



Vuosikertomus 2007



EB kehittää edistyksellistä teknologiaa ja muuntaa sen rikastuttaviksi loppukäyttäjäkokemuksiksi. EB on erikoistunut autoteollisuuden ja langattomien teknologioiden vaativiin sulautettuihin ohjelmisto- ja laiteratkaisuihin.

Sisällys

1. EB VUONNA 2007	4
Vuosi 2007 lyhyesti	4
Tarkoitus ja visio	7
Strategia ja liiketoimintasegmentit	7
2. TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS	8
3. HENKILÖSTÖ	10
Johtamiskoulutus ja henkilöstön kehittäminen	11
Palkitseminen	11
EB:n ydinosaaminen	11
4. LIIKETOIMINTASEGMENTIT JA LIIKETOIMINTAYMPÄRISTÖ	13
Automotive	13
Wireless	14
Liiketoimintaympäristö	16
5. KONSERNIN HALLINTO	18
Johdanto	18
Yhtiökokous	18
Hallitus	18
Toimitusjohtaja	20
Johtoryhmä	20
Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiot	20
Sisäpiiriohje	21
Taloudellinen informaatio	21
6. OSAKKEENOMISTAJAT	22
Osakkeet ja osakkeenomistajat	22
Tietoa osakkeenomistajille	23

EB vuonna 2007

Vuosi 2007 lyhyesti

YDINLIKETOIMINNOT VAHVAAN KASVUUN

Vuonna 2007 yhtiön liikevaihto oli 144,3 miljoonaa euroa (120,5 miljoonaa vuonna 2006), merkiten 19,8 prosentin kasvua. Liiketappio oli -20,3 miljoonaa euroa (-6,0 miljoonaa euroa vuonna 2006) sisältäen aiemmin mainitun kertaluonteisen tulon, noin 1,5 miljoonaa euroa.

Vuonna 2007 Automotive-liiketoimintasegmentin liikevaihto jatkoi vahvaa kasvua ollen 52,6 miljoonaa euroa (38,9 miljoonaa euroa vuonna 2006), vastaten 35,3 prosentin kasvua. Liikevoitto oli 0,7 miljoonaa euroa (2,1 miljoonaa euroa vuonna 2006) kuvastaen autojen ohjelmistoalustatuotteiden tuotekehitykseen liittyviä merkittäviä lisäinvestointeja strategian mukaisesti.

Vuonna 2007 Wireless-liiketoimintasegmentin liikevaihto oli 90,9 miljoonaa euroa (81,4 miljoonaa euroa vuonna 2006), vastaten 11,7 prosentin kasvua. Liiketappio oli -22,8 miljoonaa euroa (-8,3 miljoonaa euroa vuonna 2006) kuvastaen merkittäviä panostuksia WiMAX-standardin mukaisten radiotukiasemamoduulituotteiden ja RFID-lukijajärjestelmien tuotekehitykseen sekä tuotekehityspalveluiden kannattavuushaasteita vuoden 2007 ensimmäisellä vuosipuoliskolla.

STRATEGIAN TOTEUTUKSEN TILANNE

Vuoden 2007 aikana EB jatkoi keväällä 2006 määriteltyjen strategisten suuntaviivojen toteuttamista. Niiden mukaisesti EB on keskittynyt kasvuliiketoimintoihin autoteollisuuden ja valituilla langattoman viestinnän liiketoiminta-alueilla.

EB tasapainotti asiakasportfoliotaan vuoden 2007 aikana markkina-avauksilla ja uusasiakashankinnalla. Katsauskauden lopulla yhdenkään yksittäisen asiakkaan osuus ei ylittänyt 11 prosenttia liikevaihdosta ja lisäksi 10 suurimman asiakkaan yhteenlaskettu osuus liikevaihdosta oli 56 prosenttia.

EB jatkoi merkittäviä investointejaan tutkimukseen ja tuotekehitykseen uuden, strategianmukaisen liiketoiminnan kehittämiseksi.

Kesäkuussa EB vähensi liiketoimintayksiköidensä lukumäärän kahteen. Ne ovat ”Automotive” ja ”Wireless”. Production Solutions -liiketoimintayksikkö myytiin. Aikaisemman System Test -liiketoimintayksikön toiminta päätettiin keskittää edistyneisiin langattomiin suunnittelutyökaluihin, nimettiin uudelleen Wireless Communications Tools -liiketoimintayksiköksi ja siirrettiin kuulumaan Wireless-liiketoimintasegmenttiin.

Lisäksi Wireless-liiketoimintasegmenttiin perustettiin kesäkuussa Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksikkö, joka keskittyy RFID-lukijajärjestelmiin ja niihin liittyviin teollisuuden langattomiin verkkoratkaisuihin.

Automotive-tarjoaman vahvistamiseksi EB hankki uuteen autoelektronikka-alan korkean suorituskyvyn FlexRay-protokollastandardiin pohjaavien tiedonsiirtoratkaisujen teknologiaosaajan, DECOMSYS Beteiligungs GmbH:n. Lisäksi uutta Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksikköä vahvistettiin hankkimalla 7iD Technologies GmbH. EB jatkaa uusien yritysostomahdollisuuksien selvittämistä vahvistaakseen liiketoimintansa kasvua edelleen.

EB jatkoi toimenpiteitä saadakseen yrityksen kustannusrakenteen vastaamaan uutta ydinliiketoimintoihin keskittyynyttä rakennetta. Tavoitteena oli tuottavuuden ja kulurakenteen parantaminen erityisesti seuraavilla alueilla: toimitilat, hankinnat, logistiikka, tietohallinto ja yleishallinto.

Joulukuussa EB myi Tutkijantiellä Oulussa sijaitsevat kiinteistönsä Foriva Oy:lle. Myytyjen kiinteistöjen velaton kauppahinta on noin 16,4 miljoonaa euroa. EB suoritti myös jäljellä olevan Oulunsalossa sijaitsevan kiinteistön arvon uudelleen arvioinnin, jonka tuloksena päädyttiin noin 4 miljoonan euron kertaluonteiseen alaskirjaukseen. Samalla tarkasteltiin konsernin liiketoimintoihin liittyviä liikearvoja ja päädyttiin tiettyjen ydinliiketoimintaan kuulumattomien toimintojen osalta noin 1,0 miljoonan euron alaskirjaukseen. Kiinteistökaupan ja alaskirjausten seurauksena vuoden 2007 neljännelle vuosineljännekselle tuloutuu kertaluonteista tuloa noin 1,5 miljoonaa euroa.

EB myös ulkoisti Radio Network Solutions -liiketoimintayksikön tuotekehitys- ja testaustoimintoja Espoossa ja Tampereella Embio Oy:lle.

Rahoitusrakenne pysyi vahvana. Omavaraisuusaste vuoden 2007 lopussa oli 70,9 prosenttia. Liiketoiminnan rahavirta oli -27,1 miljoonaa euroa (-1,4 miljoonaa euroa).

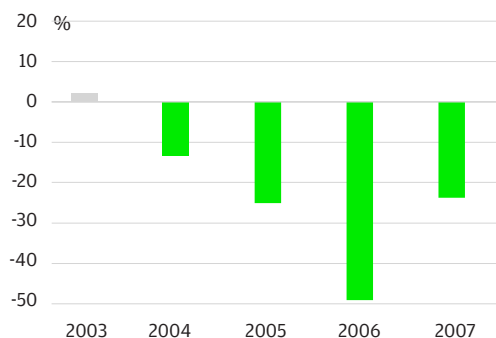
Osakekurssi laski. Elektrobit Oyj:n päätöskurssi oli 1,64 euroa vuoden 2007 lopussa. Elektrobit Oyj:n OMX Pohjoismaisessa Pörssissä Helsingissä noteerattu osakekurssi laski katsauskaudella 20,4 prosenttia, ja yhtiön markkina-arvo oli vuoden 2007 lopussa 212,2 miljoonaa euroa (266,6 miljoonaa euroa).

Elektrobit Oyj:n hallitus ehdottaa jaettavaksi osinkoa 0,02 euroa/osake eli yhteensä 2 588 253,80 euroa. Konsernin tuloslaskelma on esitetty viereisellä palstalla.

