

PANOSTAJA OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika 31.1.2012

Paikka Technopolis Yliopistonrinteen Häggman-sali osoitteessa Kalevantie 2, Tampere

Läsnä

Kokouksessa olivat läsnä tai edustettuina kokouksessa vahvistetusta ääniluettelosta ilmenevät osakkeenomistajat.

Lisäksi läsnä olivat yhtiön hallituksen jäsenet Jukka Ala-Mello, Eero Eriksson, Satu Eskelinen, Mikko Koskenkorva, Hannu Martikainen sekä Hannu Tarkkonen ja yhtiön muuta ylintä johtoa, yhtiön tilintarkastajan edustajat, KHT Markku Launis ehdotettuna uutena tilintarkastajana sekä kokousvirkilliöitä.

1 Kokouksen avaaminen

Kokouksen avasi yhtiön hallituksen puheenjohtaja Jukka Ala-Mello klo 13.00.

2 Kokouksen järjestäytyminen

Kokouksen puheenjohtajaksi valittiin VT Kenneth Stenbäck, joka kutsui kokouksen sihteeriksi OTK Ville Rannan.

Puheenjohtaja totesi, että asiat käsitellään osanottajille ilmoittautumisen yhteydessä jaetun esityslistan mukaisesti.

Puheenjohtaja totesi edelleen, että hallituksen ja osakkeenomistajien ehdotuksen yhtiökokouksen asialistalla oleviin asioihin liittyen ovat sisältyneet yhtiökokoukseen, joka on julkaistu pörssitiedotteella 15.12.2011 ja joka on ollut saatavilla yhtiön internet-sivuilla 15.12.2011 lukien. Lisäksi hallituksen ja osakkeenomistajien ehdotuksen yhtiökokoukseen asialistalla oleviin asioihin liittyen olivat olleet erikseen saatavina yhtiön internet-sivuilla 15.12.2011 lukien. Yhtiön vuosikertomus, joka sisältää yhtiön tilinpäätöksen ja konsernin tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen ovat olleet saatavilla yhtiön internet-sivuilla 10.1.2012 alkaen.

Hallituksen ja osakkeenomistajien ehdotukset yhtiökokoukselle otettiin liitteeksi pöytäkirjaan (liite 1).

3 Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen

Pöytäkirjantarkastajiksi valittiin Kalervo Pentti ja Kari Koiviola.

Ääntenlaskun valvojiksi valittiin Pekka Tammela ja Kari Lindfors.

4 Kokouksen laillisuuden ja päätösvaltaisuuden toteaminen

Puheenjohtaja selosti yhtiöjärjestyksen kokouskutsun esittämistä koskevat vaatimukset ja totesi, että kokouskutsu oli julkaistu 15.12.2011 pörssitiedotteella ja että yhtiökokouskutsu oli 15.12.2011 alkaen ollut saatavilla yhtiön internet-sivuilla yhtiöjärjestyksen 8 §:n ja osakeyhtiölain edellyttämällä tavalla. Lisäksi kokouskutsusta oli julkaistu lyhennetty ilmoitus Aamulehdessä 17.12.2011.

Todettiin yhtiökokous laillisesti koolle kutsutuksi ja päätösvaltaiseksi.

Varsinainen kokouskutsu sekä Aamulehdessä julkaistu ilmoitus otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 2).

5 Läsnaolevien toteaminen ja ääniluettelon vahvistaminen

Puheenjohtaja esitteli luettelon osallistumistilanteesta kokouksen alkaessa sekä ääniluettelon, joiden mukaan läsnä yhtiökokouksessa oli kokouksen alkaessa 63 osakkeenomistajaa joko henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana. Merkittiin, että kokouksessa oli sen alkaessa edustettuna 22.725.451 osaketta ja ääntä, vastaten noin 43,93 % yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä.

Päätettiin vahvistaa ääniluettelo, joka otettiin pöytäkirjan liitteeksi (liite 3).

Todettiin, että ääniluettelo vahvistetaan vastaamaan osallistumistilannetta mahdollisen äänestyksen alkaessa.

