

EFORE OYJ:N SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ TILIKAUDELTA 2019

Eforen eri toimielinten velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien ja yhtiön hallituksen määrittelemien periaatteiden mukaan. Eforen konsernihallinnoinnissa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia. Efore noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015 (Corporate Governance). Tämä selvitys on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 mukaisesti ja selvitys on annettu erillisenä hallituksen toimintakertomuksesta. Hallinnointikoodi on saatavissa julkisesti internet-osoitteessa www.cgfinland.fi. Efore Oy:n hallitus on hyväksynyt selvityksen julkistettavaksi 13.2.2019 ja se löytyy yhtiön vuosikertomuksesta sekä internet-osoitteesta www.efore.com.

HALLITUKSEN KOKOONPANO JA TOIMINTA

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 riippumaton yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

12.4.2018 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin uudelleen Marjo Miettinen, Antti Sivula ja Tuomo Lähdesmäki sekä uusina jäseninä Taru Narvanmaa ja Matti Miettinen. Jarmo Simola oli hallituksen jäsen 28.3.2018 saakka.

Hallituksen kokoonpano 31.12.2018:

Tuomo Lähdesmäki, s.1957

- Koulutus: DI, MBA
- Hallituksen jäsen ja puheenjohtaja 31.1.2017 lähtien
- Päätoimi: Hallitusammattilainen
- Riippumaton yhtiöstä ja suurimista osakkeenomistajista
- Omistaa 4 828 Eforen osaketta*

Marjo Miettinen, s. 1957

- Koulutus: Kasvatustieteiden maisteri
- Hallituksen jäsen 2013 lähtien
- Hallituksen varapuheenjohtaja 2015 lähtien
- Päätoimi: Hallitusammattilainen
- Riippumaton yhtiöstä ja suurimista osakkeenomistajista
- Omistaa 99 720 Eforen osaketta*

Matti Miettinen, s. 1963

- Koulutus: KTM
- Hallituksen jäsen 12.4.2018 lähtien
- Päätoimi: Ammattisijoittaja, liikkeenjohtajan konsultti
- Riippumaton yhtiöstä ja suurimista osakkeenomistajista
- Omistaa 460 005 Eforen osaketta sisältäen määräysvalta-yhtiön omistamat osakkeet*

Taru Narvanmaa, s. 1963

- Koulutus: KTM
- Hallituksen jäsen 12.4.2018 lähtien
- Päätoimi: Hallitusammattilainen
- Riippumaton yhtiöstä ja suurimista osakkeenomistajista
- Ei osakeomistusta*

Antti Sivula, s. 1961

- Koulutus: DI
- Hallituksen jäsen 2016 lähtien
- Päätoimi: Mekitec Group, toimitusjohtaja
- Riippumaton yhtiöstä ja suurimista osakkeenomistajista
- Ei osakeomistusta*

*Osakeomistukset per 31.12.2018

Hallituksen palkkiot 2018

Hallituksen puheenjohtajan palkkio oli 3 500 euroa ja jäsenten 1 750 euroa kuukaudessa.

HALLITUKSEN TEHTÄVÄT JA VASTUUT

Hallituksella on yleistoimivalta 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.

Hallituksen keskeiset tehtävät:

- hyväksyy yhtiön arvot ja strategian
- vahvistaa vuosittain liiketoiminnan keskeiset tavoitteet ja seuraa konsernin tulokset
- päättää merkittävistä investoinneista ja yritysjärjestelyistä konsernissa
- käsittelee ja hyväksyy tilinpäätökset ja osavuositarkastukset
- nimittää ja vapauttaa tehtävästään toimitusjohtajan sekä määrää hänen toimiehtonsa ja palkitsemisensa periaatteet

- päättää johdon ja henkilöstön kannustinjärjestelmistä
- seuraa yhtiön toiminnan keskeisiä riskejä ja niiden hallintaa sekä hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet

Hallitus arvioi omia työskentelytapojaan itsearviointina tai ulkopuolisen tahon avustamana vuosittain.

