

## HALLITUKSEN TOIMINTAKERTOMUS 2006

### VUODEN 2006 PÄÄTAPAHTUMAT:

- liikevaihto meur 26,740 (22,306) kasvua 20 %
- EBITDA meur -1,714 (-0,701)
- tulos meur -4,784 (-1,292) sisältäen Venäjän toimintojen täydellisen arvonalentumiskirjauksen
- tulos per osake euroa -0,08 (-0,02)
- Ismo Heikkonen nimitettiin Turvatiimi Oy:n toimitusjohtajaksi
- vuoden 2007 liikevaihdon arvioidaan olevan n. 28 miljoonaa euroa ja EBITDA yli 1,0 miljoonaa euroa

### TOIMITUSJOHTAJAN KOMMENTTI KATSAUSKAUDEN TULOKSESTA

Vuoden jälkimmäisellä puoliskolla aloitimme yhtiön koko toimintaa koskeva voimakas tervehdyttäminen. Tulokunto 2007-ohjelman tehostamistoimet sekä hinnoittelun jälkeenjääneisyyden korjaus toteutettiin suunnitellulla tavalla. Q4 aikana saavutettiin positiivinen käyttökate kahtena kuukautena.

Operatiivisen toiminnan tehostamiseen liittyvä johtajien ja muun henkilökunnan vähentyminen aiheutti kertaluonteisia kuluja. Yhtiön Venäjän toimintoihin liittyvien selvitysten perusteella jouduimme toteamaan sijoitettujen varojen takaisin saaminen siinä määrin epävarmaksi, että ne tuli kirjata täysimääräisenä vuoden 2006 kuluksi. Tämän vaikutus oli 1,47 miljoonaa euroa. Kertaluonteiset kuluerät, yhteensä 0,945 miljoonaa euroa, rasittivat vuoden 2006 tulosta merkittävästi.

Kehittämistyö jatkuu. Osa vuoden 2006 projektinomaisista tehostamistoimista muutetaan jatkuviksi prosesseiksi vuoden 2007 aikana. Vuoden 2006 puolivälin jälkeen vahvistettiin yhtiön taloushallinnon osaamista merkittävästi. Yhtiön talouden hallintaan liittyviä rutiineja ulkoistettiin. Lisäksi vuoden lopussa organisaatiota vahvistettiin henkilöresurssin kehittämiseen liittyvällä osaamisella. Samoin vahvistettiin myyntiorganisaatiota merkittävästi.

Yhtiön operatiivisen toiminnan tehostamiseen liittyvä toimet jatkuvat koko yhtiössä vuoden 2007 aikana. Vuoden 2007 liikevaihdon arvioidaan olevan n. 28 miljoonaa euroa ja EBITDA:n arvioidaan olevan yli 1,0 miljoonaa euroa.

Turvatiimin strategian tavoitteena on olla vuoteen 2010 mennessä yksi Itämeren alueen merkittävistä turvapalvelu- yrityksistä, joka tarjoaa kokonaisvaltaisia turvaratkaisuja asiakkaille.

Kansainvälistymisen lisäksi kasvua haetaan PKS-sektorista sekä kotitalouksista. Kotitalouksien osalta kysyntää lisää väestön vaurastuminen ja ikääntyminen. Tämä mahdollistaa kasvun turvapalvelualaa sivuavista toimialoista, joissa voidaan käyttää hyödyksi 24/7 resurssoitua, valtakunnallisesti toimivaa hälytyspalvelukeskusta esimerkiksi tukemaan ikääntyvän väestön kotona asumista.

### TULOS JA TASE VUOSI 2006

Turvatiimi-konsernin liikevaihto tilikaudella oli 26,740 miljoonaa euroa (22,306) eli kasvua 20 % verrattuna vuoteen 2005. Turvatiimi-konsernin liiketulos ennen poistoja (EBITDA) tilikaudella oli -1,714 miljoonaa euroa (-0,701). Tulos ennen tilinpäätös-siirtoja ja veroja, sisältäen lopetetut toiminnot, oli -4,762 miljoonaa euroa (-1,292). Tulos/osake oli -0,08 euroa (-0,02). Lopetettujen toimintojen vaikutus oli 8,000 euroa.

Turvatiimi-konsernin oma pääoma 31.12.2006 oli 6,452 miljoonaa euroa, omavaraisuusaste oli 30,7 % ja nettovelkaantumisaste oli 129,1 %.