Puheenjohtajan tiedustelun jälkeen yhtiökokous salli yhtiön hallituksen jäsenten, johdon, tilintarkastajien, KHT Markku Launiksen sekä kokousvirkaileijoiden läsnäolon yhtiökokouksessa.

6 31.10.2011 päättyneen tilikauden tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

Puheenjohtaja totesi, että yhtiön ja konsernin tilinpäätöstä tilikaudelta 1.11.2010 – 31.10.2011 koskeva tilinpäätöstiedote on julkaistu pörssitiedotteella 15.12.2011. Puheenjohtaja totesi edelleen, että tilinpäätös ja konsernitilinpäätös sekä toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus kokonaisuudessaan sisältyvät yhtiön vuosikertomukseen, joka on ollut saatavilla yhtiön internet-sivuilla 10.1.2012 alkaen. Vuosikertomus on ollut saatavilla myös yhtiökokouksessa.

Toimitusjohtaja Juha Sarsama esitteli toimitusjohtajan katsauksen (liite 4) sekä yhtiön tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen ajalta 1.11.2010 - 31.10.2011 (liite 5).

7 Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen

Päätettiin vahvistaa yhtiön tilinpäätös ja konsernitilinpäätös ajalta 1.11.2010 – 31.10.2011.

8 Taseen osoittaman voiton käyttäminen, osingonmaksusta päättäminen, päättäminen varojen jakamisesta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta ja hallituksen valtuuttaminen päättämään varojenjaosta

Todettiin, että emoyhtiö Panostaja Oyj:n taseen 31.10.2011 mukaan Panostaja Oyj:n jakokelpoiset varat, joihin on lisätty tilikauden tappio 6.914.708,09 euroa ja sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 22.260.954,89 euroa ovat yhteensä 25.604.284,04 euroa.

Puheenjohtaja esitteli hallituksen varojenjakoehdotuksen sekä hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään varojenjaosta.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osinkoa ei jaeta ja että tilikauden tappio kirjataan kertyneiden voittovarojen tilille.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että osakkeenomistajille maksetaan pääoman palautusta sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta 0,05 euroa osakkeelta. Samalla päätettiin, että pääoman palautus maksetaan osakkeenomistajille, jotka pääoman palautuksen täsmäytyspäivänä 3.2.2012 ovat merkittyinä Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon ja että pääoman palautus maksetaan 10.2.2012.

Lisäksi päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valtuuttaa hallitus päättämään harkintansa mukaan mahdollisesta varojen jakamisesta osakkeenomistajille yhtiön taloudellisen tilanteen sitä puoltaessa joko osinkona voittovaroista tai varojenjakona sijoitetun vapaan oman pääoman rahastosta siten, että valtuutuksen perusteella tehtävän varojenjaon enimmäismäärä on yhteensä 5.200.000 €. Valtuutuksen päätettiin sisältävän hallituksen oikeuden päättää kaikista muista edellä mainittuun varojenjakoön liittyvistä ehdoista. Valtuutuksen päätettiin olevan voimassa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

9 Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle

Puheenjohtaja totesi yhtiön tilintarkastajien antaneen 31.10.2011 päättyneeltä tilikaudelta laaditusta tilinpäätöksestä, konsernitilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta 14.12.2011 päivätyn tilintarkastuskertomuksen, jossa ei ollut huomautettavaa johdon toiminnan suhteen.

Päätettiin myöntää hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 1.11.2010 - 31.10.2011.

10 Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Puheenjohtaja esitteli osakkeenomistajien, jotka edustavat yli 10 % yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdotuksen yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten palkkioiksi.

Päätettiin edellä mainitun osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että valittaville hallituksen jäsenille maksetaan tämän yhtiökokouksen päättyessä

alkavalta ja vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä päättyvältä toimikaudelta seuraavat vuosipalkkiot:

hallituksen puheenjohtajalle 40.000 euroa, ja

muille hallituksen jäsenille kullekin 20.000 euroa.