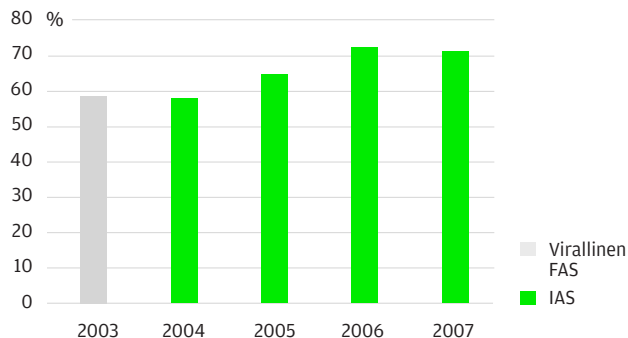
Konsernin tuloslaskelma (MEUR)

	1-12/2007 12 kk	1-12/2006 12 kk
Jatkuvat liiketoiminnot		
Liikevaihto	144,3	120,5
Liikevoitto (-tappio)	-20,3	-6,0
Rahoitustuotot ja -kulut	0,3	-0,0
Tulos ennen veroja	-20,0	-6,1
Tilikauden tulos jatkuvista liiketoiminnoista	-20,0	-6,1
Tilikauden tulos lopetetuista liiketoiminnoista verojen jälkeen	13,1	80,3
Tilikauden tulos	-6,9	74,2
Jakautuminen		
Emoyhtiön omistajille	-6,9	73,9
Vähemmistölle	0,0	0,3
Tulos/osake jatkuvista liiketoiminnoista EUR	-0,15	-0,05
Tulos/osake lopetetuista liiketoiminnoista EUR	0,10	0,62
Tulos/osake jatkuvista ja lopetetuista liiketoiminnoista EUR	-0,05	0,57
Nettovelkaantumisaste (net gearing) -%	-24,0	-49,2
Omavaraisuusaste, %	70,9	72,2

Nettovelkaantumisaste



Omavaraisuusaste



EB ilmoittaa tuloksensa IFRS5-standardin mukaisesti lopetettuihin ja edelleen jatkuviin liiketoimintoihin jaettuna. Tämän vuosikertomuksen tuloslaskelmassa on vuosien 2006 ja 2007 luvut ilmoitettu edelleen jatkuvien liiketoimintojen mukaan ilman Network Test -liiketoimintayksikön (myyty marraskuussa 2006) ja Production Solutions -liiketoiminnan lukuja. Lopetettujen liiketoimintojen luvut esitetään erikseen edelleen jatkuvien liiketoimintojen tilikauden voiton jälkeen niin kauan kuin ne olivat osana liiketoimintaportfoliota. Network Test -liiketoiminnan kauppahinnan lisäksi EB saa lisäkauppahintana enintään 12 miljoonaa euroa sillä edellytyksellä, että Network Test -liiketoiminta saavuttaa tietyt taloudelliset tavoitteet 1.1.-31.12.2007 välisenä aikana. Ajanjaksolta 1.1.-31.12.2007 Network Test -liiketoiminnan ostajalta saadun tiedon perusteella lisäkauppahintaa kertyy vain vähäisessä määrin tai ei lainkaan. Lopullinen mahdollisen lisäkauppahinnan määräytymistä tapahtuu vuositason tarkastelun perusteella maaliskuussa 2008. Production Solutions -liiketoiminnan kauppahinta sisältää lisäosan, joka riippuu liiketoiminnan taloudellisesta tuloksesta vuosina 2007 ja 2008. Ostajan antaman alustavan tiedon mukaisesti vuodelta 2007 ei ole odotettavissa lisäkauppahintaa.

Tarkoitus ja visio

EB:n tarkoitus on rikastuttaa ihmisten elämää tuomalla ulottuville innovatiivisia teknologioita, tuotteita ja ratkaisuja.

Yhtiön visiona ja tahtona on, että EB:stä kehittyy maailman johtava sulautettujen järjestelmien toimittaja autoteollisuuden ja valituissa langattomissa sovelluksissa.

Strategia ja liiketoimintasegmentit

Vuoden 2007 aikana EB jatkoi keväällä 2006 määriteltyjen strategiasuuntaviivojen toteuttamista. Niiden mukaisesti EB on keskittynyt kasvuliiketoimintoihin autoteollisuuden ja valituilla langattoman viestinnän liiketoiminta-alueilla.

Strategiaan liittyvät merkittävimmät muutokset EB:n liiketoimintaportfolioon tehtiin vuoden 2006 toisella puoliskolla ja vuonna 2007. EB:n tavoitteena on tulla fokusoiduksi maailmanlaajuisesti toimijaksi autoteollisuuden ja valituilla langattoman viestinnän liiketoiminta-alueilla ja yhtiö hakee kasvua tasapainottamalla asiakasportfoliotaan ja toteuttamalla skaalautuvia liiketoimintamalleja.

EB vähensi 1. kesäkuuta liiketoimintayksiköidensä lukumäärän kahteen. Ne ovat "Automotive" ja "Wireless". Aikaisemman System Test -liiketoimintayksikön toiminta päätettiin vuoden 2007 toisella vuosineljänneksellä keskittää edistyneisiin langattomiin suunnittelutyökaluihin. Se nimettiin uudelleen Wireless Communications Tools -liiketoimintayksiköksi ja siirrettiin kuulumaan Wireless-liiketoimintasegmenttiin. Wireless-liiketoimintasegmenttiin perustettiin kesäkuussa Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksikkö. Siten Test and Automation -liiketoimintasegmentti lakkasi olemasta.

Keskitetyn liiketoimintaportfolion saavuttamisen lisäksi asiakasportfolion tasapainottaminen on edennyt merkittävästi. Jo tehtyjen DECOMSYS- ja 7iD-yritysostojen lisäksi vahvistaakseen liiketoimintansa kasvua edelleen EB jatkaa myös yritysostomahdollisuuksien selvittämistä.

EB:n raportointi perustuu 1.4.2007 alkaen "Automotive"- ja "Wireless"-liiketoimintasegmentteihin ja niiden alle jaoteltuihin liiketoimintayksiköihin seuraavasti:

Liiketoimintasegmentit

Automotive-liiketoimintasegmentti

Automotive Software
-liiketoimintayksikkö

Wireless-liiketoimintasegmentti

Mobile Terminal Solutions
-liiketoimintayksikkö
Radio Network Solutions
-liiketoimintayksikkö
Wireless Communications Tools
-liiketoimintayksikkö
Wireless Sensor Solutions
-liiketoimintayksikkö

Toimitusjohtajan katsaus

Vuosi 2007 oli EB:lle uuden strategian aikaa, ja etenimme sen toteutuksessa merkittävästi. EB:n strategiana on tulla fokusoiduksi maailmanlaajuisesti toimijaksi autoteollisuuden ja valituilla langattoman viestinnän liiketoiminta-alueilla ja yhtiö hakee kasvua tasapainottamalla asiakasportfoliotaan ja toteuttamalla skaalautuvia liiketoimintamalleja.

Kertomusvuoden aikana viimeistelimme EB:n liiketoimintarakenteen. Myimme Production Solutions -liiketoimintayksikön Rohwedderille kesäkuussa. Joulukuussa ulkoistimme Radio Network Solutionsin tuotekehitystä ja testausta Tampereella ja Espoossa Embiolle sekä myimme mikroaaltomittausliiketoiminnan SenFitille. Oulun toimitilat myytiin joulukuussa Forivalle. System Test -liiketoimintayksikkömme keskittyi edistyskellisiin langattomiin suunnittelutyökaluihin, ja sen mukaisesti yksikön uusi nimi on Wireless Communications Tools. Vahvistimme langattomia liiketoimintojamme uudella Wireless Sensor Solutions -yksiköllä, joka keskittyy RFID-lukijajärjestelmiin ja teollisiin langattomiin verkkoratkaisuihin. Näiden muutosten myötä EB on luopunut kokonaan Test and Automation -liiketoiminnostaan, ja keskitymme kahteen liiketoiminta-alueeseen, jotka ovat Automotive ja Wireless.

Kesäkuussa ilmoitimme ostavamme DECOMSYS- ja 7iD-yritykset, ja jatkamme uusien yritysostomahdollisuuksien tutkimista ydinliiketoimintojamme kasvattamiseksi.

Automotive-liiketoimintamme jatkoi vahvaa kasvuaan. Sen liikevaihto nousi 52,6 miljoonaan euroon (38,9 miljoonaa vuonna 2006), eli kasvua kertyi reippaat 35,3 prosenttia. Liikevoitto oli 0,7 miljoonaa euroa (2,1 miljoonaa), mihin vaikuttivat huomattavat ohjelmistoalustainvestoinnit. Ne ovat olennainen osa strategiaamme, jolla teemme EB:stä maailman johtavan itsenäisen autoteollisuuden ohjelmistotalon. Automotive-liiketoimintamme palvelee edelleen pääosin saksalaisia asiakkaita, mutta samalla olemme edenneet hyvin uusasiakashankinnassa ja liiketoimintamme laajentamisessa maailmalaajuisiksi.

