorittavat tiettyjä tarkastustoimintoja

tytäryrityskäynnillä. Talousjohto raportoi näistä havainnoista toimitusjohtajalle ja tarkastusvaliokunnalle, jotka puolestaan raportoivat hallitukselle.

Konsernissa laaditaan raportointiohjeen mukaisesti kuukausittain kaksi tulosraporttia, toinen sisältää operatiiviset luvut ja toinen sisältää luvut konsernin tuloslaskelman ja taseen laadintaa varten. Suurimpien tytäryhtiöiden talousjohto on vastuussa yhtiötä koskevien lukujen oikeellisuudesta ja syöttämisestä raportointijärjestelmään kuukausittain. Näiden pohjalta konsernin talousjohto seuraa tulos- ja kustannushitystä ja arvioi kuukausittain bruttokatetta asiakasryhmittäin sekä epäkuranttius-, luottotappio- ja takuuvarauksien oikeellisuutta. Sidottua pääomaa seurataan myös kuukausittain. Lisäksi neljännesvuosittain arvioidaan tuotekehitysaktivointien määrää projektien tulo-odotuksiin verrattuna. Operatiivisten tulosraporttien pohjalta toimitetaan kuukausiraportti hallituksen jäsenille. Lisäksi vuosineljänneksittäin toimitetaan myös konsernin tuloslaskelma- ja taseraportit hallituksen jäsenille.

Konsernin talousjohto huolehtii keskitetysti tilinpäätösstandardien (IFRS) tulkinnasta ja soveltamisesta. Konsernin rahoitustoiminta ja valuuttariskien suojaus on keskitetty pääkonttoriin Suomeen. Hallituksen tarkastusvaliokunta käy läpi tilinpäätöksen sekä neljännesvuosittain osavuosikatsaukset ja erikseen tietyt liiketoiminnan tuloksen kannalta tärkeät erityisalueet kuten varaukset sekä T&K- ja takuukustannukset. Tarkastusvaliokunta raportoi havaintonsa hallitukselle, joka valvoo, että tarvittaviin toimenpiteisiin ryhdytään.

Efore Oyj:n vastuullinen tilintarkastaja vastaa konsernin tilintarkastuksesta ja tilintarkastuksen ohjeistuksesta ja koordinoinnista. Vastuullinen tilintarkastaja ja yhtiön johto valmistelevat yhteistyössä vuosittaisen tilintarkastussuunnitelman, johon sisältyvät erikseen sovitut tarkastuksen painopistealueet ja jonka tarkastusvaliokunta hyväksyy. Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä. Lisäksi tilintarkastaja raportoi havainnoistaan tarkastusvaliokunnalle.

Riskienhallinta

Eforen riskienhallintajärjestelmällä pyritään tunnistamaan konsernin strategiset, toiminnalliset, rahoitukselliset ja perinteiset vahinkoriskit. Konserni ottaa toiminnassaan riskejä,

jotka liittyvät strategian ja tavoitteiden toteuttamiseen. Riskienhallinnan tavoitteena on näiden riskialueiden ennakoiva ja kokonaisvaltainen hallinta. Toimenpiteinä voi olla esimerkiksi riskin välttäminen, sen pienentäminen tai riskin siirtäminen vakuutuksin tai sopimuksin.

Riskienhallinta on sisällytetty osaksi konsernin liiketoimintaprosesseja kaikissa operatiivisissa yksiköissä. Tätä kautta riskienhallintaprosessi kytkeytyy sisäiseen valvontaan. Konserni ja sen operatiiviset yksiköt arvioivat toimintansa riskejä, laativat niihin liittyviä kehityssuunnitelmia sekä raportoivat niistä organisaatorakenteen mukaisesti. Tarkastusvaliokunta ja hallitus käsittelevät riskejä muun operatiivisen toiminnan käsittelyn yhteydessä. Riskienhallinta otetaan huomioon konsernin laatujärjestelmissä, jotka sisältävät myös selviytymissuunnitelmat. Konsernin eri riskeistä ja niiden hallinnasta on laadittu yksityiskohtaisempi lausunto, joka löytyy yhtiön internsivuilta Sijoittajille-osiosta.

Sisäpiirihallinto

Efore Oyj:n julkiseen sisäpiiriin kuuluvat yhtiön hallituksen jäsenet, yhtiön toimitusjohtaja, yhtiön tilintarkastaja sekä konsernin johtoryhmän jäsenet. Lisäksi yrityksellä on yritys-kohtainen sisäpiirirekisteri. Sisäpiirirekisterejä ylläpidetään talous- ja hallintojohtajan valvonnassa.