1 000 EUR	Liikevaihto	Liikevaihto	Liikevaihto
	1.1.- 31.12.2006	1.1.- 31.12.2005	1.1.- 31.12.2004
Turvapalvelut	24 606,6	21 182,7	9 973,5
Turvatekniikka	2 076,3	1 123,7	627,3
Verkkopalvelut			3 565,7
Kohdistamattomat Erät	56,7	0,0	-17,9
<b>Yhteensä</b>	<b>26 739,6</b>	<b>22 306,4</b>	<b>14 148,8</b>

1 000 EUR	Liiketulos ennen poistoja 1.1.- 31.12.2006	Liiketulos ennen poistoja 1.1.- 31.12.2005	Liiketulos ennen poistja 1.1.- 31.12.2004
Turvapalvelut	1 089,2	-48,9	-360,3
Turvatekniikka	-215,3	102,0	11,3
Verkkopalvelut			-409,9
Kohdistamattomat Erät	-2 587,6	-753,8	-776,0
<b>Yhteensä</b>	<b>-1 713,7</b>	<b>-700,7</b>	<b>-1 534,9</b>

Tase	2006	2005	2004
<b>Varat</b>			
Pitkäaikaiset varat	18 096	17 795	16 867
Lyhytaikaiset varat	2 924	3 718	3 409
<b>Varat yhteensä</b>	<b>21 021</b>	<b>21 514</b>	<b>20 277</b>
<b>Oma pääoma ja velat</b>			
Oma pääoma	6 451	9 494	7 081
Pitkäaikaiset velat	6 687	3 091	2 684
Lyhyt aikaiset velat	7 882	12 019	10 511
<b>Velat yhteensä</b>	<b>21 021</b>	<b>21 514</b>	<b>20 277</b>

#### NÄKYMÄT

Turvatiimi-konsernin vuoden 2007 liikevaihdon arvioidaan olevan noin 28 miljoonaa euroa ja käyttökatteen (EBITDA) arvioidaan olevan yli 1,0 miljoonaa euroa.

Kannattavuuden parantuminen perustuu katsauskaudella käynnistettyyn tehostamisohjelmaan, Tuloskunto 2007:n. Ohjelman päätavoitteena on ollut hintojen jälkeenjääneisyyden korjaaminen, kustannussäästöt kaikissa kuluryhmissä sekä uuden toimintatavan käyttöönotto. Tehostamisohjelmaan liittyen konsernissa käytiin kaikkia henkilöstöryhmiä koskeneet YT-neuvottelut. Yhtiön tammikuun tulos oli suunnitelman mukainen ja tukee koko vuoden näkymää.

Tämän lisäksi katsauskauden aikana saatiin päätökseen tytäryhtiöiden fuusiot sekä toiminnallinen liittäminen Turvatiimi Oyj:n, mikä tehostaa yhtiön toimintoja.

Yhtiön asettama keskipitkän tähtäimen kannattavuustavoite on yli 7 prosentin liikevoitto ennen poistoja.

#### TURVATIIMIN STRATEGIA

Turvatiimin tavoitteena on olla vuoteen 2010 mennessä yksi Itämeren alueen merkittävistä turvapalvelu- yrityksistä, joka tarjoaa kokonaisvaltaisia turvaratkaisuja asiakkaille. Tavoite saavutetaan toimimalla verkostoituneesti kotija ulkomaisten palvelu- ja tekniikkatoimittajien kanssa sekä yritysostoin.

Turvatiimin toiminnallinen kilpailuetu saavutetaan tarjoamalla asiakaskohtaisesti sovitettuja turvaratkaisuja, joissa tekniikka ja palvelut yhdistyvät optimaalisella tavalla.

Suomessa kasvun painopistealueet ovat PKS-sektori sekä kotitaloudet. Kotitalouksien osalta kysyntää lisää väestön vaurastuminen ja ikääntyminen. Tämä mahdollistaa kasvun turvapalvelualaa sivuavista toimialoista, joissa voidaan käyttää hyödyksi 24/7 resurssoitua, valtakunnallisesti toimivaa hälytyspalvelukeskusta varmistamaan esimerkiksi ikääntyvän väestön kotona asumista.

## TURVAPALVELUT

Turvapalvelutoimialan rakenne Suomessa on suurelta osin vakiintunut alan neljälle suurelle toimijalle. Merkittävä osa markkinoista on kuitenkin kymmenien paikallisten pienyritysten hallussa. Turvatiimin markkinaosuus yhtenä alan suurena toimijana Suomessa on noin 12 %. Tilikaudella Turvatiimin valvontakohteiden määrä kasvoi yli 10.000 kohteeseen.