Wireless-liiketoiminnan liikevaihto kasvoi 90,9 miljoonaan euroon (81,4), missä on kasvua 11,7 prosenttia. Liiketappio oli -22,8 miljoonaa euroa (-8,3). Kannattavuuden heikentyminen johtui Radio Network Solutions -yksikön WIMAX-mobiilituotteiden suurista tuotekehitysinvestoinneista ja Wireless Sensor Solutions -yksikön RFID-lukijatuotevalikoiman kehitysinvestoinneista. Lisäksi vuoden alkupuoliskolla t&k-palvelujen myynti sujui arvioitua heikommin, hintakilpailu oli kovaa ja t&k-resurssien käyttöaste jäi suunniteltua vähäisemmäksi. Mobile Terminal Solutions saavutti hyvän käyttöasteen vuoden jälkipuoliskolla.

Liiketoimintojamme keskittämisen lisäksi etenimme merkittävästi asiakaskunnan tasapainoisessa laajentamisessa menemällä uusille markkinoille sekä esittelemällä uusia tuotteita ja palveluja. Olemme saaneet tärkeitä uusia asiakkaita. Strategiamme olennainen osa on rakentaa laaja ja syvä yhteistyösuhde oman toimialansa johtavien asiakkaiden

ja yhteistyökumppaneidemme kanssa. Asiakasrakenteemme tasapainoisuutta kuvaa se, että vuoden lopussa kymmenen suurimman asiakkaamme yhteenlaskettu osuus myynnistämme oli 56 prosenttia ja yhdenkään yksittäisen asiakkaan osuus ei ylittänyt 11 prosenttia.

Kertomusvuoden tärkeitä investointejamme olivat myös myynnin ja markkinoinnin vahvistaminen sekä tehokkaiden ja yhtenäisten rakenteiden ja alustojen luominen maailmanlaajuisia liiketoimintojamme varten.

Toukokuussa julkaisimme yhtiömme uuden brändistrategian ja visuaalisen ilmeen. Elektrobit Corporation lyhennetään uudessa identiteetissä ja markkinointiviestinnässä EB:ksi, joka on myös yhtiön uuden logon pääelementti. Uusi EB-brändi viestii yrityksen pyrkimyksestä rikastuttaa ihmisten elämää innovatiivisella teknologialla, tuotteilla ja ratkaisuilla. Tämä pyrkimyksemme kiteytyy ”Discover the Experience” -sloganiimme. Olemme perusteellisesti ja huolellisesti syventäneet EB Way -käsitteen käytännön ymmärrystä. EB Way on yrityskulttuurimme ja identiteettimme sisältö ja strategiamme toteutuksen vauhdittaja. Se kertoo siitä, miten työskentelemme asiakkaidemme kanssa ja keskenämme talon sisällä. EB Way perustuu yrityksemme historiallisiin menestystekijöihin ja vahvoihin arvoihimme, ja se on perusta tulevaisuuden menestykselle.

Vuoden aikana käynnistimme toimenpiteet tehostaksemme kustannusrakennettamme uuden keskitetyn strategiamme mukaiseksi. Aiomme parantaa toimitilojen, toimitusten, logistiikan sekä tieto- ja yleishallinnon tuottavuutta ja tehostaa niiden kiinteitä kustannuksia.

Yhteenvetona vuodesta 2007 on ilo todeta, että EB pystyi vahvaan kasvuun vuoden jälkipuoliskolla. Voimakkaiden investointien jatkuessa liiketulos jäi vielä negatiiviseksi mutta liiketappio supistui vuoden alkupuoliskon -13,8 miljoonasta eurosta vuoden jälkipuoliskolla -6,5 miljoonaan euroon. EB:n tase on erittäin vahva, ja meillä on hyvät edellytykset jatkaa määrätietoista investointeja Automotive- ja Wireless-ydinliiketoimintoihimme.

Vuosi 2007 oli EB:ssä jännittävä ja innostava toiminnan vuosi. Olemme nousseet kasvu-uralle, ja etenimme oikeaan suuntaan strategiamme mukaisesti. Vuonna 2008 keskitymme asiakas- ja myyntitavoitteidemme saavuttamiseen, asiakas- ja tuoteprojektien toteuttamiseen ja kannattavuuden parantamiseen.

Kiitän henkilöstöä ponnisteluista ja peräänantamatomuudesta EB:n uudistamiseksi. EB:stä on jälleen tehty kasvuyritys. Kiitän asiakkaitamme uskollisuudesta ja luottamuksesta sekä osakkaita yhtiön pitkän tähtäyksen kehityksen tukemisesta.

Pertti Korhonen, toimitusjohtaja



”Vuosi 2007
oli EB:lle uuden
strategian aikaa,
ja etenimme sen
toteutuksessa
merkittävästi.”

Henkilöstö

EB on ollut yhtiön uudistukseen tähtäävässä siirtymävaiheessa. Toukokuussa 2006 julkistetun strategian toteuttaminen oli vuonna 2007 täydessä käynnissä. Yhtiö saavutti useita merkittäviä virstanpylväitä strategiansa toteuttamisessa. Näihin kuului esimerkiksi Production Solutions -liiketoimintayksikön myynti, joka tuli voimaan 1.6.2007. Vuonna 2007 tehtiin myös kaksi tärkeää yritysostoa Itävallassa. Ne vahvistavat Automotive Software- ja Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksiköiden teknologia- ja tuotevalikoimia.

EB toimii nyt aiemman kolmentoista asemesta seitsemässä maassa (Itävallassa, Japanissa, Kiinassa, Saksassa, Suomessa, Sveitsissä ja Yhdysvalloissa). EB haluaa tulla aidosti maailmanlaajuisesti yhtiöksi, jonka kaikissa liiketoiminnoissa otetaan huomioon maailmanlaajuiset markkinat ja jossa kaikkia liiketoimintayksiköitä ja tukitoimintoja johdetaan yhtenevästi eri maissa.

Toukokuussa 2007 julkistettu uusi brändi painottaa EB:n pyrkimystä rikastuttaa ihmisten elämää innovatiivisen teknologian, tuotteiden ja ratkaisujen avulla. Tämä pyrkimys kiteytyy yrityksen sloganissa ”Discover the Experience”. Uuden brändin pääelementtinä on EB:n henkilöstön toiminta asiakkaiden ja toistensa kanssa. Henkilöstö on EB, ja EB on jokaisen työntekijän toimintatapa.

EB Way päivitettiin toukokuussa 2007. Se kuvastaa tapaa, jolla EB:n henkilöstön halutaan työskentelevän yhdessä ja toimivan yhtenä yhtiönä. Se on näkemys vahvasta yrityskulttuurista, jossa arvot näkyvät päivittäisessä yhteydenpidossa

asiakkaisiin ja yhteistyökumppaneihin sekä henkilöstön kesken. EB Way perustuu aiempaan menestykseen ja vahvoihin arvoihin.

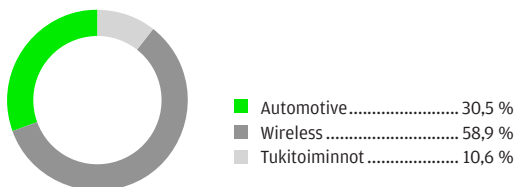
EB:n palveluksessa oli 1 725 henkeä vuoden 2007 lopussa. Vuoden 2006 lopussa jatkuvien liiketoimintojen henkilöstömäärä oli 1 621. Merkittävä osa henkilöstöstä on tuotekehitysinsinöörejä, ja henkilöstön keski-ikä on 34 vuotta. Noin 59 prosenttia työskentelee Wireless-segmentissä ja noin 30 prosenttia Automotive-segmentissä.

Vuoden 2007 lopussa EB:n Radio Network Solutions -liiketoimintayksikköön liittyvät tutkimus- ja kehitystoiminnot Espoossa sekä laitteistosuunnittelu- ja testaustoiminnot Tampereella ulkoistettiin. Näiden kauppojen jälkeen noin puolet EB:n henkilöstöstä työskentelee kuudella paikkakunnalla Suomessa. Kokonaisuudessaan 86,7 prosenttia henkilöstöstä on Euroopassa, 9,3 prosenttia Aasiassa ja 4,1 prosenttia Amerikassa.

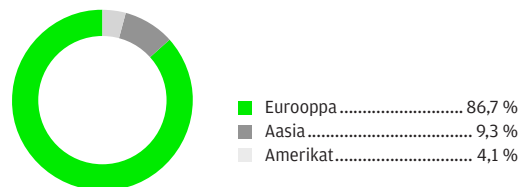
EB palkittiin vuonna 2007 Oulun Kauppaklubin ja Oulun Eteläisen Rotaryklubin etiikkapalkinnolla. Etiikkapalkinnon tuomaristo perusteli päätöstään seuraavasti: ”Yrittäjyys on EB:lle tärkeä voimavara. Yhtiön muita vahvuuksia ovat pitkäaikainen sitoutuminen, kokemus ja vahva arvopohja, joka toimii eettisenä perustana lujalle ja yhtenäiselle yrityskulttuurille. Sopusoinnussa arvojensa kanssa EB pyrkii olemaan esimerkillinen yrityskansalainen ja yritys on aktiivisesti mukana yhteisön kehittämisessä.”