HALLITUKSEN JÄSENTEN VALINTAMENETTELY JA MONIMUOTOISUUTTA KOSKEVAT PERIAATTEET

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

Hallituskokoonpanossa otetaan huomioon yhtiön toiminnan asettamat tavoitteet ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valitaan henkilöitä, joilla on tehtävän edellyttämä pätevyys, monipuolinen osaaminen, toisiaan täydentävä kokemus ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen monimuotoisuus tukee liiketoiminnan kehittämistä. Hallituksen jäseniksi pyritään valitsemaan molempia sukupuolia, eri-ikäisiä sekä eri ammatti-, koulutus- ja kokemustaan omaavia henkilöitä. Joulukuussa 2018

Eforen hallituksen viidestä jäsenestä kaksi oli naisia.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus päättää tarvittaessa valiokuntien perustamisesta ja valitsee keskuudestaan valiokuntien jäsenet ja valiokuntien puheenjohtajan. Valiokunnat raportoivat työstään säännöllisesti hallitukselle.

Tarkastusvaliokunta 2018

Tarkastusvaliokunta koostuu vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä, jotka ovat riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään yhden hallituksen jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla erityisesti laskentatoimen, kirjanpidon tai tarkastuksen asiantuntemusta.

Tilikaudella 2018 tarkastusvaliokunnan muodosti 12.4.2018 saakka koko hallitus. Hallitus päätti yhtiökokouksen jälkeen pitämässä järjestäytymiskokouksessa 12.4.2018 perustaa erillisen tarkastusvaliokunnan, jonka jäseniksi valittiin Taru Narvanmaa (valiokunnan puheenjohtaja), Tuomo Lähdesmäki ja Matti Miettunen.

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia tehtäviä. Valiokunta raportoi säännöllisesti hallitukselle ne asiat, joita se on

käsitellyt, ja toimenpiteet, joihin se on ryhtynyt. Valiokunta tekee hallitukselle ehdotuksia päätöksentekoa varten silloin, kun se on tarkoituksenmukaista. Tarkastusvaliokunnan pääasiallisena tehtävänä ovat yhtiön taloudellisen raportoinnin läpikäynti, lakien ja normien noudattamisen valvonta.

- seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia
- valvoa taloudellista raportointiprosessia
- seurata yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seurata tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta
- arvioida lakisääteisen tilintarkastuksen tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus
- arvioida lakien sekä määräysten ja yrityksen toimintatapojen noudattamista sekä valvoa konserniin kuuluvien yritysten merkittäviä oikeusprosesseja ja

- toimeenpanna muita tehtäviä, joihin hallitus on myöntänyt valiokunnalle toimivallan.

Hallitus valitsee ensimmäisessä varsinaisen yhtiökokouksen jälkeisessä kokouksessaan keskuudestaan tarkastusvaliokunnan jäsenet ja nimittää näistä yhden valiokunnan puheenjohtajaksi. Jäsenien toimikausi on yksi vuosi, ja

toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Osallistuminen hallituksen ja tarkastusvaliokunnan kokouksiin 2018

Tilikaudella 2018 pidettiin 33 hallituksen kokousta ja 7 tarkastusvaliokunnan kokousta.

	Hallituksen kokoukset	Tarkastusvaliokunnan kokoukset
Tuomo Lähdesmäki	33/33	7/7
Marjo Miettinen	33/33	2/2
Matti Miettunen (hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen 12.4.2018 alkaen)	23/23	5/5
Taru Narvanmaa (hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen 12.4.2018 alkaen)	22/23	5/5
Jarmo Simola (hallituksen jäsen 28.3.2018 saakka)	7/7	2/2
Antti Sivula	33/33	2/2

OSAKKEENOMISTAJIEN NIMITYSTOIMIKUNTA

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta 2018

Varsinainen yhtiökokous päätti vuonna 2017 perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on jatkossa valmistella hallituksen jäsenien valintaa ja hallituksen jäsenien palkitsemista koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle. Lisäksi yhtiökokous

hyväksyi osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestyksen.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä (4) jäsenestä, joista yhtiön kolme (3) suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen. Yhtiön kulloinenkin hallituksen puheenjohtaja toimii toimikunnan neljäntenä jäsenenä. Yhtiö ei voi olla nimitystoimikunnan jäsen.

Vuoden 2018 varsinaiselle yhtiökokoukselle ehdotukset tehneeseen nimitystoimikuntaan valittiin 22.9.2017

suurimpien osakkeenomistajien edustajat seuraavasti:

- Jussi Capital Oy: Jarkko Takanen
- Rausanne-konserni: Jari Suominen
- Jaakko Heininen lähipiireineen: Jaakko Heininen
- Nimitystoimikunnan neljäntenä jäsenenä toimi Eforen hallituksen puheenjohtaja Tuomo Lähdesmäki.

