

EXEL OYJ:N VARSINAINEN YHTIÖKOKOUS

Aika 16.4.2009 klo 10.00
Paikka Kansallissali osoitteessa Aleksanterinkatu 44, Helsinki
Läsnä Exel Oyj:n osakkeenomistajia oheisen luettelon mukaan (**Liite 1**)

**1 §
Kokouksen avaus**

Hallituksen puheenjohtaja Peter Hofvenstam avasi kokouksen.

**2 §
Kokouksen järjestäytyminen**

Yhtiökokouksen puheenjohtajaksi valittiin asianajaja Ari Keinänen, joka kutsui kokouksen sihteeriksi talous- ja hallintojohtaja Ilkka Silvannon.

**3 §
Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valinta**

Päätettiin valita pöytäkirjantarkastajiksi ja ääntenlaskun valvojiksi Esa Karppinen ja Topi Piela.

**4 §
Kokouksen laillisuuden toteaminen**

Todettiin, että kokouskutsu on julkaistu 27.2.2009 Kauppalehdessä sekä ollut nähtävillä yhtiön kotisivuilla. Alkuperäinen kokouskutsu oli saatavilla puheenjohtajan pöydällä. Kokouskutsu liitettiin pöytäkirjaan (**Liite 2**).

Todettiin, että kutsu yhtiökokoukseen on toimitettu yhtiöjärjestyksen mukaisesti ja että yhtiökokous on laillisesti koolle kutsuttu ja päätösvaltainen.

**5 §
Ääniluettelo**

Ääniluettelo todettiin ja liitettiin pöytäkirjaan liitteen 1 mukaisesti.

6 §**Vuoden 2008 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen**

Todettiin, että yhtiön vuosikertomus, joka sisältää tilinpäätösasiakirjat, on ollut osakkeenomistajien nähtävänä 12.3.2009 alkaen yhtiön Internet-sivuilla ja niistä on pyynnöstä lähetetty jäljennökset osakkeenomistajille.

Toimitusjohtaja Vesa Korpimies esitti katsauksen yhtiön toiminnasta ja tilinpäätöksestä tilikaudelta 1.1.–31.12.2008 (Liite 3).

Tilintarkastajan tilintarkastuskertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2008 esitettiin kokoukselle ja liitettiin pöytäkirjaan (Liite 4).

Todettiin yhtiön tilinpäätös, toimintakertomus ja tilintarkastuskertomus tilikaudelta 2008 esitetyksi yhtiökokoukselle.

7 §**Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen**

Päätettiin vahvistaa tilinpäätös ja konsernitilinpäätös tilikaudelta 2008 hallituksen esittämässä muodossa.

8 §**Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksu**

Päätettiin hallituksen ehdotuksen mukaisesti, että 31.12.2008 päättyneeltä tilikaudelta ei jaeta osinkoa ja että voitonjakokelpoiset varat jätetään omaan pääomaan.

9 §**Vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle**

Päätettiin myöntää vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle 31.12.2008 päättyneeltä tilikaudelta.

10 §**Hallituksen jäsenten palkkiot**

Todettiin, että yhtiökokouksen nimitysvaliokunnan ehdotus hallituksen jäsenten palkkioista ilmeni kokouskutsusta ja oli ollut saatavilla yhtiön Internet-sivuilla.

Osakkeenomistaja George Jauhiainen pyysi merkitsemään pöytäkirjaan nimitysvaliokunnan ehdotuksesta poikkeavan ehdotuksensa siitä, että hallituksen puheenjohtajan kokouspalkkio olisi 700 euroa ja hallituksen jäsenen kokouspalkkio 500 euroa, mutta hän ei vaadi asiassa äänestystä.