Saksassa EB palkittiin sitoutumisesta henkilöstön työhyvinvointiin.

Henkilöstö liiketoimintasegmenteittäin



Henkilöstö markkina-alueittain



Johtamiskoulutus ja henkilöstön kehittäminen

EB pyrkii vahvistamaan mainettaan osaavien, tuottavien ja motivoituneiden ihmisten työnantajana. Tämä saavutetaan luomalla edellytykset itsensä kehittämiseksi, tarjoamalla asiantuntijoille nykyaikaiset työkalut ja vahvistamalla ydinosaamista järjestelmällisesti.

EB odottaa henkilöstöltään huipputuloksia. Samalla huolehditaan ja tuetaan itse kunkin kokonaisvaltaisen elämänhallinnan kehittämistä. EB tekee yhteistyötä paikallisten yliopistojen ja oppilaitosten kanssa eri puolilla maailmaa. Osallistumalla yhteisiin kehityshankkeisiin voidaan kehittää sekä kansainvälistä että paikallista yhteistyötä ja henkilöstön osaamista. Lisäksi se antaa opiskelijoille eri puolilla maailmaa lisää menestymis- ja kasvumahdollisuuksia.

Työtyytyväisyyttä mitataan vuotuisella EB Spirit -henkilöstökyselyllä. Kyselyn tulokset analysoidaan työryhmissä ja tulosten perusteella ryhdytään kehitystoimiin.

EB kannustaa henkilöstöään kouluttautumaan ja etsimään mahdollisuuksia entistä syvemmän asiantuntijuuden kehittämiseen työssään. Koulutusprosessi kytkeytyy EB:n suorituskyvyn hallintaprosessiin, ja koulutussuunnitelmaa tarkistetaan ja päivitetään vuosittain.

Asiakkaat ovat EB:lle tärkein asia. Asiakaspalvelun kehittämiseksi EB käytti aikaa yhtiön arvojen ja toimintatapojen kehittämiseen. Koko organisaatiolle pidettiin EB Way -koulutustilaisuuksia.

Yhtiö on järjestänyt esimiehille johtamiskoulutusta. Liike- ja tukitoiminnoista vastaavat ovat osallistuneet yhteisiin johtamisseminaareihin.

Palkitseminen

Kaikkien EB:n palkitsemisohjelmien on oltava strategian ja tärkeimpien liiketoiminnallisten tavoitteiden mukaisia. Lyhyen aikavälin kannusteohjelmien tarkastelujakso on yleensä puoli vuotta.

Pitkäjänteiseen osakkeenomistukseen tähtäävä järjestelmä pyrkii sitouttamaan EB:n johdon työnantajaan ja kannustamaan kovaan työhön osakkeenomistaja-arvon kasvattamiseksi. Lisäksi kannusteohjelma yhdistää osakkeenomistajien ja yhtiön johdon tavoitteet, ja tekee johtajista pitkäaikaisia osakkeenomistajia.

EB:n ydinosaaminen

Ydinosaamisella tarkoitetaan EB:hen kertynyttä syvällistä tietoa, joka mahdollistaa nykyisen ja tulevan menestyksen liiketoiminnassa. Ydinosaamiseen kuuluu yhtiön kertyvä osaaminen ja yksilöiden taidot sekä kyky tehdä yhteistyötä ja verkostoitua sekä sisäisesti että ulkoisesti.

EB:n tekniset ydinosaamisalueet ovat:

- sulautetut järjestelmät
- langattomat tekniikat
- järjestelmäarkkitehtuurit.

Näiden vahvuuksien ansiosta pystymme täyttämään ja ylittämään asiakkaidemme odotukset ja erottumaan kilpailijoista.



Liiketoimintasegmentit ja liiketoimintaympäristö

EB:n liiketoimintasegmentit ovat ”Automotive” ja ”Wireless”.

EB ilmoittaa taloudelliset tuloksensa IFRS5-standardin mukaisesti lopetettuihin ja edelleen jatkuviin liiketoimintoihin jaettuna.

Automotive-liiketoimintasegmentti

Automotive-liiketoimintasegmentti koostuu autoteollisuudelle suunnatuista ohjelmistotuotteista, navigointi-ohjelmistoista jälkimarkkinalaitteille (henkilökohtaiset navigointilaitteet) ja ohjelmistojen suunnittelupalveluista. Asiakkaita ovat johtavat autonvalmistajat, autoelektroniikkatoimittajat (Tier 1) ja autoteollisuuden sirutoimittajat.

Vuonna 2007 Automotive-liiketoimintasegmentti jatkoi kasvua, mikä vahvistaa kyseisten markkinoiden potentiaalia. Katsauskauden liikevaihto oli 52,6 miljoonaa euroa (38,9 miljoonaa euroa vuonna 2006), joka vastaa 35,3 prosentin vahvaa vuosittaista kasvua. Liikevoitto oli 0,7 miljoonaa euroa (2,1 miljoonaa euroa) kuvastaen autojen ohjelmistotalustatuotteiden tuotekehitykseen liittyviä merkittäviä lisäinvestointeja strategian mukaisesti.

AUTOMOTIVE SOFTWARE -LIIKETOIMINTAYKSIKÖ

Automotive Software -liiketoimintayksikön tuotteiden ja niihin liittyvien ratkaisujen myynti on kasvanut vahvasti, ja EB:n tavoitteena on kasvattaa autoteollisuuden ohjelmistotuotteiden ja palvelujen osuutta yhtiön liikevaihdosta edelleen.

Automotive Software -liiketoimintayksikön tuotteita ovat muun muassa:

- EB street director, joka on autonsisäisissä navigointilaitteissa, henkilökohtaisissa kartta- ja opastuslaitteissa (PND, Personal Navigation Device), PDA-laitteissa (Personal Digital Assistant) sekä älypuhelimissa käytettävä ohjelmisto,
- EB GUIDE -tuoteperheeseen sisältyvät HMI (Human Machine Interface) -suunnittelutyökalut,
- EB tresos® ECU AUTOSAR (Automotive Open System Architecture) -ohjelmistokomponentit, joita käytetään autoissa käytettävien elektronisten ohjauslaitteiden (ECU, Electronic Control Unit) kehittämiseen, sekä
- suorituskykyiset autoteollisuuden elektroniikan verkkoprotokollastandardit ja ratkaisut FlexRay™, CAN (Controller Area Network)- ja LIN (Local Interconnect Network) -standardiväyliin.

Automotive Software -liiketoimintayksikön tuotekehityspalvelut kattavat autojen viihde- ja viestintäsovellukset (infotainment) sekä autonhallinnan (body control) sovellukset.

Helmikuussa EB esitteli tresos® ECU AUTOSAR (Automotive Open System Architecture, autoteollisuuden avoin järjestelmäarkkitehtuuri) Suite 2007 -ohjelmistoperheen AUTOSAR-spesifikaatioon 2.0. Uutta ohjelmistoperhettä on toimitettu useisiin autoteollisuuden arviointiprojekteihin. EB on muun muassa johtava AUTOSAR-kumppani JasParille Japanissa.

EB esitteli huhtikuussa seuraavan sukupolven Blue&Me™-järjestelmän, jonka se on kehittänyt yhdessä Fiatin ja Microsoftin kanssa. Järjestelmä yhdistää handsfree-navigointijärjestelmän ennakoivaan graafiseen käyttöliittymään ja puheohjaukseen.

Toukokuussa julkistettiin kannettavan EB street director™ -navigointiratkaisun uusin versio, joka vastaa puhekomentoihin.

Kesäkuussa tehdyn DECOMSYS Beteiligungs GmbH -yrityssoston kautta EB:stä tuli johtava toimittaja uuteen suorituskykyiseen autoteollisuuden FlexRay™-verkkoprotokollastandardiin. Markkinoiden ensimmäinen auto, jonka valmistamisessa on käytetty FlexRay™-teknologiaa, on BMW:n uusi X5-katumaasturi (SAV). Se on toteutettu EB:n FlexRay™-ratkaisulla ja EB:n osaamista hyödyntäen.

EB julkaisi elokuussa myös EB tresos® -tuotteesta uuden version, mikä toi markkinoille kokonaisen tuotantovalmiin useissa eri siru ympäristöissä toimivan AUTOSAR-ytimen autoteollisuuden käyttöön.

EB ilmoitti lokakuussa solmineensa Agilent Technologies -yhtiön kanssa lisensointisopimuksen, jonka mukaan EB lisensoi FlexRay™-verkkoanalyysityökalunsa Agilent Technologies -yhtiölle. Agilent Technologies sisällyttää EB:n tekniikkaa testaus- ja mittauslaitteiden tuotevalikoimaansa.