Nimitystoimikunta teki ehdotuksen hallituksen jäsenistä ja heidän palkkioistaan 12.1.2018 ja päivitti ehdotustaan 29.3.2018 johtuen Jarmo Simolan eroilmoituksesta.

Tilikaudella 2018 nimitystoimikunta kokoontui kaksi kertaa ja kaikki jäsenet osallistuivat kokouksiin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta 2019

Efore Oyj:n osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäseniksi nimettiin 14.1.2019 seuraavat jäsenet:

- Jussi Capital Oy: Jarkko Takanen
- Rausanne-konserni: Jarmo Malin
- Jaakko Heininen lähipiireineen: Jaakko Heininen
- Lisäksi Efore Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Tuomo Lähdesmäki toimii nimitystoimikunnan jäsenenä.

Nimitystoimikunnan järjestäytymiskokouksessa puheenjohtajaksi valittiin Jarkko Takanen.

TOIMITUSJOHTAJA JA HÄNEN TEHTÄVÄNSÄ

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.

Efore Oyj:n toimitusjohtajana toimi 31.12.2018 saakka Jorma Wiitakorpi. Efore Oyj:n toimitusjohtajaksi 1.1.2019 alkaen nimitettiin yhtiön talousjohtajana kesästä 2017 toiminut Vesa Leino.

MUU JOHTO

Efore-konsernin toimiva johto koostuu yrityksen toimitusjohtajasta, johtoryhmästä sekä globaalien toimintojen organisaatioista.

Johtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa. Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan apuna vastaten liiketoiminnan kehittämisestä. Johtoryhmä valmistelee strategiaehdotukset hallitukselle ja jalkauttaa hallituksen hyväksymän strategian. Johtoryhmän jäsenet ovat vastuussa omien vastuualueidensa tuloksesta ja kehityksestä ja he valvovat niihin kuuluvien yksiköiden toimintaa.

Konsernin johtoryhmä vastuualueineen 31.12.2018:

Jorma Wiitakorpi, s. 1957, DI

- Toimitusjohtaja
- Ei osakeomistusta, ei optio-oikeuksia*

Vesa Leino, s. 1969, KTM

- Talousjohtaja
- Ei osakeomistusta, ei optio-oikeuksia*

Ari Kemppainen, s. 1964, TkL

- Johtaja, Telecom Business Line
- Ei osakeomistusta, ei optio-oikeuksia*

Carlo Rosati, s. 1966, M. Degree in Business and Economics

- Johtaja, Digital Power and Light Business Line
- Ei osakeomistusta, ei optio-oikeuksia*

Samuli Räisänen, s. 1968, DI

- Johtaja, Systems Business Line
- Ei osakeomistusta, ei optio-oikeuksia*

Ruben Tomassoni, s. 1974, LL.M.

- Johtaja, Operations
- Ei osakeomistusta, ei optio-oikeuksia*

Digital Light ja Digital Power -tuote-
linjoista vastannut johtaja Alessandro
Leopardi lopetti yhtiön palveluksessa
26.10.2018.

* omistukset per 31.12.2018

TILINTARKASTAJA

Efore Oyj:n vastuullinen tilintarkastaja vastaa konsernin tilintarkastuksesta ja tilintarkastuksen ohjeistuksesta ja koordinoinnista. Vastuullinen tilintarkastaja valmistelee ja esittelee hallitukselle vuosittaisen tilintarkastussuunnitelman, johon sisältyvät painopistealueet ja jonka tarkastusvaliokunta hyväksyy. Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen konsernin tilinpäätöksestä. Lisäksi tilintarkastaja raportoi havainnoistaan tarkastusvaliokunnalle.

Varsinainen yhtiökokous 12.4.2018 valitsi yhtiön varsinaiseksi tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n. Päävastuullisena tilintarkastajana tilikaudella 2018 toimi KHT Henrik Holmbom.

Virallisen tilinpäätöksen tarkastukseen kohdistuvat tilintarkastuspalkkiot tilikauden 2018 aikana olivat 26 500 euroa. Muista palveluista tilintarkastusyhtiö on veloittanut tilikauden aikana 115 800 euroa.

SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEET

Sisäisen valvonnan järjestelmät

Hallitus vastaa siitä, että sisäinen valvonta ja riskienhallinta ovat asianmukaisesti ja tehokkaasti järjestetyt. 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. Taloushallinnon edustajat suorittavat tiettyjä tarkastustoimintoja tytäryrityskäynnillä. Talousjohto raportoi näistä havainnoista toimitusjohtajalle ja tarkastusvaliokunnalle, jotka puolestaan raportoivat hallitukselle.

Konsernin talousjohto yhdessä muun johdon kanssa laatii kuukausittain kon-

sernin taloudellista asemaa kuvaavan raportin. Tämä raportti sisältää mm. yhteenvedon liikevaihdon, bruttokatteen, kustannustason, tuloksen, nettokäyttöpääoman, kassavirran ja henkilöstön kehityksestä edellisen kuukauden, kumulatiivisen vuosijakson ja ennustetun loppuvuoden osalta. Lisäksi raportissa käsitellään yhtiön kannalta olennaisia riskejä ja mahdollisuuksia. Edellä kuvattu raportti toimitetaan kuukausittain yhtiön hallitukselle, johdoryhmälle ja suurimpien tytäryhtiöiden talousjohdolle sekä osavuositarkastusten yhteydessä myös tilintarkastajille. Kuukausiraportoinnin lisäksi johto seuraa aktiivisemmin tiettyjä ajankohtaisia eriä viikottaisessa kokouksessaan. Yhtiön tavoitteena on taloudellisten raportointiprosessien ja liiketoiminnan avainprosessien jatkuva tehostaminen ja yksinkertaistaminen, sekä useiden rinnakkaisten järjestelmien hallintaan liittyvien riskien vähentäminen.

Konsernin talousjohto huolehtii keskitetysti tilinpäätösstandardien (IFRS) tulkinnasta ja soveltamisesta. Konsernin rahoitustoiminnan ohjaus ja valuuttariskien suojaus on keskitetty pääkonttoriin. Hallituksen tarkastusvaliokunta käy läpi tilinpäätöksen sekä osavuositarkastukset ja erikseen tietyt liiketoiminnan tuloksen kannalta tärkeät erityisalueet. Tarkastusvaliokunta raportoi havaintonsa hallitukselle, joka valvoo, että tarvittaviin toimenpiteisiin ryhdytään.

Riskienhallinta

Eforen riskienhallintajärjestelmällä pyritään tunnistamaan konsernin strategiset, toiminnalliset, rahoitukselliset ja vahinkoriskit. Konserni ottaa toiminnassaan riskejä, jotka liittyvät strategian ja tavoitteiden toteuttamiseen. Riskienhallinnan tavoitteena on näiden riskialueiden ennakointi 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.

Operatiivisessa toiminnassa konsernin talousjohtaja valvoo, että riskienhallinta on tehokkaasti järjestetty ja sen toimivuus varmistettu. Talousjohtaja vastaa Eforen yleisestä riskienhallinnan kehittämisestä. Talousjohtaja esittelee yhtiön riskitilanteen tarkastusvaliokunnalle ja toimii johdon edustajana tarkastusvaliokunnan kokouksissa.

Tarkastusvaliokunta ja hallitus käsittelevät riskejä muun operatiivisen toiminnan käsittelyn yhteydessä. Riskienhallinta otetaan huomioon konsernin laatuajärjestelmissä, jotka sisältävät myös

selviytymissuunnitelmat. Konsernin eri riskeistä ja niiden hallinnasta on laadittu yksityiskohtaisempi lausunto, joka löytyy yhtiön internetsivulta Sijoittajasiosta.

LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Yhtiö ylläpitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Yhtiö arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että yhtiöllä on asianmukaiset tunnistamis-, päätöksenteko-, hyväksyntä-, raportointi- ja valvontakäytännöt. Mahdolliset lähipiiriliiketoimet raportoidaan Suomen osakeyhtiölain ja tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten edellyttämällä tavalla ja julkistetaan tietyn edellytyksin Pörssin sääntöjen mukaisesti.

Yhtiön mahdollisia lähipiiriliiketoimia koskevan päätöksenteon taustalla on korostetun huolellinen valmistelu sekä tarvittavat selvitykset, lausunnot ja arviot. Valmistelu, päätöksenteko sekä yksittäisten liiketoimien arviointi ja hyväksyntä järjestetään esteellisyys-säännökset ja asianmukainen päätöksentekotaho huomioon ottaen, eikä mahdollinen lähipiiriin kuuluvan edustaja osallistu päätöksentekoon lähipiiriliiketoimesta.