Päätettiin hallituksen jäsenten palkkiot nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle 32.000 euroa/vuosi ja lisäksi maksetaan 1.500 euron suuruinen palkkio osallistumisesta hallituksen ja valiokuntien kokouksiin sekä muista vastaavista hallitustehtävistä ja muille hallituksen jäsenille 14.000 euroa/vuosi ja lisäksi maksetaan 1.000 euron suuruinen palkkio osallistumisesta hallituksen ja valiokuntien kokouksiin sekä muista vastaavista tehtävistä sekä että hallitustyöskentelystä aiheutuvat matkakulut ja muut kulut korvataan yhtiön vakiintuneen käytännön ja matkustussäännön mukaisesti.

11 §

Hallituksen jäsenten lukumäärä

Todettiin, että yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä.

Päätettiin hallituksen jäsenten lukumääräksi nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti viisi jäsentä.

12 §

Hallituksen jäsenten valinta

Päätettiin valita hallituksen jäseniksi nimitysvaliokunnan ehdotuksen mukaisesti Peter Hofvenstam, Vesa Kainu, Göran Jönsson, Heikki Mairinoja ja Reima Kerttula.

13 §

Tilintarkastajan palkkio

Päätettiin, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti.

14 §

Tilintarkastajan valinta

Todettiin, että yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Päätettiin valita yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy.

15 §

Yhtiöjärjestyksen 1 ja 10 §:ien muuttaminen

Todettiin, että hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen 1 ja 10 §:ien muuttamisesta oli ollut osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön Internet-sivuilla viikkoa ennen yhtiökokousta ja oli saatavilla kokouksessa. Hallituksen ehdotus esitettiin ja liitettiin pöytäkirjaan (Liite 5).

Päätettiin muuttaa yhtiön yhtiöjärjestyksen 1 ja 10 §:iä hallituksen ehdotuksen mukaisesti liitteestä 5 ilmenevästi.

16 §

Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Todettiin, että hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamisesta päättämään omien osakkeiden hankkimisesta oli saatavilla kokouksessa ja oli ollut osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön Internet-sivuilla viikkoa ennen yhtiökokousta. Hallituksen ehdotus esitettiin ja liitettiin pöytäkirjaan (Liite 6).

Osakkeenomistaja George Jauhiainen pyysi merkitsemään pöytäkirjaan vastustavansa sitä, että hallituksen valtuutusta voitaisiin käyttää osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää, mutta hän ei vaadi asiassa äänestystä.

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus ja valtuuttaa hallitus päättämään omien osakkeiden hankkimisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti liitteestä 6 ilmenevästi.

17 §

Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien, vaihtovelkakirjalainojen ja/tai erityisten oikeuksien antamisesta

Todettiin, että hallituksen ehdotus hallituksen valtuuttamisesta oli saatavilla kokouksessa ja oli ollut osakkeenomistajien nähtävänä yhtiön Internet-sivuilla viikkoa ennen yhtiökokousta. Hallituksen ehdotus esitettiin ja liitettiin pöytäkirjaan (Liite 7).

Osakkeenomistaja George Jauhiainen pyysi merkitsemään pöytäkirjaan vastustavansa sitä, että hallituksen valtuutusta voitaisiin käyttää osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää, mutta hän ei vaadi asiassa äänestystä.

Päätettiin hyväksyä hallituksen ehdotus ja valtuuttaa hallitus päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien, vaihtovelkakirjalainojen ja/tai erityisten oikeuksien antamisesta hallituksen ehdotuksen mukaisesti liitteestä 7 ilmenevästi.

18 §

Nimitysvaliokunnan asettaminen

Tomas Billing Nordstjerner AB:n edustajana esitti yhtiökokouskutsusta ilmenevän ehdotuksen hallituksen nimitysvaliokunnan asettamisesta.

Päätettiin asettaa nimitysvaliokunta valmistelemaan hallituksen jäseniä ja palkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle varsinaiselle yhtiökokoukselle yhtiökokouskutsusta ilmenevän ehdotuksen mukaisesti.

19 §

Kokouksen päättäminen

Todettiin, että kokouskutsussa mainitut asiat ovat tulleet käsitellyiksi ja kokous voidaan päättää. Yhtiökokouksesta laadittava pöytäkirja on osakkeenomistajien nähtävänä viimeistään kahden viikon kuluttua yhtiökokouksesta lukien yhtiön Internet-sivuilla.