Katsauskauden aikana saatettiin loppuun vuonna 2005 ostettujen turvapalveluyritysten fuusiot sekä toiminnallinen yhdistäminen osaksi Turvatiimiä.

Katsauskauden aikana saatettiin päätökseen valtakunnallisen hälytyspalvelukeskuksen rakentaminen Herttoniemeeseen. Osana projektia viiden alueellisen hälytyskeskuksen toiminnot yhdistettiin yhdeksi valtakunnalliseksi hälytyspalvelukeskukseksi. Tämän lisäksi yhtiöllä on useita paikallisia valvomoja. Turvatiimi Pääkaupunkiseutu saavutti alkuvuodesta 2006 toimialan laajimpiin kuuluvan ISO 9000 sertifiointin.

Turvatiimin kumppanuusstrategiaan kuuluu yhteistyösopimukset Turvatiimin markkina- asemaa ja osaamista täydentävien yhtiöiden kanssa. Katsauskauden aikana yhteistyösopimuksia oli Eurowatch:n sekä Svensk BevakningsTjänst AB:n kanssa.

Tilikauden aikana tehostettiin alueellisten tulosityksikköjen toimintaa yhdenmukaistamalla yksiköiden organisaatorakennetta sekä toimintatapoja. Toiminnan tehokkuutta parannettiin panostamalla työvuoro- ja piirisuunnitteluun.

Turvapalvelut, 1 000 EUR	-31.12.2006	-31.12.2005	-31.12.2004
Liikevaihto, EUR	24 606,6	21 182,7	9 973,5
Liiketulos ennen poistoja, EUR	1 089,2	-48,9	-360,3
Liiketulos ennen poistoja, %	4,4 %	-0,2 %	
Henkilöstö, konserni	788	818	548

## TURVATEKNIikka

Turvatekniikka-alan rakenne on pirstoutunut. Alan toimijoita ovat turvatekniikkaan erikoistuneet yritykset, yleisurakoitsijat sekä maahantuojat ja tukkurit. Turvatiimin markkinaosuus turvatekniikassa Suomessa on merkittävä Panave Oy:n ja jo aiemmin toteutettujen yritysostojen myötä.

Turvatiimi Tekniikka keskittyy teknisten turvaratkaisujen suunnitteluun, myyntiin, asentamiseen ja huoltoon. Suurin tuotelinja on kamera- ja videovalvontajärjestelmät, jossa Turvatiimi on Suomen johtavia yrityksiä.

Katsauskaudella yhtenäistettiin maahantuontia sekä muuta tuotehankintaa ja -tukea. Alueellisesti Turvatiimi Tekniikka on osa tulosityksiköiden liiketoimintaa ja myynti oli noin 1,1 miljoonaa euroa.

Turvatekniikka, 1 000 EUR	-31.12.2006	-31.12.2005	-31.12.2004
Liikevaihto, EUR	2 076,3	1 123,7	627,3
Liiketulos ennen poistoja, EUR	-215,3	102,0	11,3
Liiketulos ennen poistoja, %	-10,4 %	9,1 %	
Henkilöstö	22	22	8

#### TURVATIIMI GROWTH CAPITAL JA MUUT SIJOITUKSET

Turvatiimi perusti vuonna 2004 sijoitusyhtiö Turvatiimi Growth Capitalin. Keväällä 2005 yhtiö myi osakekannasta 33,3 % ArgoSec Consulting Group Oy:lle sekä 33,3 % Urmás Rinne Turvallisuuskonsultointi Oy:lle. Yhteisyrityksen tarkoituksena on ollut hallinnoida Turvatiimi Growth Capital Oy:n O.O.O. Turvatiimi-Baltika sijoitusta.

Vuoden 2006 loppuun mennessä Turvatiimi Oyj on sijoittanut 1,25 miljoonaa euroa osakkuusyhtiönsä Turvatiimi Growth Capital Oy:n kautta O.O.O. Turvatiimi-Baltikaan. Tämän lisäksi Turvatiimi Oyj on rahoittanut Turvatiimi Growth Capitalin toimintaa 0,22 miljoonalla eurolla. Turvatiimi Oyj:llä on myös 0,10 miljoonan euron pääomalainasaatava Argosec Consulting Group Oy:ltä.

Katsauskauden loppupuolella Turvatiimi käynnisti selvityksen yhteisyritys Turvatiimi Growth Capital Oy:stä koskien yhtiön taloudellista tilaa sekä sen Venäjän yhteistyötä.