Joulukuussa JasPar-yhteenliittymä (Japanilainen standardiohjelmistojen määrittäsyhteenliittymä koostuen johtavista japanilaisista OEM- ja autoteollisuuden toimittajista) kutsui EB:n osallistumaan teknologiatoimittajana FlexRay™-verkkoteknologioiden kehittämis- ja määrittäsyöhön. EB on tällä päätöksellä valittu arviointiohjelmistotoimittajaksi kaikkiin JasPar-yhteistyöalueisiin.

Neljännän vuosineljänneksen myynti oli erityisen vahvaa johtuen standardiohjelmistojen lisensointisopimuksista ja vahvasta jälkimarkkinanavigointilaitteiden ja niiden myötä ohjelmistojen joulumyynnistä.

Liiketoimintasegmentit ja liiketoimintaympäristö

Wireless-liiketoimintasegmentti

Wireless-liiketoimintasegmentti koostuu seuraavista liiketoimintayksiköistä:

- Mobile Terminal Solutions -liiketoimintayksikkö, joka vastaa matkapuhelinalueen tuotekehityksestä ja suunnittelusta,
- Radio Network Solutions -liiketoimintayksikkö, joka vastaa radioverkkolaitteiden tuotekehityksestä ja telekommunikaatioinfrastruktuuritoimittajille suunnattujen standardipohjaisten tuotteiden kehittämisestä,
- Wireless Communications Tools -liiketoimintayksikkö, joka vastaa edistyksellisistä langattoman tietoliikenteen suunnittelutyökaluista ja
- Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksikkö, joka vastaa RFID-lukijajärjestelmistä ja niihin liittyvistä teollisuuden langattomista verkkoratkaisuista.

Vuonna 2007 Wireless-liiketoimintasegmentin liikevaihto oli 90,9 miljoonaa euroa (81,4 miljoonaa euroa vuonna 2006) vastaten 11,7 prosentin vuosittaista kasvua ja liiketappio -22,8 miljoonaa euroa (-8,3 miljoonaa euroa). Verrattuna vuoteen 2006 kannattavuuden lasku johtui merkittävästi korkeammista tuotekehityspanostuksista liikkuvan WiMAX-standardin mukaisiin moduulituotteisiin ja RFID-lukijajärjestelmiin, odotettua heikommasta kysynnästä, hintakilpailusta ja resurssien odotettua alemmasta käyttöasteesta vuoden ensimmäisellä vuosipuoliskolla Mobile Terminal Solutions -liiketoimintayksikössä, sekä odotettua heikommasta kysynnästä ja voimakkaasta hintakilpailusta Radio Network Solutions -liiketoimintayksikön tuotekehityspalveluissa vuonna 2007. Wireless Communications Tools -liiketoimintayksikön liikevaihto kasvoi hyvin ja Mobile Terminal Solutions -liiketoimintayksikkö tasapainotti asiakasportfoliotaan ja saavutti korkean resurssien käyttöasteen vuoden 2007 toisella vuosipuoliskolla.

MOBILE TERMINAL SOLUTIONS -LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

Mobile Terminal Solutions -liiketoimintayksikkö tarjoaa tuotekehityspalveluita ja alustoja 3G- ja älypuhelintuotteisiin, ammattikäyttöön suunnattuihin radiopuhelimiin, kannettaviin Internetmultimedialaitteisiin (MIMD) sekä turvallisuus-, puolustus- ja teollisuussovelluksiin.

Mobile Terminal Solutions -liiketoiminnan liiketoimintaympäristö oli edelleen erittäin kilpailtu katsauskauden alun aikana. Kysyntä oli kuitenkin melko voimakasta neljännen vuosineljänneksen aikana. Liiketoimintayksikkö jatkoi läheistä yhteistyötä teknologiatoimittajien ja OEM-asiakkaiden kanssa. Vuoden 2007 aikana liiketoimintayksikkö teki kannattavuuden

parantamistoimenpiteitä laajentamalla asiakaskuntaansa, suuntaamalla uudelleen projektikantaansa, parantamalla sisäistä tehokkuutta ja kasvattamalla uusia sovellusalueita, kuten ammattikäyttöön suunnattujen radiopuhelinten suunnittelu. Tuloksena liiketoimintayksikön asiakasportfoliosta tuli tasapainoisempi, ja resurssien käyttöaste nousi korkealle tasolle neljännen vuosineljänneksen aikana.

Kesäkuussa EB esitteli ensimmäistä kertaa EB MIMD -referenssilaitteen Computex Taipei International Information Technology -näyttelyssä. EB tarjoaa EB MIMD -referenssi-tuotetta ja siihen liittyviä tuotekehityspalveluita lisenssillä OEM- ja ODM-valmistajille sekä muille asiakkaille.

EB ja TerreStar Networks Inc. solmivat syyskuussa sopimuksen, joka koskee TerreStarin tulevaa satelliitti-maanpäällis-mobiiliverkkoa (täysin IP-pohjainen, ns. all-IP-verkko) varten suunniteltavaa matkapuhelinteknologiaa ja puhelinaihioita. Sopimus kattaa kahden kaksitoimisen älypuhelinprototyypin kehittämistyön, jossa EB toimii pääintegraattorina ja tuottaa TerreStarille tuotekehityspalvelut avaimet käteen -periaatteella. Kumppanuus TerreStarin kanssa on merkittävä EB:lle, koska se tuo mahdollisuuden soveltaa ja edistää yhtiön vahvaa langattomaan tietoliikenteeseen ja 3G-älypuheliin liittyvää osaamista ja teknologiaa uudella vaativalla sovellusalueella, jossa yhdistetään maanpäällinen HSPA- ja GMR-3G-satelliittitekniikka saumattomaksi toteutukseksi. Tämä toteuttaa EB:n strategiaa, jonka mukaisesti yhtiö pyrkii uusille markkinoille ja laajentamaan asiakaspohjaansa.

Joulukuussa EB myi Senfit Oy:lle mikroaaltomittausliiketoiminnan.

RADIO NETWORK SOLUTIONS -LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

Radio Network Solutions -liiketoimintayksikkö vastaa radioverkkolaitteiden suunnittelupalveluista ja standardipohjaisten radiotukiasemamoduulituotteiden kehittämisestä telekommunikaatioinfrastruktuuritoimittajille. Uudeksi tärkeäksi panostusalueeksi tässä liiketoimintayksikössä on valittu liikkuvan WiMAX-standardin (IEEE 802.16e) mukaiset tukiasemamoduulit ja niihin liittyvä teknologia. Tällä hetkellä liiketoimintayksikkö tarjoaa WiMAX-kantataajuus- ja radiotaajuusteknologiaa sekä OBSAI- ja CPRI- tukiasemarajapintateknologiaa asiakkailleen.

Tutkimus- ja kehityspalveluliiketoiminta koostuu suunnittelu- palveluista (ohjelmistot, digitaaliset ja analogiset laitteistot, mekaniikka, ASIC- ja FPGA-piirit, radiotaajuus- ja piirilevy-suunnittelu) viestintäverkkotuotteisiin ja -sovelluksiin.

Tutkimus- ja kehityspalveluiden liiketoimintaympäristö oli melko epävakaa ja voimakkaassa hintakilpailutilanteessa vuonna 2007. Kyseisten palvelujen liikevaihto kasvoi hieman

verrattuna vuoteen 2006 huolimatta siitä, että merkittävä osa tuotekehityskapasiteetista käytettiin EB:n omien liikkuvan WiMAX-standardin mukaisten tukiasematuotteiden kehittämiseen. Kyseiset tuotteet alkoivat suunnitellun mukaisesti tuottaa liikevaihtoa vuoden 2007 lopulla.

Vuonna 2007 EB jatkoi merkittäviä tuotekehitysinvestointeja liikkuvan WiMAX-standardin mukaisiin tukiasemamoduuleihin.

Joulukuussa EB ja Embio Oy allekirjoittivat sopimuksen, jonka mukaan EB:n Radio Network Solutions -liiketoimintayksikön tuotekehitystoiminta Espoossa ja laitteistojen suunnittelu- ja testaustoiminta Tampereella siirtyivät Embiolle 31.12.2007 alkaen. Järjestelyn yhteydessä 70 EB:n työntekijää siirtyi Embion palvelukseen vanhoina työntekijöinä. Tämä ulkoistamisjärjestely on osa EB:n aiemmin julkaisemaa tuottavuuden- ja kustannusrakenteen parantamishanketta. Kaupan myötä EB:n Radio Network Solutions -liiketoimintayksikkö keskittää laitteistojen suunnittelutoimintansa suurempiin toimipisteisiinsä.