Puheenjohtaja julisti yhtiökokouksen päättyneeksi.

Vakuudeksi:

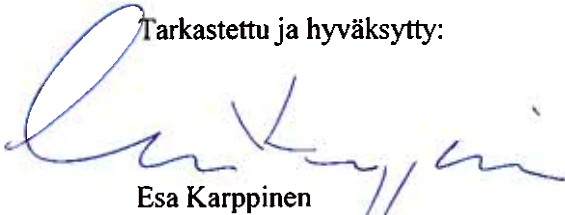


Ilkka Silvanto
sihteeri



Ari Keinänen
puheenjohtaja

Tarkastettu ja hyväksytty:



Esa Karppinen
pöytäkirjantarkastaja



Topi Piela
pöytäkirjantarkastaja

YHTIÖKOKOUSKUTSU

Exel Oyj:n osakkeenomistajat kutsutaan varsinaiseen yhtiökokoukseen, joka pidetään torstaina huhtikuun 16 päivänä 2009 kello 10.00 Kansallissalissa, osoitteessa Aleksanterinkatu 44, Helsinki. Kokoukseen ilmoittautuneiden vastaanottaminen ja äänestyslippujen jakaminen aloitetaan kello 9.00.

A. Yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat ja niiden käsittelyjärjestys

1. Kokouksen avaaminen
2. Kokouksen järjestäytyminen
3. Pöytäkirjantarkastajien ja ääntenlaskun valvojen valitseminen
4. Kokouksen laillisuuden toteaminen
5. Läsnä olevien toteaminen ja ääniluettelo
6. Vuoden 2008 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen esittäminen

- Toimitusjohtajan katsaus

7. Tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistaminen
8. Taseen osoittaman voiton käyttäminen ja osingonmaksu

Hallitus on päättänyt ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta vuoden 2008 vahvistetun tilinpäätöksen perusteella.

9. Vastuuvapaudesta päättäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
10. Hallituksen jäsenten palkkioista päättäminen

Nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallituksen jäsenten vuosipalkkiot säilyisivät ennallaan ollen seuraavat: hallituksen puheenjohtajalle 32.000 euroa/vuosi ja lisäksi maksettaisiin 1.500 euron suuruinen palkkio osallistumisesta hallituksen ja valiokuntien kokouksiin sekä muista vastaavista hallitustehtävistä ja muille hallituksen jäsenille 14.000 euroa/vuosi ja lisäksi maksettaisiin 1.000 euron suuruinen palkkio osallistumisesta hallituksen ja valiokuntien kokouksiin sekä muista vastaavista hallitustehtävistä. Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa, että hallitustyöskentelystä aiheutuvat matkakulut ja muut kulut korvataan yhtiön vakiintuneen käytännön ja matkustussäännön mukaisesti.

11. Hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen

Nimitysvaliokunta ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallituksen jäsenten lukumääräksi vahvistettaisiin viisi (5).

12. Hallituksen jäsenten valitseminen

Yhtiön yllä mainitut osakkeenomistajat ovat lisäksi ilmoittaneet yhtiölle ehdottavansa varsinaisessa yhtiökokouksessa, että hallituksen jäseniksi valitaan uudeelleen Peter Hofvenstam, Göran Jönsson, Vesa Kainu and Heikki Mairinoja toimikaudeksi, joka päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Lisäksi nimitysvaliokunta ehdottaa, että Reima Kerttula valittaisiin hallituksen uudeksi jäseneksi toimikaudeksi, joka

päätyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsenehdokkaat ovat antaneet suostumuksensa tehtävään.

Hallitukseen ehdotettu uusi jäsen Reima Kerttula (s. 1955) toimii tällä hetkellä toimitusjohtajana Tamfelt Oyj Abp:ssa. Hän on valmistunut diplomi-insinööriksi Oulun yliopistosta. Vuodesta 2007 vuoteen 2008 hän toimi Metso Paper Oy:n paperi- ja kartonkikoneyksikön johtajana ja vuodesta 2006 vuoteen 2008 Rautpohjan tehtaan tehtaanohtajana.