Selvityksessä esille tulleiden seikkojen johdosta Turvatiimi Oyj teki asiaa koskevan tutkintapyyntöä poliisille. Tämän lisäksi Turvatiimi Oyj on esittänyt vahingonkorvausvaatimuksia asiaan liittyen.

Selvityksessä todettiin, että Turvatiimi Growth Capital Oy:n oma pääoma oli negatiivinen ja yhtiö oli jättänyt tätä koskevan rekisteri-ilmoituksen kaupparekisteriin 7.12.2006.

Turvatiimi Growth Capital Oy:n toimitusjohtaja on lisäksi ilmoittanut koko O.O.O. Turvatiimi-Baltikan toimivan johdon eronneen yhtiön palveluksesta.

Edellä mainittujen seikkojen perusteella Turvatiimi Oyj totesi sijoituksensa Turvatiimi Growth Capital Oy:n epävarmoiksi ja alaskirjasi ne kokonaisuudessaan tilinpäätöksessään.

Samalla yhtiö varautui toimintojensa päättymiseen Pietarin talousalueella toistaiseksi.

Sijoitukset, 1 000 EUR	Lainat yhtiöille 31.12.2006	Kirja-arvo osakkeilla 31.12.2006	Omistusosuus %
Turvatiimi Growth Capital Oy		0	34%
Argosec Finland Oy	100	60	12%

#### EMOYHTIÖ

Tilikauden liiketulos (FAS) emoyhtiössä oli -3,4523 miljoonaa euroa. Kustannukset koostuivat pääasiassa palkka- ja hallintokuluista. Tilikaudella 2005 emoyhtiön liiketulos oli -0,090 miljoonaa euroa.

Katsauskauden lopussa emoyhtiön henkilöstön lukumäärä oli 790.

#### HENKILÖSTÖ

Katsauskauden lopussa konsernin henkilöstön lukumäärä oli 816 (vuoden 2005 lopussa 848 henkilöä).

Tilikauden aikana maksettiin palkkoja ja palkkioita 18,292 miljoonaa euroa.

Katsauskauden aikana tarjottiin 340.000 optiota I/2005 niiden 10 avainhenkilön merkittäväksi. Optioiden määrä on muuttunut henkilöstövaihdoksista ja optioiden palautuksista johtuen ja niitä oli vuoden lopussa 325.000 kappaletta 8 avainhenkilöllä.

Katsauskauden aikana vahvistettiin yhtiön tasa-arvosuunnitelma.

#### INVESTOINNIT

Tilikauden investoinnit liittyivät pääosin Panave Turvatiimi Oy:n yritysostoon, investointiin O.O.O Turvatiimi-Baltikaan Turvatiimi Growth Capitalin kautta sekä hälytyskeskusten yhdistämisiin. Katsauskauden aikana edellä mainittuihin hankkeisiin investoitiin yli 1.5 miljoonaa euroa.

#### HANKITUT LIIKETOIMINNOT

Turvatiimi Oyj hankki 2.1.2006 solmitulla sopimuksella Panave Oy:n koko osakekannan. Panave Oy on pääkaupunkiseudulla toimiva turvatekniikka-alan yritys, jolla vahva asema erityisesti kamera- ja videovalvontalaitteissa.

Hankintahinnasta, noin 1 362 000 euroa, maksettiin käteisellä 500 000 euroa. Lisäksi suunnattiin myyjälle noin 1 875 000 Turvatiimi Oyj:n osaketta kaupantekohetken markkinahintaan 0,48 euroa kappaleelta. Kauppa saatettiin loppuun 6.2.2006 ja yhtiön uudeksi nimeksi rekisteröitiin Panave Turvatiimi Oy.

Panave Turvatiimi Oy:n tulos on yhdistetty Turvatiimi-konsernin katsauskauden tulokseen ajalta 1.2. - 31.12.2006. Tältä ajalta Panave Turvatiimi Oy:n liikevaihto oli 1,136 miljoonaa euroa.

#### VUOKRATUT LIIKETOIMINNOT

Katsauskauden aikana Turvatiimi Oyj vuokrasi tytäryhtiönsä Panave Turvatiimi Oy:n liiketoiminnan. Samassa yhteydessä Turvatiimi Oyj osti Panave Turvatiimi Oy:n vaihto-omaisuuden.

#### KATSAUSKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Pertti Järvinen aloitti 1.2.2007 Turvatiimi Oyj:n myyntijohtajana.