Päätettiin lisäksi edellä mainitun osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että noin 40 % hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista maksetaan hallitukselle annetun osakeantivaltuutuksen perusteella antamalla hallituksen jäsenille yhtiön osakkeita, mikäli hallituksen jäsen ei yhtiökokouspäivänä omista yli yhtä prosenttia (1 %) yhtiön kaikista osakkeista. Mikäli hallituksen jäsenen omistusosuus yhtiökokouspäivänä on yli yksi prosentti (1 %), maksetaan palkkio kokonaisuudessaan rahana.

Päätettiin edelleen edellä mainitun osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että hallituksen jäsenten matkakulut korvataan verohallituksen vahvistaman kulloisenkin matkakorvausperusteen enimmäismäärän mukaisena.

11 Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Puheenjohtaja esitteli osakkeenomistajien, jotka edustavat yli 10 % yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdotuksen yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten lukumääräksi.

Päätettiin edellä mainitun osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että hallitukseen valitaan kuusi (6) varsinaista jäsentä.

12 Hallituksen jäsenten valinta

Puheenjohtaja esitteli osakkeenomistajien, jotka edustavat yli 10 % yhtiön osakkeista ja äänistä, ehdotuksen yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valitsemiseksi.

Päätettiin edellä mainitun osakkeenomistajien ehdotuksen mukaisesti, että toimikaudeksi, joka alkaa tämän yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä, hallituksen jäseniksi valitaan uudelleen seuraavat henkilöt:

Jukka Ala-Mello,

Eero Eriksson,

Satu Eskelinen,

Mikko Koskenkorva,

Hannu Martikainen, sekä

Hannu Tarkkonen.

13 Tilintarkastajien palkkioista päättäminen

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen tilintarkastajien palkkioiksi.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että valittaville tilintarkastajille maksetaan palkkio laskun mukaan.

14 Tilintarkastajien lukumäärästä päättäminen

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen tilintarkastajien lukumääräksi.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että yhtiölle valitaan yksi (1) Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, sekä yksi (1) KHT tilintarkastaja, jolloin varatilintarkastajaa ei valita.

15 Tilintarkastajien valinta

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen tilintarkastajien valitsemiseksi.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti valita yhtiön tilintarkastajiksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen loppuun KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ja KHT Markku Launis. KHT-yhteistö PricewaterhouseCoopers Oy oli ilmoittanut, että päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Janne Rajalahti.

16 Hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamiseksi päättämään omien osakkeiden hankkimisista

Puheenjohtaja esitteli hallituksen ehdotuksen hallituksen valtuuttamiseksi päättämään omien osakkeiden hankkimisista.

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että hallitus valtuutetaan päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta yhdessä tai useammassa erässä seuraavin ehdoin:

Hankittavien omien osakkeiden lukumäärä voi olla yhteensä enintään 5.100.000 osaketta, mikä vastaa noin 9,86 % yhtiön kaikista osakkeista. Omia osakkeita voidaan valtuutuksen nojalla hankkia vain vapaalla omalla pääomalla.

Omia osakkeita voidaan hankkia hankintapäivänä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan tai muuten markkinoilla muodostuvaan hintaan.

Hallitus päättää, miten omia osakkeita hankitaan. Omia osakkeita voidaan hankkia muuten kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa (suunnattu hankkiminen).

Valtuutus kumoaa varsinaisen yhtiökokouksen 27.1.2011 antaman valtuutuksen päättää omien osakkeiden hankkimisesta.

Valtuutus on voimassa 31.7.2013 saakka.

17 Kokouksen päättäminen

Koska kokouskutsussa mainitut asiat olivat tulleet käsitellyiksi, puheenjohtaja julisti kokouksen päättyneeksi.

Puheenjohtaja totesi, että kokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävillä 14.2.2012 alkaen yhtiön kotisivuilla internetissä.