Jussi Capital Oy:n antama omavelkainen takaus on edelleen voimassa vuonna 2016 myönnetyn lainan vakuutena. Jussi Capital Oy:n omavelkaisen takauksen vastavakuudeksi yhtiön omat

osakkeet on pantattu. Takausjärjestely on toteutettu tavanomaisin markkinaehdoin.

Tilikaudella 2018 yhtiö sopi 4,4 milj. euron lyhytaikaisesta rahoituksesta useamman yhtiön omistajatahon kanssa. Osan lainakokonaisuudesta myönsivät Jussi Capital Oy sekä Rausannekonserni. Lainajärjestely toteutettiin tavanomaisin markkinaehdoin. Laina kuitattiin kokonaisuudessaan maksetuksi joulukuussa 2018 osana merkin-täoikeusantia.

SISÄPIIRIHALLINTO

Efore on laatinut konsernitasoisen sisäpiiriohjeen, joka sisältää ohjeet mm. sisäpiiriluetelloista, johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä ilmoitusvelvollisuudesta, sisäpiirintiedon väärinkäytön kiellosta sekä kaupankäyntiä koskevista rajoituksista. Sisäpiiriohje on Eforen hallituksen vahvistama. Yhtiön sisäpiirivastaavana toimii Eforen talousjohtaja.

Yhtiö ei ylläpidä pysyvää sisäpiirilueteloa. Sisäpiirihankkeista pidetään hankekohtaista sisäpiirilueteloa Pörssin sisäpiiriohjeen mukaisesti.

Yhtiön ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi luetaan hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja talousjohtaja. Yhtiön johtohenkilöillä ja heidän lähipiiriinsä kuuluvilla on velvollisuus ilmoittaa

yhtiölle ja Finanssivalvonnalle yhtiön rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet, jotka yhtiö julkaisee erillisellä pörssitiedotteella.

Efore on järjestänyt sisäpiiriluetelossa olevien sekä johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja näiden lähipiiriläisten kaupankäynnin ja ilmoitusvelvollisuuden säännöllisen valvonnan siten, että yhtiö tarkistuttaa ilmoitusvelvollisilla johtotehtävissä toimivilla henkilöillä ja lähipiiriläisillä ilmoitettavat tiedot vuosittain. Eforen valvontavelvollisuus ulottuu myös sisäpiirilueteloon merkittyyn ulkopuoliseen neuvonantajaan, joka on ottanut tehtäväkseen sisäpiirilueteloon laatimisen ja ylläpidon. Näin ollen tällaisen ulkopuolisen neuvonantajan kanssa tulisi sopia kirjallisesti (esim. sähköpostitse) sisäpiirilueteloon ylläpidosta ja varmistaa, että ko. taho on tietoinen Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (MAR) ja tämän sisäpiiriohjeen mukaisista velvoitteista.

Eforen johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa Eforen rahoitusvälineillä omaan tai kolmannen lukuun suoraan tai välillisesti ajanjaksona, joka alkaa 30 vuorokautta ennen kunkin tilinpäätöstiedotteen ja puolivuotiskatsauksen julkistamista ja päättyy näiden tietojen julkistamista seuraavana päivänä. Yhtiö ilmoittaa kuitenkin erikseen kaupan-

käyntirajoituksen piirissä oleville henkilöille, mikäli tilinpäätöstiedote poikkeuksellisesti ei sisällä kaikkea olennaista tietoa yhtiön taloudellisesta tilasta, ja suljettu ikkuna siten laajennetaan myös 30 päivään ennen tilinpäätöksen julkistamista.

Muina ajankohtina kaupankäynti Eforen rahoitusvälineillä on sallittua edellyttäen, ettei henkilö ole kyseisenä ajankohtana merkittynä hankekohtaiseen sisäpiirilueteloon tai hänellä ei muutoin ole hallussaan sisäpiirintietoa ja henkilö on ennen kaupankäyntiä saanut kirjallisesti tai sähköpostitse Eforen sisäpiirivastaavalta arvion siitä, että estettä kaupankäynnille ei ole.

Yhtiön palveluksessa olevat henkilöt voivat riippumattoman kanavan kautta ilmoittaa finanssimarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta, muun muassa yhtiön ja Pörssin sisäpiiriohjeiden vastaisesta toiminnasta. Ilmoitus tehdään vapaamuotoisella kirjeellä (haluttaessa anonymisti) yhtiön toimitusjohtajalle.