Auvo Viiru nimitettiin Turvatiimi Tekniikan johtajaksi 12.2.2007

Aiemmin hyväksytyyn suunnitelman mukaisesti otettiin Turvatiimi Oyj:ssä käyttöön 1.1.2007 alkaen toimintomatriisi, missä hälytyspalvelukeskus, pääkaupunkiseudun piirivartiointi sekä pääkaupunkiseudun paikallisvartiointi toimivat erillisinä tulosityksiköinä, muitten alueellisten tulosityksikköjen lisäksi. Toimintomatriisiin liittyen Turvatiimi-konsernin talous- ja hallintopalvelut tuotetaan keskitetysti, yhteistyössä Clarus Oy:n kanssa.

Turvatiimi Oyj vuokrasi tytäryhtiönsä Porin Turvatiimi Oy liiketoiminnan 1.1.2007 alkaen.

#### OPERATIIVISET-, STRATEGISET-, RAHOITUS- JA VAHINKORISKIT

Turvapalvelut ja -tekniikka on toimialana kasvava markkina Suomessa, johtuen väestön ikääntymisestä, varallisuustason noususta sekä liiketoiminnan kasvusta yleisesti. Turvatiimin kannalta kasvuun liittyvät riskit liittyvät työvoiman saantiin, erityisesti kasvukeskuksissa. Tähän riskiin Turvatiimi varautuu olemalla houkutteleva työnantaja ja panostamalla henkilöstön hyvinvointiin ja jaksamiseen työssä.

Mahdolliset yrityshankinnat ovat osa Turvatiimin kasvustrategiaa. Yrityshankintoihin liittyviä riskejä ovat erityisesti hankittujen yritysten haltuunotto ja toiminnan integroituminen Turvatiimiin. Näihin riskeihin varaudutaan huolellisella valmistautumisella sekä riittävällä resurssoinnilla yrityshankinnan eri vaiheissa.

Kannattavuuteen liittyvät riskit tulevat erityisesti pienten, paikallisesti toimivien turvapalveluyritysten aggressiivisesta hintakilpailusta. Tähän kilpailuun Turvatiimi vastaa luotettavuudella sekä tekniikan ja palvelujen optimaalisella yhdistämisellä.

Strategiset riskit liittyvät erityisesti pitemmän aikavälin kasvu- ja kannattavuustavoitteiden saavuttamiseen. Tähän riskiin varaudutaan panostamalla strategian mukaisiin kasvusegmentteihin sekä toimimalla kumppanuusverkostoissa erityisesti ulkomaisilla markkinoilla.

Rahoituksen riskit liittyvät erityisesti rahoituksen saatavuuteen ja riittävyyteen. Rahoitukseen liittyviä riskejä on pienennetty katsauskauden aikana solmitulla pitkäaikaisella rahoitussopimuksella.

Korkoriskit liittyvät Turvatiimin kannalta erityisesti korkotason nousuun, jolloin rahoituksen kustannukset nousevat. Korkoriskiä on vähennetty katsauskauden aikana solmitulla pitkäaikaisella rahoitussopimuksella.

Vahinkoriskien osalta yhtiön toiminta on olennaisilta osin katettu vakuutuksin onnettomuus-, vahinko- ja vastuuriskien osalta.

Liiketoiminnan riskien hallinta

Päivittäisten liiketoimintariskien hallinnasta vastaavat ensisijaisesti tulosityksiköiden johtajat sekä tytäryhtiöiden toimitusjohtajat yhdessä emoyhtiön toimitusjohtajan kanssa.

#### YHTIÖRAKENNE

Turvatiimin hallituksen 11.10.2005 hyväksymän sulautumissuunnitelman mukaan Turvatiimi Holding Oy, Linjo Turvatiimi Oy, Savon Turvatiimi Oy, Turvatiimi Patronas Oy, Turvatiimi-Alarmset Oy, Pohjanmaan Turvatiimi Oy, Savonlinnan Vartiointi Oy, Kymen Hälytyslaite Oy ja Sijointus Oy Valakka sulautuivat emoyhtiönsä Turvatiimi Oyj:öön 31.3.2006. Näin ollen konsernirakenteeksi muodostui emoyhtiö Turvatiimi Oyj sekä 100 % omistetut tytäryhtiöt Porin Turvatiimi Oy ja Panave Turvatiimi Oy. Lisäksi Turvatiimi Oyj:llä on 12 % omistusosuus ArgoSec Oy:stä sekä 33.3 % omistusosuus Turvatiimi Growth Capital Oy:stä.