Efore Oyj noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n vahvistamaa sisäpiiriohjetta, johon perustuen yhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiön sisäisen ohjeistuksen sisäpiiriläisten kaupankäynnistä. Ohjeistuksen mukaisesti sisäpiiriläisten sijoitusten tulee olla pitkäaikaisia ja kaupankäynti tulee ajoittaa aina sellaiseen ajankohtaan, jolloin markkinoilla on mahdollisimman täydellinen tieto osakkeen arvoon vaikuttavista seikoista ja jolloin henkilöllä itsellään ei ole sisäpiiritietoa.

Eforen pysyvä sisäpiiriläinen ei saa käydä kauppaa Eforen osakkeilla ajanjaksona, joka alkaa 21 vuorokautta ennen kunkin osavuosikatsauksen, tilinpäätöstiedotteen tai niiden ennakkotietojen julkistamista ja päättyy näiden tietojen julkistamista seuraavana päivänä. Muina ajankohtina kaupankäynti Eforen arvopapereilla on sallittua edellyttäen, ettei henkilö ole kyseisenä ajankohtana merkittynä hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin tai hänellä ei muutoin ole hallussaan sisäpiiritietoa.

HALLITUS 31.10.2011

MATTI VIKKULA

s. 1960
Koulutus: KTM
Hallituksen puheenjohtaja
Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
Hallituksen jäsen vuodesta 2009

Päätoimi:
Scandinavian Biogas Fuels
International AB, toimitusjohtaja
vuodesta 2011

Keskeinen työkokemus:
Fenestra Oy, toimitusjohtaja
2009–2010
ResCus Partners Oy, partneri
2008 lähtien
Ruukki Group Oyj, toimitusjohtaja 2007–2008
Elisa Oyj, johtaja, henkilöasiakasliiketoiminta 2006–2007
Saunalahti Group Oyj, toimitusjohtaja 2001–2007
PricewaterhouseCoopers, partneri 1999–2001

Keskeiset hallitusjäsenyydet:
Fenestra Group Oy, hallituksen jäsen, Trainers´ House Oyj, hallituksen jäsen, Kristina Cruises Oy, hallituksen puheenjohtaja
iTaito Oy, hallituksen puheenjohtaja

Omistaa 17 319 Eforen osaketta, ei optio-oikeuksia



OLLI HEIKKILÄ

s. 1959
Koulutus: DI
Tarkastusvaliokunnan jäsen
Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Päätoimi:
UPM-Kymmene, johtaja vuodesta 2005

Keskeinen työkokemus:
Jaakko Pöyry Consulting, johtava konsultti 2001–2005
Accenture, johtaja 1993–2000
ABB Process Automation, asiakkuus- ja projektinjohtotehtäviä 1987–1993
SIAR Planning, konsultti 1986–1987

Omistaa 10 835 Eforen osaketta, ei optio-oikeuksia



RICHARD JÄRVINEN

s. 1964
Koulutus: DI
Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Päätoimi:
Elektrobit Wireless China (Peking), toimitusjohtaja vuodesta 2010

Keskeinen työkokemus:
Nokia China Investment Ltd, Peking, johtotehtäviä 2004–2010
Nokia Oyj, liiketoiminnan ja johdon kehitystehtäviä 1997–2004
Tampereen teknillinen yliopisto, tuotantotekniikka, tutkija 1995–1997

Keskeiset hallitusjäsenyydet:
Kiinan suomalainen kauppakamari, järjestelytoimikunnan puheenjohtaja
Suomen kauppayhdistys Pekingissä, puheenjohtaja

Omistaa 8 659 Eforen osaketta, ei optio-oikeuksia



TEI-HU (TOMMY) LIU

s. 1950
Koulutus: kauppatieteen opintoja, Göteborgin yliopisto
Hallituksen jäsen vuodesta 2011

Päätoimi:
Emotron AB, Kiina maajohtaja vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus:
Perstorp AB johtoryhmän neuvonantaja vuodesta 2001
Investment AB InChina (publ), maajohtaja, Kiina 1999–2000
Perstorp AB, maajohtaja, Kiina 1995–1999
Chinese Consulting in Scandinavia AB, Kiina, toimitusjohtaja 1992–1995
Tetra Pak (China) Ltd, johtaja 1983–1992

Omistaa 8 659 Eforen osaketta, ei optio-oikeuksia



MARKO LUOMA

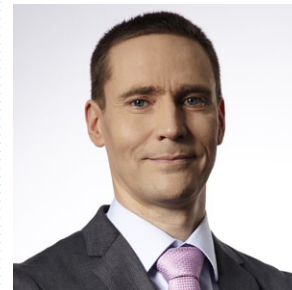
s. 1971
Koulutus: Tekn.lis
Hallituksen jäsen vuodesta 2007

Päätoimi:
Vanhempi tutkija Aalto-yliopistossa vuodesta 1999

Keskeinen työkokemus:
Tutkimus-, johto- ja opetus-tehtäviä Aalto-yliopistossa vuodesta 1994