Exel Oyj:n hallitukseen ehdotetut henkilöt esitellään yhtiön kotisivulla www.exel.net.

13. Tilintarkastajan palkkiosta päättäminen

Hallitus ehdottaa, että tilintarkastajan palkkiot päätettäisiin maksaa yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

14. Tilintarkastajan valitseminen

Hallitus ehdottaa, että yhtiön nykyinen tilintarkastaja KHT-yhteisö Ernst & Young Oy valitaan uudelleen toimikaudelle, joka jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

15. Hallituksen ehdotus yhtiöjärjestyksen 1 ja 10 §:n muuttamiseksi

Hallitus ehdottaa, että yhtiön yhtiöjärjestyksen 1 §:ää muutetaan siten, että yhtiön uusi toiminimi olisi Exel Composites Oyj ja englanniksi Exel Composites Plc.

Lisäksi hallitus ehdottaa, että 10 §:ää muutettaisiin siten, että Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen kokousta julkaisemalla se yhtiön kotisivulla tai toimittamalla kutsu kullekin osakkeenomistajalle osakasluetteloon merkityllä osoitteella kirjatussa kirjeessä tai muutoin todistettavalla tavalla kirjallisesti.

16. Hallituksen valtuuttaminen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 600.000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Valtuutuksen perusteella hallituksella on myös oikeus ottaa pantiksi yhtiön omia osakkeita.

Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaalla omalla pääomalla joko kaikille osakkeenomistajille osoitetulla ostotarjouksella yhtäläisin ehdoin ja hallituksen päättämään samaan hintaan tai muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa osakkeiden hankintahetken markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.

Osakkeita voidaan hankkia käytettäväksi vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää taikka pitää yhtiöllä, mitätöidä tai luovuttaa edelleen.

Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään muista osakkeiden hankintaan liittyvistä ehdoista. Hankkimisvaltuutus on voimassa 16.4.2010 saakka.

17. Hallituksen valtuuttaminen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien, vaihtovelkakirjalainojen ja/tai erityisten oikeuksien antamisesta

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi valtuuttaa hallituksen päättämään enintään 2.400.000 uuden osakkeen antamisesta sekä enintään 600.000 yhtiön oman osakkeen luovuttamisesta maksua vastaan. Valtuutuksen nojalla hallituksella on myös oikeus antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja optio-oikeuksia, vaihtovelkakirjalainoja ja/tai

erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat maksua vastaan saamaan uusia osakkeita tai yhtiön omia osakkeita siten, että osakkeista maksettava hinta maksetaan rahana tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen.

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita tai osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden käyttäminen vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää.

Uusista osakkeista ja yhtiön omista osakkeista maksettava merkintähinta voidaan merkitä kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siten kuin hallitus siitä päättää.

Valtuutus oikeuttaa hallituksen päättämään muista osakeantiin liittyvistä ehdoista. Osakeantivaltuutus on voimassa 16.4.2010 saakka.

18. Nimitysvaliokunnan nimittäminen

Yhtiön osakkeenomistajat, jotka edustavat yhteensä enemmän kuin 40 prosenttia yhtiön osakkeiden tuottamasta äänivallasta, ehdottavat yhtiökokoukselle nimitysvaliokunnan asettamista valmistelevaan hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset seuraavalle hallituksen jäsenten valinnasta päättävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle. Nimitysvaliokuntaan valitaan neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat ja hallituksen puheenjohtaja asiantuntijajäsenenä. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus olisi niillä osakkeenomistajilla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin varsinaista yhtiökokousta edeltävän marraskuun 1. päivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei haluaisi käyttää nimeämisoikeuttaan, nimeämisoikeus siirtyisi seuraavaksi suurimmalle omistajalle. Suurimmat osakkeenomistajat määräytyisivät niiden arvo-osuusjärjestelmään rekisteröityjen omistustietojen perusteella.