Muut omistusrakenteeseen liittyvät seikat

Atine Group Oyj on ostanut Baltiska Handels AB:n, Virala Oy Ab:n sekä Kargol Oy Ab:n omistamat Turvatiimi Oyj:n osakkeet. Kaupan seurauksena Atine Group Oyj:n osuus Turvatiimi Oyj:n osakepääomasta ja äänimäärästä on noussut yli 1/3. Uusi osuus osakepääomasta ja äänimäärästä on 34,63 %.

Omistajavaihdokset on liputettu erillisellä pörssitiedotteella 21.3.2006.

#### TURVATIIMIN HALLINNONTI, JOHTO SEKÄ JOHTAMISJÄRJESTELMÄ.

Turvatiimi Oyj:n hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä noudattaa Helsingin Pörssin, Keskuskauppakamarin sekä Elinkeinoelämän Keskusliitto (ent. Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton asettaman corporate governance-työryhmän suosituksia. Suosituksia alettiin soveltaa niiden astuessa voimaan 1.7.2004. Turvatiimi Oyj:n hallinnoinnin pääpiirteet on julkaistu yhtiön verkkosivuilla.

Yhtiön hallitus vastaa hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Käytännössä toimitusjohtajan tehtävä on yhdessä muun johdon kanssa huolehtia muun

muassa kirjanpidon ja valvontamekanismien järjestämisestä. Hallituksen tukena toimii oma tarkastusvaliokunta.

Turvatiimin toimitusjohtajana toimi 1.1. - 31.1.2006 Stefan Björkman ja 1.2 - 19.5.2006 välisenä aikana Antti Värtelä. Ismo Heikkonen nimitettiin Turvatiimin toimitusjohtajaksi 19.5.2006 alkaen. Markku Valpas nimitettiin talous- ja hallintojohtajaksi sekä toimitusjohtajan varamieheksi 18.8.2006.

Turvatiimin johtamisjärjestelmä muodostuu tulosityksikoistä, joiden johtajina toimivat Pekka Partanen (Etelä-Suomi), Jan Hietanen (Keski-Suomi), Auvo Viiru (Itä-Suomi), Mika Laukkanen (Länsi-Suomi) ja Mika Pellikka (Tekniikka). Tulosityksiköt tuottavat alueellisesti asiakassopimusten mukaiset palvelut sekä vastaavat myynnistä uusille asiakkaille sekä lisämyynnistä nykyisille asiakkaille.

Matti Hirvonen toimi Venäjän toimintojen yhteysjohtajana.

Yhtiön taloudellista kehitystä seurataan kuukausittain koko konsernin kattavan raportointi- ja ennustejärjestelmän kautta. Järjestelmä sisältää tuloslaskelman, tasetiedot, kassavirran ja tärkeimmät tunnusluvut sekä liiketoiminnan kannalta merkittävät tapahtumat sekä vertailut budjettiin ja ennusteisiin.

Tytäryhtiöitä johdetaan niiden omien hallitusten avulla ja kautta.

#### Hallituksen valiokunnat

Hallitus on nimittänyt vuonna 2006 kaksi valiokuntaa Helsingin Pörssin, Keskuskauppakamarin sekä Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton asettaman corporate governance -työryhmän suosituksiin perustuen.

Hallituksen valiokunnat ovat seuraavat:

- Tarkastusvaliokunta
- Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Tarkastusvaliokunta koostuu hallituksen puheenjohtaja Hannu Mikkosesta, hallituksen varapuheenjohtajasta Alexander Ehrnroosta sekä jäsen Juhani Ermasta. Valiokunta keskittyy taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden käsittelyyn sekä huolehtii yhteydenpidosta tilintarkastajiin.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan muodostavat hallituksen puheenjohtaja Hannu Mikkonen ja varapuheenjohtaja Alexander Ehrnrooth. Valiokunnan vastuualue on toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan esityksestä toimitusjohtajan suorien alaisten palkitsemisen käsittely ja päättäminen sekä toimitusjohtajan valintaan tai erottamiseen liittyvä valmistelutyö. Valiokunta tekee yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta.

Turvatiimi Oyj:n hallitus on suorittanut toiminnastaan itsearvioinnin.

#### SUUNNATTU OSAKEANTI PANAVE OY:N OSAKKEENOMISTAJILLE

Turvatiimi Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 3.11.2005 päätti korottaa yhtiön osakepääomaa suunnatulla osakeannilla enintään 375.000 eurolla laskemalla liikkeeseen enintään 1.875.000 uutta osaketta kirjanpidolliselta vasta-arvoltaan 0,20 euroa. Osakeanti suunnattiin Panave Oy:n osakkeenomistaja Erkki Pitkäsen merkittäväksi osakekauppasopimuksen mukaisen osakevastikkeen maksamiseksi.