Vakuudeksi:



Kenneth Stenbäck

Puheenjohtaja



Ville Ranta

Sihteeri

Tarkastettu ja hyväksytty:



Kalervo Pentti

Pöytäkirjantarkastaja



Kari Koiviola

Pöytäkirjantarkastaja

PÖYTÄKIRJAN LIITTEET:

Liite 1	Hallituksen ja osakkeenomistajien ehdotukset yhtiökokoukselle
Liite 2	Yhtiökokouskutsu
Liite 3	Ääniluettelo
Liite 4	Toimitusjohtajan katsaus
Liite 5	Tilinpäätösasiakirjat

PANOSTAJA OYJ

ÄÄNILUETTELO 31.01.2012

Järj. VK nro K/E	Nimi	Äänimäärä	PNA1V
1	Ala-Mello Jukka	69897	69897
2	Artaksan Oy/Mustila Simo	200000	200000
3	Comito Oy/Tommila Tapio	200000	200000
4	Ekestam Henrik	8333	8333
5	Eriksson Eero	7048	7048
6	Eskelinen Satu	12120	12120
7	Gripenberg Martin	2500	2500
8	Gustafsson Jan-Erik	1000	1000
9	Haajanen Taru	940917	940917
10	Hanni Jorma/Hanni Marja avustajana	2500	2500
11	Haukkanen Hannu	31000	31000
12	Hermansson Karl	3600	3600
13 K	Johtopanostus Oy/Koskenkorva Mikko	1 030 000	1 030 000
14	Jokela Reijo	126990	126990
15	Kivijärvi Rauno	4000	4000
16	Koiviola Kari	175000	175000
17 K	Koskenkorva Anneli/Haajanen Taru	918101	918101
18 K	Koskenkorva Karri/Haajanen Taru	964805	964805
19 K	Koskenkorva Maija/Koskenkorva Matti	3830498	3830498
20	Koskenkorva Matti	4411873	4411873
21	Koskenkorva Mikko	1245139	1245139
22	Koskinen Rauni	5000	5000
23	Kulju Ari	376	376
24	Kumpu Minna	982170	982170
25	Lahti Tomi	1500	1500
26	Lauren Karri-Pekka/Koskinen Jouni avustajana	40000	40000
27	Lehto Rainer	12100	12100
28 K	Leino Satu/Haajanen Taru	831653	831653
29	Leppänen Lasse	10000	10000
30	Lindfors Kari	401845	401845
31	Loisti Keijo	3368	3368
32	Majuri Leo	7000	7000
33	Malo Hanna	982207	982207
34	Martikainen Hannu	56244	56244
35	Maxstar Oy/Koiviola Kari	369991	369991
36	Nuutila Heikki	246728	246728
37	Pajunen Kari	1500	1500
38	Patton Oy/Anttila Simo	4000	4000
39	Paunu Toivo	5000	5000
40	Pentti Kalervo	400000	400000
41	Pirttimäki Antti	7020	7020
42	Pravia Oy/Sarsama Juha	420000	420000
43	Rajala Mikko	2200	2200
44	Rekola Ilpo	3000	3000
45	Riihonen Risto	3000	3000
46	Rikkinen Jani	2700	2700
47	Ruokolainen Timo	6910	6910
48	Rynkä Mauri	12430	12430

49	Saksa Teemu	2252	2252
50	Sikanen Mika	180000	180000
51	Simpanen Erkki	7200	7200
52	Sinkko Erkki	10416	10416
53	Sipilä Jukka	12101	12101
54	Solala Matti	300	300
55	Suutela Heikki	32000	32000
56 K	Tammela Elise/Tammela Pekka	1260	1260
57	Tammela Pekka	21000	21000
58	Treindex Oy/Kumpu Minna	3400000	3400000
59	Vaajanen-Ärrälä Sari	4700	4700
60	Vanhanen Mikko	7000	7000
61	Viljanmaa Lauri	12333	12333
62	Paalanen Antero	28576	28576
63	Suuriniemi Erkki	3050	3050

Osakkeita ja ääniä yhteensä 22 725 451 22 725 451

Osakkeenomistajia edustettuina yhteensä 63

Kokonaismäärä osakkeita ja ääniä 51 733 110 51 733 110

% 43,93