Nimitysvaliokunnan koollekutsujana toimii hallituksen puheenjohtaja ja valiokunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Nimitysvaliokunnan tulee antaa ehdotuksensa yhtiön hallitukselle viimeistään yhtiökokousta edeltävän helmikuun 1. päivänä.

19. Kokouksen päättäminen

B. Yhtiökokousasiakirjat

Hallituksen ehdotukset sekä tämä kokouskutsu ovat saatavilla Exel Oyj:n Internet-sivuilla osoitteessa www.exel.net. Exel Oyj:n vuosikertomus, joka sisältää yhtiön tilinpäätöksen, konsernitilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tilintarkastuskertomuksen, on saatavilla mainituilla Internet-sivuilla viimeistään 13. maaliskuuta. Hallituksen ehdotukset ja tilinpäätösasiakirjat ovat myös saatavilla yhtiökokouksessa, ja niistä sekä tästä kokouskutsusta lähetetään pyydettäessä jäljennökset osakkeenomistajille.

C. Ohjeita varsinaiseen yhtiökokoukseen osallistujille

1. Osallistumisoikeus ja ilmoittautuminen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on maanantaina 6.4.2009 rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee ilmoittautua yhtiölle viimeistään 9.4.2009 klo 16.00. Ilmoittautuminen voi tapahtua:

- a) Internet-sivujen kautta osoitteessa www.exel.net;
- b) Puhelimitse numeroon +358 (0)20 7541 225 maanantaista perjantaihin klo 8-16;
- c) telefaksilla numeroon +358 (0)20 7541 202; tai
- d) kirjeitse osoitteeseen Exel Oyj, PL 29, 52701 Mäntyharju. Kirjeitse ilmoittauduttaessa kirjeen on oltava perillä ennen ilmoittautumisajan päättymistä.

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan nimi. Osakkeenomistajien Exel Oyj:lle luovuttamia henkilötietoja käytetään vain yhtiökokouksen ja siihen liittyvien tarpeellisten rekisteröintien käsittelyn yhteydessä.

Yhtiökokouksessa läsnä olevalla osakkeenomistajalla on yhtiökokouksessa osakeyhtiölain 5 luvun 25 §:n mukainen kyselyoikeus kokouksessa käsiteltävistä asioista.

2. Asiamiehen käyttäminen ja valtakirjat

Osakkeenomistaja saa osallistua yhtiökokoukseen asiamiehen välityksellä.

Osakkeenomistajan asiamiehen on esitettävä päivätty valtakirja, tai hänen on muuten luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa.

Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan alkuperäisinä osoitteeseen Exel Oyj, PL 29, 52701 Mäntyharju viimeistään 9.4.2009.

3. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja

Osakkeenomistajan, jonka osakkeet on hallintarekisteröity ja joka haluaa osallistua varsinaiseen yhtiökokoukseen, tulee olla yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä 6.4.2009 merkittynä yhtiön osakasluetteloon.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen.

4. Muut tiedot

Exel Oyj:llä on kokouskutsun päivänä yhteensä 11.896.843 osaketta ja ääntä.

Vantaa, 26.2.2009

EXEL OYJ
HALLITUS

Lisätietoja:

Vesa Korpimies, toimitusjohtaja, puh. 050 590 6754, s-posti vesa.korpimies@exel.net
Ilkka Silvanto, talous- ja hallintojohtaja, puh. 050 598 9553, s-posti ilkka.silvanto@exel.fi

JAKELU
NASDAQ OMX Helsinki Oy
Keskeiset tiedotusvälineet
www.exel.net

EXEL LYHYESTI

Exel Oyj on teknologiayhtiö, joka suunnittelee, valmistaa ja markkinoi komposiittisia profiileja ja putkia teollisiin sovelluksiin. Konserni on maailman johtava komposiittiprofiilien valmistaja ja se keskittyy kasvaviin kapeisiin sektoreihin.