Keskeiset hallitusjäsenyydet:
Creanord, hallituksen jäsen

Omistaa 8 659 Eforen osaketta, ei optio-oikeuksia



ARI SIPONMAA

s. 1959
Koulutus: DI
Tarkastusvaliokunnan jäsen
Hallituksen jäsen vuodesta 2009

Päätoimi:
Aura Capital Oy, toimitusjohtaja vuodesta 2000

Keskeinen työkokemus:
Aura Capital, osakas 2000–2003
AT Kearney, Helsinki, johtava konsultti 1998–2000
Gemini Consulting, Helsinki, johtava konsultti 1997–1998
SIAR-Bossard, Helsinki, konsultti, projektipäällikkö 1991–1997

Keskeiset hallitusjäsenyydet:
Aura Capital Oy, hallituksen jäsen
AW-Energy Oy, hallituksen jäsen
Bluegiga Technologies Oy, hallituksen puheenjohtaja
Continuent INC, hallituksen puheenjohtaja
Confidex Oy, hallituksen jäsen

Omistaa 8 659 Eforen osaketta, ei optio-oikeuksia



JOHTORYHMÄ 31.10.2011*

VESA VÄHÄMÖTTÖNEN

s. 1966
Koulutus: Tekn.lis
toimitusjohtajana 2010 lähtien
yhtiön palveluksessa vuodesta
2010
johtoryhmän puheenjohtaja

Toiminut aiemmin Lite-On Mobi-
len (ent. Perlos) palveluksessa,
jossa hän toimi vuosina 2006–
2010 myynti- ja markkinointijoh-
tajana vastaten yhtiön globaalis-
ta myynnistä, markkinoinnista ja
asiakassuhteista. Ennen Lite-On
Mobilea Vähämöttönen toimi
Flextronics ODM Finland Oy:n
Suomen yhtiön toimitusjohtajana
ja vuosina 1999–2004 Filtronic
Comtekissa mm. Euroopan
liiketoimintajohtajana.

Ei omista Eforen osakkeita eikä
optio-oikeuksia **



PANU KAILA

s. 1955
Koulutus: Ins.
johtaja, tuotanto
yhtiön palveluksessa vuodesta
2004

Toiminut aiemmin Elcoteq
Networks Oyj:n johtotehtävissä
(1999–2002), Teknillisen
Korkeakoulun projektipäällikkö-
nä (1999) sekä Nokia Mobile-
Phones Oy:n (1985–1999)
johto- ja päällikkötason tehtä-
vissä.

Ei omista Eforen osakkeita,
C-optio-oikeuksia 30 000 **



MARKKU KUKKONEN

s. 1959
Koulutus: Tekn.lis.
johtaja, tuotekehitys ja
teknologia
yhtiön palveluksessa vuodesta
2006

Toiminut aiemmin mm. tuote-
kehityksen johtotehtävissä Sal-
comp Oy:ssä (1999–2006) sekä
erilaisissa päällikkötason tehtä-
vissä Helvar Oy:ssä (1986–1999).

Omistaa 1 000 Eforen osaketta,
C-optio-oikeuksia 30 000 **



OLLI NERMES

s. 1956
Koulutus: KTM
talous- ja hallintojohtaja
yhtiön palveluksessa vuodesta
2007

Toiminut aiemmin Evox Rifa
Oyj:n talous- ja tietohallinto-
johtajana (2003–2007),
varatoimitusjohtajana Inter-
marketing Oy:ssä (2001–2003)
sekä Helvar Oy:n talusjohtajana
(1997–2001).

Omistaa 2 000 Eforen osaketta,
C-optio-oikeuksia 20 000 **



ALEXANDER LUIGA

s. 1965
Koulutus: kauppatieteen
opintoja, Tukholman yliopisto
johtaja, myynti ja markkinointi
yhtiön palveluksessa vuodesta
2010

Toiminut aiemmin erilaisissa
kansainvälisissä myynnin ja
markkinoinnin johtotehtä-
vissä mm. Liteonmobilen (ex
Perlos 2003–2010), Motecon
(2000–2003) ja ABS Pumps
Internationalin (1997–2000)
palveluksessa.

Ei omista Eforen osakkeita eikä
optio-oikeuksia **



*) Konsernin tehölähdeasiak-
kuuksista vastaavaksi johtajaksi
sekä johtoryhmän jäseneksi
nimitettiin DI **Jukka Pietari-
nen** 13.12.2011 alkaen. Jukka
Pietarinen on ollut Eforen palve-
luksessa vuodesta 2009.

**) Efore Management Oy omistaa
2 084 400 Efore-osaketta. Efore
Management Oy:n omistavat
Vesa Vähämöttönen, Alexander
Luiga, Panu Kaila, Markku
Kukkonen ja Olli Nermes.
Toimitusjohtaja omistaa 35,4 %
Efore Management Oy:stä.