#### TURVATIIMI OYJ:n OPTIOILLA MERKITYJÄ OSAKKEITA

Turvatiimi Oyj:n optioilla merkittiin 620 000 osaketta 22.12.2006. Merkinnästä kirjattiin omaan pääomaan 124 000 euroa ja ylikurssirahastoon 62 000 euroa.

VARSINAISEN YHTIÖKOKOUKSEN 13.3.2006 JA YLIMÄÄRÄISEN YHTIÖKOKOUKSEN 12.12.2006  
PÄÄTÖKSET

Turvatiimi Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti tänään tuloslaskelman ja taseen ja konsernituloslaskelman ja taseen 31.12.2005 päättyneeltä tilikaudelta sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti kirjata tilikauden tappion -281.373,10 euroa voitto- ja tappio tilille ja alentaa ylikurssirahastoa yhteensä 1.846.080,89 eurolla vahvistetun taseen per 31.12.2005 mukaisten tappioiden kattamiseksi ja että osinkoa ei jaeta.

Hallituksen jäsenmääräksi päätettiin kuusi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin Hannu Mikkonen, Alexander Ehrnrooth, Juhani Erma, Ismo Heikkonen, Stefan Björkman ja Kim Nyberg. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Hannu Mikkosen ja varapuheenjohtajaksi Alexander Ehrnroothin. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin KHT tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Sixten Nyman.

Yhtiökokous päätti, peruuttaen aiemmin annetut käyttämättömät osakepääoman korotusvaltuudet, valtuuttaisi hallituksen yhden vuoden ajaksi yhtiökokouksesta lukien päättämään yhdellä tai useammalla kerralla osakepääoman korottamisesta uusmerkinnällä ja/tai vaihtovelkakirjalainan ottamisesta siten, että uusmerkinnässä merkittävien ja vaihtovelkakirjalainojen vastaan vaihdettavien uusien osakkeiden perusteella osakepääoma voi nousta yhteensä enintään 2.388.510 euroa. Valtuutus oikeuttaa poikkeamaan osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta sekä päättämään merkintähinnan määräytymisperusteista, merkintähinnasta sekä muista ehdoista. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta voidaan poiketa yhtiön kannalta painavasta taloudellisesta syystä kuten yrityskauppojen ja muiden yritysjärjestelyjen toteuttamiseksi, yhtiön rahoitus- ja pääomarakenteen vahvistamiseksi tai kehittämiseksi, yhtiön työntekijöiden kannustus- ja sitouttamistavoitteiden toteuttamiseksi tai muun yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen liittyvän järjestelyn toteuttamiseksi. Hallitus on oikeutettu päättämään, että uusmerkinnässä annettavia osakkeita ja vaihtovelkakirjalainaa voidaan merkitä apporttiomaisuutta vastaan tai muutoin tietyin ehdoin. Mikäli hallitus käyttää valtuutuksen kokonaisuudessaan, lisääntyy yhtiön osakkeiden lukumäärää 11.942.550 osakkeella, joka vastaa n. 16,7 % yhtiön osakkeiden kokonaislukumäärästä osakepääoman korotuksen jälkeen.

Yhtiökokous päätti laskea liikkeeseen 250.000 optio-oikeutta, jotka oikeuttavat merkitsemään yhteensä 250.000 Turvatiimi Oyj:n osaketta. Optio-oikeudet annetaan 31.3.2006 mennessä maksutta osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen Turvatiimi Oyj:n hallituksen puheenjohtajalle. Osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta päätettiin poiketa, koska optio-oikeudet on tarkoitettu hallituksen puheenjohtajan sitouttamiseksi ja kannustamiseksi. Optio-oikeuksien nojalla voidaan merkitä 250.000 uutta osaketta merkintähintaan 0,50 euroa per osake. Osakkeiden merkintäaika alkaa 1.3.2007 ja päättyy 28.2.2009. Osakkeen merkintähintaa alennetaan optioiden antamisesta päättäneen yhtiökokouksen jälkeen ja ennen osakemerkintää jaettavien osinkojen määrällä kunkin osingonjaon täsmäytyspäivänä. Osakkeen merkintähinta on kuitenkin aina vähintään osakkeen kirjanpidollinen vasta-arvo. Yhtiön osakepääoma voi merkintöjen seurauksena nousta enintään 50.000 eurolla.