WIRELESS COMMUNICATIONS TOOLS -LIIKETOIMINTAYKSIKÖ

EB päätti kesäkuussa liittää Wireless Communications Tools -liiketoimintayksikön Wireless-liiketoimintasegmenttiin. Päätös perustui liiketoimintayksikön kiistattomaan maailmanlaajuiseen tuotejohtajuuteen ja yksikön merkittävään

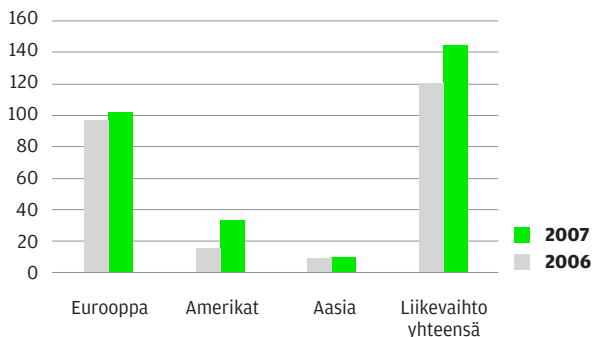
rooliin EB:n langattoman tietoliikenteen ydinosaamisessa sen luodessa radioetenemiseen liittyvää huipputason tietotaitoa koko yrityksen liiketoimintojen käyttöön.

Liiketoimintayksikön tuotteita ovat radiokanavaemulaattorit, mittalaitteet (Propsim™- ja Propsound™-tuotteet) ja muut huipputason viestintäsuunnittelutyökalut. Asiakkaita ovat siruvalmistajat, matkaviestinlaite- ja verkkotoimittajat, langattomat verkko-operaattorit sekä sotilastietoliikenneyhtiöt.

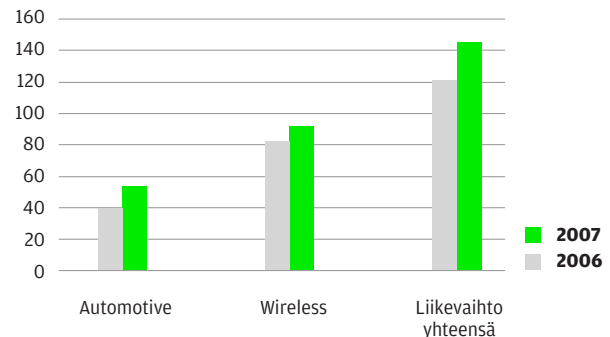
Wireless Communications Tools -liiketoimintayksikön myynti kasvoi hyvin vastaavasta ajanjaksosta vuonna 2006. Vuonna 2007 kolmen myyntialueen (EMEA, APAC ja Amerikat) myynti oli melko tasavahvaa. Myynti kehittyi hyvin uusilla radiokanavateknologian sovellusalueilla, avaruus- ja autoteollisuussovelluksissa.

Vuoden 2007 aikana Propsim™-radiokanavaemulaattori-tuoteperheen tuotekehityspanostuksia jatkettiin sovellusalueiden ja tuotevalikoiman laajentamiseksi. Helmikuussa julkistettiin ja toimitettiin asiakkaille niin sanottu skaalautuva single-box-matkaviestintestausratkaisu. Maaliskuussa esiteltiin ratkaisu 2x2 MIMO -toteutusten testaamiseen useille järjestelmille (kuten WCDMA, HSPA, liikkuva WiMAX, 3G LTE ja 4G), ja ratkaisun myynti aloitettiin. Kesäkuussa toimitettiin asiakkaille ensimmäiset tuotteet avoimen rajapinnan mukaisten tukiasemien (OBSAI™) tuotekehitystestaukseen.

Liikevaihto markkina-alueittain (MEUR), jatkuvat liiketoiminnot



Liikevaihto liiketoimintasegmenteittäin, ulkoinen (MEUR), jatkuvat liiketoiminnot



Liiketoimintasegmentit ja liiketoimintaympäristö

Syyskuussa julkaistiin ja toimitettiin ensimmäiset uudet OBSAI-testausjärjestelmän (EB Base Station Interface Tester) liikkuvan WiMAX- ja LTE-standardin mukaisia tukiasemia testaavat tuoteversiot. EB Wireless Environment Solution esiteltiin kolmannen vuosineljänneksen lopussa. Tuote antaa operaattoreille, telekommunikaatioinfrastruktuuritoimittajille ja laitevalmistajille mahdollisuuden tuoda todellinen radioympäristön kenttätieto laboratorioon.

WIRELESS SENSOR SOLUTIONS -LIIKETOIMINTAYKSIKKÖ

Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksikkö tarjoaa RFID-lukijajärjestelmiä ja niihin liittyviä teollisuuden langattomia verkkoratkaisuja. Liiketoimintayksikön ensimmäinen tuotevalikoima koostuu marraskuussa 2006 esitellystä RFID-lukijajärjestelmäsarjasta sekä EB:n teollisista WLAN-tuotteista. EB:n RFID-ratkaisut on suunnattu erityisesti toimitusketjupalveluiden tarjoajille sekä autoteollisuuden, telekommunikaatio- ja elektroniikkateollisuuden sekä muun korkean teknologian tuotteiden valmistuksen ja toimitusketjun hallintaan.

7iD:n yritysosto vahvisti kesäkuussa EB:n tuotevalikoimaa Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksikössä. 7iD:n tarjooman yhdistäminen EB:n RFID-lukijajärjestelmävalikoimaan saatettiin päätökseen. Yhdistämisen tuloksena asiakkaat voivat hyödyntää skaalautuvan suorituskyvyn EB Identification Network Architecture -ratkaisua useisiin vaativiin RFID-ratkaisuihin. EB Identification Network Architecture pohjautuu Facility Sounding™ -teknologiaan ja hajautettuun älykkyyteen sekä RFID-lukijoissa että verkko-ohjaimissa. Ratkaisu tarjoaa asiakkaille mahdollisuuden vähentää RFID:n tunnistamisesta johtuvan runkoverkon liikennettä sekä virittää RFID-verkko siten, että sisäiset ja ulkoiset häiriöt voidaan välttää.

EB jatkoi merkittäviä tuotekehitysinvestointeja RFID-lukijajärjestelmävalikoimaan vuoden 2007 aikana.

Liiketoimintaympäristö

Autoissa elektroniikan ja ohjelmistojen osuuden odotetaan kasvavan edelleen. Autoteollisuuden sulautettujen ohjelmistojen markkinan odotetaan kasvavan sekä Pohjois-Amerikassa että Euroopassa 15 prosentin keskimääräistä vuosikasvua vuosina 2005–2009 (Frost & Sullivan).

Älypuhelimien osuus kasvaa vuositasolla yli 40 prosenttia, mikä johtuu nopeasti kasvaneesta uusien ominaisuuksien ja palveluiden tarpeesta (Canalys). Näihin liittyvien tutkimus- ja kehityspalveluiden markkinat tiukentavat katteita hintapaineessa. Kuitenkin erikoisalueet pysyvät edelleen houkuttelevina (OVUM).

Langattomilla verkkopalvelumarkkinoilla operaattorien odotetaan jatkavan investointeja verkkojen kapasiteettiin ja uusiin verkkoteknologioihin (WCDMA, HSPA). Liikkuvan WiMAX-standardin mukaisten operaattoripalveluiden markkinoiden odotetaan käynnistyvän vuonna 2008. Liikkuvan WiMAX-standardin arvoketju ja siihen liittyvät horisontaaliset teknologia- ja tuotemarkkinat ovat vielä muodostumisvaiheessa.

Langattoman viestinnän työkalujen markkinoiden odotetaan laajenevan maltillisesti. Uudet solukoverkkotekniikat, olemassa olevien tekniikoiden laajennukset (HSDPA, HSUPA, 3GPP LTE, MIMO) ja uudet radioverkkopohjaiset tekniikat (liikkuva WiMAX, WiBRO) luovat tarpeita testausjärjestelmien korvausinvestoinneille ja uusille testausjärjestelmille.

Globaalien RFID-lukijajärjestelmien markkinoiden odotetaan kasvavan keskimäärin yli 20 prosenttia vuosittain vuosina 2006–2011 (VDC). Kuitenkin RFID-lukijajärjestelmien markkinat ovat painottuneet kokeiluihin ja pilottiprojekteihin.



Konsernin hallinto

Johdanto

Yhtiön hallinto määräytyy yhtiön yhtiöjärjestyksen, Suomen lakien (esimerkiksi osakeyhtiölaki ja arvopaperimarkkinlaki) sekä yhtiön hallinnointiohjeen pohjalta. Yhtiön hallinnointiohje seuraa soveltuvin osin Helsingin Pörssin suositusta listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä.

Yhtiön lakisääteisiä hallintoelimiä ovat yhtiökokous, hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja. Muut hallintoelimet, kuten yhtiön johtoryhmä, tukevat lakisääteisiä hallintoelimiä.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä toimielin, jossa yhtiön osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa. Yhtiökokouksen tärkeimpiä tehtäviä ovat muun muassa tilinpäätöksen vahvistaminen, taseen osoittaman voiton käyttäminen ja hallituksen jäsenten valitseminen. Muut yhtiökokouksen tehtävät ilmenevät osakeyhtiölaista ja yhtiön yhtiöjärjestyksestä.

Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu kolmesta seitsemään (3-7) varsinaista jäsentä. Lisäksi hallitukseen voi kuulua yhdestä kolmeen (1-3) varajäsentä.

Yhtiön hallintoperiaatteisiin kuuluu, että hallituksen jäsenten enemmistön tulee olla yhtiöstä riippumattomia. Lisäksi ainakin kahden tähän enemmistöön kuuluvista jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tällä hetkellä kolme kuudesta hallituksen jäsenestä täyttää yllä mainitut edellytykset.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet toimikaudeksi, joka päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenten toimikausien määrää ei ole rajoitettu. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan, jollei hallitusta valittaessa ole toisin päätetty.

Hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiökokouksen päätösten täytäntöönpanosta. Hallitus valvoo operatiivista toimintaa ja hallintoa. Hallitus päättää konsernin toimintaa ohjaavista periaatteista, strategiasta sekä budjetista. Edelleen hallitus päättää yritysjärjestelyistä ja muista strategisista yhteenliittymistä sekä merkittävistä investointeja, organisaatiota ja rahoitusta koskevista asioista. Hallitus huolehtii siitä, että konserniin kuuluvien yhtiöiden kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus valitsee toimitusjohtajan ja tämän mahdollisen sijaisen sekä hyväksyy organisaatiorakenteen.

Yhtiön hallitus ei ole jakautunut alakomiteoihin, koska hallituksen jäsenten määrä mahdollistaa tehokkaan hallitus-työskentelyn ilman vastuun jakautumista. Hallitus on laatinut työjärjestyksen ja arvioi työskentelyään vuosittain. Hallitus kokoontuu kerran kuukaudessa.

Vuonna 2007 hallituksessa oli kuusi jäsentä. Hallituksen puheenjohtaja on toiminut puolipäivätoimisena. Hallitus kokoontui 22 kertaa ja kaikki hallituksen jäsenet osallistuivat lähes 100 prosenttiin kokouksista.



J.T. BERGQVIST

Hallituksen puheenjohtaja 2006-

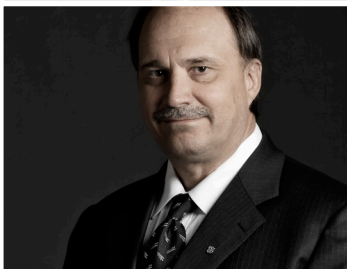
s. 1957, TkT. Nokia-yhtymän johtokunnan jäsen 2002-2005, Nokia Networksin kansainvälisten liiketoimintayksikköjen johtaja 2003-2004, Nokia Networksin matkapuhelinverkkoliiketoimintayksikön johtaja 2000-2003, erilaisissa johtotehtävissä Nokia-yhtymässä 1983-2000. Hallituksen puheenjohtaja Norvestia Oyj:ssä 2006-, jäsenenä vuodesta 2003. Useiden yhtiöiden hallituksen jäsen. Omistaa 550 000 Elektrobit Oyj:n osaketta.



JUKKA HARJU

Hallituksen jäsen 2006-

s. 1956, DI, KTM. Boier Capital Oy:n partneri vuodesta 2007, Elektrobit Group Oyj:n liiketoimintojen johtaja (C.O.O.) 2005-2006 ja liiketoiminnan kehittämisestä vastaava johtaja 2000-2004, Tellabs Oy:n toimitusjohtaja 1994-1999. Nokia Telecommunications Oy:ssä tulosityksikön johtaja 1990-1994 ja muissa tehtävissä 1981-1990. Efore Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2007. Incap Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2007. Omistaa 7 642 730 Elektrobit Oyj:n osaketta.



JUHA HULKKO

Hallituksen jäsen 2006-

s. 1954, DI, eMBA. Elektrobit Oy:n perustajia vuonna 1985. Elektrobit Oy:n toimitusjohtaja 1985-1995. Elektrobit Oy:n hallituksen puheenjohtaja 1995-2002. Elektrobit Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2002-2005. Elektrobit Group Oyj:n toimitusjohtaja 2005-2006. Kaleva Kustannus Oy:n hallituksen jäsen. Omistaa 27 535 362 Elektrobit Oyj:n osaketta.



MATTI LAINEMA

Hallituksen jäsen 2003-

s. 1939, KTT. Hallituksen puheenjohtaja: Axel Technologies Oy 2004-, Chat Republic Games Oy 2006-, Virvo Oy 2004-, Incap Furniture Oy 2007- ja Ruukki Group Oyj 2007-. Muun muassa seuraavien yhtiöiden hallitusten jäsen: AW-Energy Oy 2002-, Evia Oyj 2007-, Meconet Oy 2003-, Neomarkka Oyj 2007-, Nurminen Logistics Oyj 2008- ja Reka Kumi Oy 2005-. Omistaa 14 000 Elektrobit Oyj:n osaketta.



JUHA SIPILÄ

Hallituksen jäsen 2005-

s. 1961, DI. Elektrobit Group Oyj:n toimitusjohtaja 2002-2005. Fortel Invest Oy:n toimitusjohtaja 1998-2002 ja 2005-, ADC Solitra Oy:n toimitusjohtaja 1992-1997 ja varatoimitusjohtaja 1989-1992. Hallituksen jäsen muun muassa Genelec Oy:ssä, Tekniseri Oy:ssä ja Ultracom Oy:ssä. Omistaa 7 480 444 Elektrobit Oyj:n osaketta *.



TAPIO TAMMI

Hallituksen jäsen 2000-

s. 1945, DI. Gamga Oy:n toimitusjohtaja 1999-, Polar Electro Oy:n toimitusjohtaja 1985-1999 ja kehitysjohtaja 1983-1985, Green Rock Oy:n, Onlife Oy:n ja Oulu Wellness Instituuttisäätiön hallituksen puheenjohtaja, Oulun Seudun Kuntoutussairaala Oy:n, Prowellnes Oy:n, Rokuan Kuntoutus Oy:n ja Sinisalo Oy:n hallituksen jäsen. Omistaa 32 875 Elektrobit Oyj:n osaketta.

* Sisältää Juha Sipilän määräysvalta-yhtiöiden osakkeet.

Konsernin hallinto

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa operatiivista hallintoa osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä vastaa hallituksen kokousten valmistelusta ja hallituksen päätösten täytäntöönpanosta. Kirjanpidon lainmukaisuus ja varainhoidon luotettava hoito ovat myös toimitusjohtajan vastuulla. Toimitusjohtaja vastaa strategian, pitkän aikavälin suunnitelmien, investointien, yritysjärjestelyjen ja rahoituksen valmistelusta ja näistä päättämisestä siltä osin kuin päätösvalta ei kuulu hallitukselle. Edelleen toimitusjohtaja vastaa taloussuunnittelusta, konserniviestinnästä ja sijoittajasuhteista.

Johtoryhmä

Toimitusjohtajan tukena toimii konsernin johtoryhmä. Konsernin johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja puheenjohtajana sekä jäseninä liiketoimintayksiköistä vastaavat johtajat (Automotive Software-, Mobile Terminal Solutions-, Radio Network Solutions-, Wireless Communications Tools- ja Wireless Sensor Solutions -liiketoimintayksiköt), henkilöstöjohtaja, lakiasiainjohtaja, liiketoiminta-alustoista vastaava johtaja, talousjohtaja ja teknologiajohtaja. Johtoryhmän tehtävänä on toimia toimitusjohtajan tukena operatiivisessa johdossa toimitusjohtajan toimivaltaan kuuluvissa tehtävissä, niiden toteutuksessa ja seurannassa. Johtoryhmä kokoontuu kerran kuukaudessa.

Hallituksen ja toimitusjohtajan palkkiot

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten palkkioista. Lähtökohtaisesti yhtiön toimi- tai työsuhteessa oleville hallituksen jäsenille ei makseta kokouspalkkiota. Muille palkkio on ollut 1.12.2000 alkaen 1 700 euroa kuukaudessa. Muun kuin yhtiön työ- tai toimitus-suhteessa olevan hallituksen puheenjohtajan palkkio oli 17.3.2005-15.3.2006 välisenä aikana 2 500 euroa kuukaudessa. Puolipäivätoimisen hallituksen puheenjohtajan palkkio oli 15.3.2006-14.3.2007 välisenä aikana 12 500 euroa kuukaudessa ja 15.3.2007 alkaen 15 500 euroa kuukaudessa. Hallitustyöskentelystä aiheutuvat matkakulut korvataan yhtiön matkustusohjesäännön mukaan.

Hallituksen jäsenten palkkiot (EUR)

EUR	puheenjohtaja	jäsenet
2005	23 571 *	61 200
2006	125 640 **	85 995
2007	178 636	102 000

* Sisältää ei-toimitusuiteisen puheenjohtajan Juha Sipilä palkkion 17.3.2005 lähtien.