Liiketoiminnan ytimen muodostaa itse kehitetty komposiittiteknologia, siihen perustuva tuotteisto ja valittujen markkinasegmenttien hallinta vahvalla laatu- ja tuotemerkki-imagolla. Jatkuva uusien sovelluskohteiden etsiminen ja kehitys yhteistyössä asiakkaiden kanssa mahdollistavat yrityksen kasvun. Henkilöstön osaaminen ja korkea teknologian taso ovat avainasemassa Exel Oyj:n toiminnassa. Exel panostaa valituille kapeille sektoreille sekä kannattavaan kasvuun.

Yhtiön osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n listalla pienten yhtiöiden sarjassa.

TILINTARKASTUSKERTOMUS

Exel Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tarkastaneet Exel Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2008. Tilinpäätös sisältää konsernin taseen, tuloslaskelman, rahavirtalaskelman, laskelman oman pääoman muutoksista ja liitetiedot sekä emoyhtiön taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että konsernitilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti ja että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lain mukainen ja että varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

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

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

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

Lausunto konsernitilinpäätöksestä


Lausuntonamme esitämme, että konsernitilinpäätös antaa EU:ssa käyttöön hyväksytyjen kansainvälisten tilinpäätösstandardien (IFRS) mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin taloudellisesta asemasta sekä sen toiminnan tuloksesta ja rahavirroista.

Lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten ja määräysten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin sekä emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Vantaalla 17. päivänä helmikuuta 2009

Ernst & Young Oy
KHT-yhteisö


Eija Niemi-Nikkola
KHT

26.2.2009

HALLITUKSEN EHDOTUS YHTIÖJÄRJESTYKSEN 1 JA 10 §:N MUUTTAMISEKSI

Hallitus ehdottaa yhtiön 16.4.2009 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön nykyisen yhtiöjärjestyksen 1 ja 10 §:ää muutetaan seuraavasti:

1) Pykälää 1 muutetaan siten, että yhtiön toiminimi on Exel Composites Oyj, englanniksi Exel Composites Plc.

2) Pykälää 10 muutetaan siten, että kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen kokousta julkaisemalla se yhtiön kotisivulla tai toimittamalla kutsu kullekin osakkeenomistajalle osakasluetteloon merkityllä osoitteella kirjatussa kirjeessä tai muutoin todistettavalla tavalla kirjallisesti.

3) Yhtiöjärjestyksen uudet 1 ja 10 §:t kuuluvat seuraavasti:

1 § Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Exel Composites Oyj, englanniksi Exel Composites Plc ja kotipaikka Mäntyharju.

10 §**Kokouskutsu**

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen kokousta julkaisemalla se yhtiön kotisivulla tai toimittamalla kutsu kullekin osakkeenomistajalle osakasluetteloon merkityllä osoitteella kirjatussa kirjeessä tai muutoin todistettavalla tavalla kirjallisesti.

Osakkeenomistajan on, saadakseen osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen päivää ennen kokousta.

Yhtiöjärjestys, johon edellä oleva muutos on merkitty, on tämän ehdotuksen liitteenä 1.

Vantaa, 26. helmikuuta 2009

Exel Oyj
Hallitus

26.2.2009

**EHDOTUS HALLITUKSELLE ANNETTAVAKSI YHTIÖN OMIEN OSAKKEIDEN HANKKIMIS-
VALTUUTUKSEKSI**

Hallitus ehdottaa Exel Oyj:n 16.4.2009 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään yhtiön omien osakkeiden hankkimisesta ("Hankkimisvaltuutus") seuraavin ehdoin:

Hankittavien osakkeiden enimmäismäärä

Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään enintään 600.000 yhtiön oman osakkeen hankkimisesta. Valtuutuksen perusteella hallituksella on lisäksi oikeus ottaa pantiksi yhtiön omia osakkeita.