Turvatiimi Oyj:n varsinainen yhtiökokous vahvisti 13.3.2006 tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen 31.12.2005 päättyneeltä tilikaudelta sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous päätti hallituksen ehdotuksen mukaisesti kirjata tilikauden tappion voitto- ja tappio tilille ja alentaa ylikurssirahastoa yhteensä 1.846.080,89 eurolla vahvistetun taseen mukaisten tappioiden kattamiseksi ja että osinkoa ei jaeta.

Turvatiimi Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 12.12.2006 päätti korottaa Yhtiön osakepääomaa osakkeenomistajien merkintäetuoikeudesta poiketen laskemalla liikkeelle enintään 1.610.000 uutta yhtiön osaketta seuraavasti:

Nimi	Osakkeita (enintään)	Merkintähinta (euroa)
Hallituksen puheenjohtaja Hannu Mikkonen	810.000	251.100

Toimitusjohtaja Ismo Heikkonen	480.000	148.800
Talous- ja hallintojohtaja Markku Valpas	320.000	99.200
Yhteensä	1.610.000	499.100

Perusteena suunnatulle osakeannille on yhtiön johdon sitouttaminen ja kannustaminen sekä yhtiön rahoitus- ja pääomarakenteen vahvistaminen kustannus-tehokkaalla tavalla. Yhtiökokous päätti, että osakeomistajien merkintäetuoikeudesta poikkeamiselle oli näillä perusteilla yhtiön kannalta painava taloudellinen syy.

Kunkin osakkeen merkintähinnaksi päätettiin 0,31 euroa, joka vastaa yhtiön osakkeen kaupankäynnillä painotettua keskikurssia Helsingin pörssissä 1.11. - 6.11.2006 välisenä aikana. Merkittäväksi annetut osakkeet vastaavat 2,63 % Yhtiön koko osakekannasta.

Päätöksen mukaan, osakkeet tulee merkitä ja maksaa viimeistään 20.12.2006, ellei hallitus päättä pidentää osakkeiden merkintä- ja/tai maksuaikaa. Merkinnän ehdoksi päätettiin, että merkitsijän tulee sitoutua olemaan myymättä tai muuten siirtämättä osakkeita 12 kuukauden kuluessa yhtiökokouksen päätöksestä.

Mikäli merkintään oikeutetut käyttävät merkintäoikeuttaan täysimääräisesti, yhtiön osakepääoma nousee 499.100 eurolla 12.441.651,60 euroon. Samalla Yhtiön osakkeiden lukumäärä nousee 1.610.000 osakkeella 61.322.758 osakkeeseen. Uudet osakkeet oikeuttavat täyteen mahdollisesti maksettavaan osinkoon 31.12.2006 päättyvältä tilikaudelta. Osakkeet tuottavat muut osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaiset oikeudet Yhtiössä siitä lukien, kun osakepääoman korottaminen on merkitty kaupparekisteriin.

Osakepääoman korotus 499.100 euroa rekisteröitiin kaupparekisteriin 28.12.2006.

#### OSINKO

Yhtiöllä ei ole voitonjakokelpoisia varoja.

#### HALLITUKSEN ESITYS VOITONJAOSTA

Hallitus ehdottaa, että yhtiökokous päättäisi, että tilikauden 1.1.-31.12.2006 tappio siirretään voitto- ja tappiotilille.

Lisäksi hallitus ehdottaa ylikurssirahastoa alennettavaksi yhteensä 549.500 eurolla kertyneiden tappioiden kattamiseksi.

#### YHTIÖKOKOUS

Turvatiimi Oy:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 22.3.2007 alkaen klo 9.00 Helsingissä. Kokouskutsu julkaistaan erillisenä pörssitiedotteena.

Turvatiimi Oy:n vuosikertomus julkaistaan arviolta viikolla 11 yhtiön kotisivuilla osoitteessa [www.turvatiimi.fi](http://www.turvatiimi.fi).

#### TUTKIMUS- JA TUOTEKEHITYSMENOT

Turvatiimi-konsernissa ei ole tutkimus- ja tuotekehitystoimintaa.

#### YMPÄRISTÖTEKIJÄT

Turvatiimi-konsernin palvelutuotantoon ei liity erityisiä ympäristöriskejä. Tuotanto- ja työsuhdeautojen osalta Turvatiimi-konserni painottaa ympäristöystävällisiä ratkaisuja. Omassa toiminnassaan Turvatiimi pyrkii ympäristöystävällisiin ratkaisuihin esimerkiksi kierrätyksellä.

TURVATIIMI OYJ

Hallitus