** Sisältää ei-toimitusuiteisen puheenjohtajan Juha Sipilän palkkion välillä 1.1.2006-14.3.2006 ja puolipäivätoimisen puheenjohtajan J.T. Bergqvistin palkkion 15.3.2006 lähtien.

Hallitus määrittelee ja hyväksyy toimitusjohtajan palvelussuhteen keskeiset ehdot mukaan lukien toimitusjohtajan palkkion. Palvelussuhteen ehdot laaditaan kirjallisen toimitusjohtajan palvelussuhteen muotoon.

Toimitusjohtajan palkkio (EUR)

2005	144 393
2006	269 505 *
2007	437 786

* Sisältää Juha Hulkon palkkion välillä 1.1.2006-31.5.2006 ja Pertti Korhosen palkkion 1.6.2006 lähtien.

Vuonna 2006 hallituksen puheenjohtajalle ja toimitusjohtajalle jaettiin pitkäjänteiseen osakeomistukseen tähtäviä optio-oikeuksia. Näistä tunnuksella 2006A merkityistä optio-oikeuksista hallituksen puheenjohtajalle annettiin 750 000 ja toimitusjohtajalle 1 000 000 optio-oikeutta. Optioehtojen mukaan 2006A-optioiden saamisen edellytyksenä oli, että optionsaajat hankkivat joko suoraan tai heidän määräysvaltansa alla olevien yhtiöiden kautta varsinaisen yhtiökokouksen 15.3.2006 päättämän määrän yhtiön osakkeita (hallituksen puheenjohtaja vähintään 75 000 osaketta ja toimitusjohtaja vähintään 100 000 osaketta).

Hallituksen jäsenten ja toimitusjohtajan omistukset 31.12.2007

	osakkeet	optiot
J.T. Bergqvist, hallituksen puheenjohtaja	550 000	750 000
Jukka Harju, hallituksen jäsen	7 642 730	-
Juha Hulkko, hallituksen jäsen	27 535 362	-
Matti Lainema, hallituksen jäsen	14 000	-
Juha Sipilä, hallituksen jäsen	7 480 444 *	-
Tapio Tammi, hallituksen jäsen	32 875	-
Pertti Korhonen, toimitusjohtaja	200 000	1 000 000

* Sisältää Juha Sipilän määräysvalta-yhtiöiden osakkeet.

Sisäpiiriohje

Yhtiö noudattaa Helsingin Pörssin, Keskuskauppakamarin ja Elinkeinoelämän keskusliiton valmistelemaa sisäpiiriohjetta. Yhtiö on täydentänyt ohjeistusta sisäisellä sisäpiiriohjeellaan.

Yhtiön julkinen sisäpiirirekisteri on nähtävillä rekisteriä ylläpitävän Suomen Arvopaperikeskuksen kautta. Julkisia sisäpiiriläisiä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä tilintarkastajat. Hallituksen päätöksen mukaan muita julkisia sisäpiiriläisiä ovat yhtiön johtoryhmän jäsenet.

Pysyvään yhtiökohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkittävät henkilöt hyväksyy yhtiön lakiasianjohtaja. Rekisteri ei ole julkinen. Yhtiökohtaisia sisäpiiriläisiä ovat esimerkiksi määrätty nimetyt henkilöt laki-, talous-, kirjanpito- ja sijoittajasuhdetoiminnoissa.

Hankekohtaisina sisäpiiriläisinä pidetään henkilöitä, jotka osallistuvat sellaisiin hankkeisiin, jotka toteutuessaan ovat omiaan vaikuttamaan yhtiön osakkeiden arvoon. Lakiasianjohtaja tai hänen sijaisensa pitää erillisiä hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä tarpeen mukaan.

Kaupankäynti yhtiön osakkeilla on kokonaan kielletty pysyvään sisäpiiriin kuuluvilta henkilöiltä kahden viikon ajan ennen yhtiön tulosjulkistusta.

Taloudellinen informaatio

Elektrobit Oyj on raportoinut International Financial Reporting -standardin (IFRS/IAS) mukaisesti vuoden 2005 alusta lukien.

Yhtiössä on yksi KHT-tasoinen tilintarkastaja ja mikäli tilintarkastaja ei ole laissa tarkoitettu tilintarkastusyhteisö, valitaan yksi varatilintarkastaja. Yhtiön tilintarkastajan ja samaan ketjuun kuuluvien yhtiöiden palkkiot tilikaudelta 2007 olivat noin 231 000 euroa (noin 259 000 euroa vuonna 2006). Tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista yhtiön tilintarkastajalle ja samaan ketjuun kuuluville yhtiöille maksettiin yhteensä noin 182 000 euroa (noin 368 000 euroa vuonna 2006). Muut palvelut koostuvat lähinnä verokonsultaatiosta ja yritysjärjestelyihin liittyvistä palveluista.

Tietoa osakkeenomistajille

TALOUDELLISET KATSAUKSET 2008

Elektrobit Oyj raportoi taloudellisesta kehityksestään neljännesvuosittain ilmestyvillä osavuosikatsauksilla. Vuonna 2008 osavuosikatsaukset julkaistaan seuraavasti:

- 6.2. Tilinpääöstiedote 2007
- 7.5. Osavuosikatsaus, tammi-maaliskuu
- 8.8. Osavuosikatsaus, tammi-kesäkuu
- 21.10. Osavuosikatsaus, tammi-syyskuu

Katsaukset julkaistaan suomeksi ja englanniksi klo 8.00 kyseisenä päivänä EB:n Internet-sivuilla osoitteessa www.elektrobit.com/sijoittajat. Aiheesta järjestetään myös tiedotustilaisuudet sekä puhelinkonferenssi tarkemmin ilmoitettavana aikana.

SULJETTU AJANJAKSO

Elektrobit Oyj noudattaa suljetun ajanjakson periaatetta ennen tulosjulkistamisia. Vuoden 2008 suljetut ajanjaksot ovat seuraavat:

- 16.1.-6.2.2008
- 16.4.-7.5.2008
- 18.7.-8.8.2008
- 30.9.-21.10.2008

ELEKTROBIT OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

EB, Elektrobit Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen perjantaina 14.3.2008 kello 13.00 Elektrobit Oyj:n toimitiloihin osoitteessa Automaatitietie 1, Oulunsalo.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on

- rekisteröity 4.3.2008 osakkeenomistajaksi Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon; ja
- ilmoittautunut yhtiökokoukseen jäljempänä kuvatulla tavalla viimeistään perjantaina 7.3.2008 kello 16.00.

Osakkeenomistajan tulee ilmoittautua yhtiökokoukseen viimeistään perjantaina 7.3.2008 kello 16.00 seuraavasti

- puhelimitse 040 344 3322 tai 040 344 5425
- telefaksitse (08) 570 1304
- sähköpostitse yhtiokokous@elektrobit.com tai
- postitse osoitteeseen Elektrobit Oyj, Yhtiökokous, PL 45, 90461 Oulunsalo.

Jos yhtiökokoukseen osallistutaan valtuutuksen nojalla, valtakirja pyydetään toimittamaan viimeistään tiistaina 11.3.2008 kello 16.15 yllä olevaan postiosoitteeseen.

Hallitus ehdottaa yhtiökokoukselle, että tilikaudelta 1.1.-31.12.2007 jaetaan osinkoa 0,02 euroa osakkeelta. Osinko maksetaan osakkeenomistajalle, joka on osingonmaksun täsmäytyspäivänä merkitty Suomen Arvopaperikeskus Oy:n pitämään osakasluetteloon. Hallitus esittää, että osingonmaksun täsmäytyspäivä on 19.3.2008 ja osingon maksupäivä 28.3.2008 alkaen.

Yhtiön Internet-sivuilla www.elektrobit.com on löydettävissä tiedotteet, katsaukset, tulosenusteet, pörssikurssiseuranta, analytikkoyhteystiedot ja muuta ajankohtaista sijoittajasuhdemateriaalia. Internet-sivuilla voi myös liittyä tilauspalveluun ja sähköpostitse vastaanottaa tiedotteita ja painotuotteita.

TIEDOTTEIDEN JA JULKAISUJEN TILAUKSET

Hanna Ryyänen
viestintäkoordinaattori

Elektrobit Oyj
Konserniviestintä
Keilasatama 5
02150 Espoo

Puhelin 040 344 2000
Faksi (09) 256 1014
investor.relations@elektrobit.com



www.elektrobit.com

Automaatitietie 1, FI-90460 Oulunsalo, Finland Tel. +358 40 344 2000 Fax +358 8 570 1301

Copyright 2008 Elektrobit (EB). All rights reserved. The information contained herein is subject to change without notice. EB retains ownership of and all other rights to the material expressed in this document. Any reproduction of the content of this document without prior written permission from EB is prohibited.