Hankkiminen ja osakkeesta maksettava vastike

Omat osakkeet hankitaan yhtiön vapaalla omalla pääomalla

- a) kaikille osakkeenomistajille osoitetulla ostotarjouksella yhtäläisin ehdoin ja hallituksen päättämään samaan hintaan; tai
- b) muutoin kuin osakkeenomistajien omistamien osakkeiden suhteessa osakkeiden hankintahetken markkinahintaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n järjestämässä julkisessa kaupankäynnissä.
- c) Osakkeet hankitaan ja maksetaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ja Euroclear Finland Oy:n sääntöjen mukaisesti.

Osakkeiden pitäminen, mitätöiminen ja luovutus

Yhtiölle hankitut omat osakkeet voidaan pitää yhtiöllä, mitätöidä hallituksen erikseen tekemällä päätöksellä tai luovuttaa edelleen.

Osakkeita voidaan luovuttaa käytettäessä niitä vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää.

Muut ehdot ja voimassaolo

Hallitus päättää kaikista muista omien osakkeiden hankkimiseen liittyvistä ehdoista.

Hankkimisvaltuutus on voimassa 16.4.2010 saakka.

Vantaa, 26. helmikuuta 2009

Exel Oyj
Hallitus

EHDOTUS HALLITUKSEN VALTUUTTAMISEKSI PÄÄTTÄMÄÄN OSAKEANNISTA JA ERITYISTEN OIKEUKSIEN, OPTIO-OIKEUKSIEN JA/TAI VAIHTOVELKAKIRJALAINOJEN ANTAMISESTA

Hallitus ehdottaa Exel Oyj:n 16.4.2009 pidettävälle varsinaiselle yhtiökokoukselle, että hallitus valtuutettaisiin päättämään uusien osakkeiden antamisesta ja/tai yhtiön hallussa olevien omien osakkeiden luovuttamisesta ja/tai osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä määriteltyjen erityisten oikeuksien antamisesta ("Osakeantivaltuutus") seuraavin ehdoin:

Annettavien osakkeiden enimmäismäärä

Hallitus on oikeutettu päättämään enintään 2.400.000 uuden osakkeen antamisesta sekä enintään 600.000 yhtiön hallussa olevan oman osakkeen luovuttamisesta.

Erityiset oikeudet

Valtuutuksen nojalla hallituksella on myös oikeus antaa osakeyhtiölain 10 luvun 1 §:ssä tarkoitettuja optio-oikeuksia, vaihtovelkakirjalainoja ja/tai erityisiä oikeuksia, jotka oikeuttavat maksua vastaan saamaan uusia osakkeita tai yhtiön omia osakkeita siten, että osakkeista maksettava hinta maksetaan rahana tai käyttämällä merkitsijällä olevaa saatavaa merkintähinnan kuittaamiseen.

Maksullinen osakeanti

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiön hallussa olevat omat osakkeet voidaan luovuttaa maksua vastaan.

Osakkeenomistajan etuoikeus ja suunnattu anti

Uudet osakkeet voidaan antaa ja yhtiöllä olevat omat osakkeet luovuttaa

- yhtiön osakkeenomistajille siinä suhteessa kuin he ennestään omistavat yhtiön osakkeita; tai
- osakkeenomistajan etuoikeudesta poiketen suunnatulla osakeannilla, jos siihen on yhtiön kannalta painava taloudellinen syy, kuten osakkeiden käyttäminen vastikkeena mahdollisissa yrityshankinnoissa tai muissa yhtiön liiketoimintaan kuuluvissa järjestelyissä, investointien rahoittamiseksi tai osana yhtiön henkilöstön kannustinjärjestelmää.

Merkintä- tai luovutushinnan kirjaaminen

Uusien osakkeiden merkintähinta ja yhtiön omista osakkeista maksettava määrä voidaan merkitä kokonaan tai osittain sijoitetun vapaan oman pääoman rahastoon siten kuin hallitus siitä päättää.

Muut ehdot ja voimassaolo

Hallitus päättää kaikista muista osakeanteihin liittyvistä ehdoista.

Osakeantivaltuus on voimassa 16.4.2010 saakka.

Vantaa, 26. helmikuuta 2009

Exel Oyj
Hallitus