

EXEL COMPOSITES OYJ:N
SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Exel Compositesin konsernihallinnoinnissa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä sekä muita julkisen osakeyhtiön hallinnointiin liittyviä viranomaismääräyksiä. Tässä kirjatut periaatteet täydentävät sovellettavaa lainsäädäntöä.

Lisäksi Exel Composites noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 51 mukaisesti. Koodi on saatavilla osoitteesta www.cgfinland.fi.

Exel Compositesin hallitus on käsitellyt tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, ja se julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta. Yhtiön tilintarkastaja Ernst & Young Oy on tarkastanut, että tämä selvitys on annettu, ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

Lisätietoja Exel Compositesin hallinnointikäytännöstä on saatavilla yhtiön kotisivuilta osoitteesta www.exelcomposites.com.

Hallitus

Exel Compositesin yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä. Hallitus valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa vuodeksi kerrallaan. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja tarvittaessa varapuheenjohtajan.

Noudatettavan osakeyhtiölain, muun sovellettavan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Exel Compositesin hallitus on vahvistanut kirjalliset menettelytapaohjeet hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä. Ne käydään läpi ja päivitetään vuosittain ensimmäisessä varsinaista yhtiökokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa. Hallituksen kokouksissa ovat läsnä toimitusjohtaja ja talousjohtaja, joka toimii kokousten sihteerinä.

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallitus vastaa sille osakeyhtiölaissa ja Yhtiön yhtiöjärjestyksessä määritellyistä tehtävistä. Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu vahvistaa Yhtiön strategia ja toimintokohtainen budjetti sekä päättää rahoitussopimuksista sekä taloudellisesti merkittävistä investoinneista tai omaisuuden ostoista ja myynneistä. Hallitus laatii osavuositarkastukset ja tilinpäätöksen sekä toimintakertomuksen, nimittää Yhtiön toimitusjohtajan ja varatoimitusjohtajan sekä päättää toimitusjohtajan palkkiosta. Hallitus seuraa Yhtiön taloudellista kehitystä Yhtiön johtoryhmän toimittaman informaation avulla. Riittävä informaatio koostuu hallituksen kokousten esityslistoista sisältäen asiaankuuluvat tiedot Yhtiön rakenteesta, toiminnasta ja

markkinoista ja se toimitetaan hallituksen jäsenille viimeistään 7 päivää ennen kokousta.

Hallitus pitää vuosittain vähintään seitsemän tavallista kokousta:

- yksi kokous tilinpäätöksen hyväksymistä varten;
- varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävä järjestäytymiskokous;
- kolme kokousta välitilinpäätösten hyväksymistä varten;
- yksi kokous, jossa keskustellaan ja päätetään strategiasta ja budjetoinnista; ja
- yksi kokous, jossa keskustellaan tulevan tilikauden budjetista ja hyväksytään se.

Nimeämisvaliokunta tarkastelee hallituksen toimintaa osana tehtäviään. Lisäksi hallitus arvioi itse järjestäytymistään, työmenetelmiään ja tehtävistään suoriutumista vuosittain.

Hallitus arvioi jäsenten riippumattomuuden ensimmäisessä kokouksessaan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 27 mukaan hallituksen tulee perustaa tarkastusvaliokunta, mikäli yhtiön liiketoiminta edellyttää, että hallitusta pienempi kokoonpano huolehtii taloudelliseen raportointiin ja valvontaan liittyvistä tehtävistä. Ottaen huomioon hallituksen pienen koon on Yhtiö päättänyt, että sillä ei ole pysyviä hallituksen valiokuntia. Hallinnointikoodin suosituksen 27 mukaisesti hallitus huolehtii tarkastusvaliokunnan tehtävistä. Näihin tehtäviin kuuluvat muun muassa taloudellisen raportoinnin tarkastaminen ja valvonta, Yhtiön sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuuden valvominen, tilintarkastajan lausunnon tarkastaminen sekä tilintarkastajan valinnan valmistelu.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 28 mukaisesti hallitus voi perustaa nimeämisvaliokunnan avustamaan varsinaista yhtiökokousta hallituksen jäsenten valinnassa ja hallituksen palkkioiden määrittämisessä. Exel Compositesin osakkeenomistajat ovat pitäneet tärkeänä sitä, että varsinainen yhtiökokous perustaa osakkeenomistajien nimeämisvaliokunnan tekemään esitys yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valinnasta sekä heidän palkkioistaan. Exel-konsernilla ei ole erityistä hallituksen jäsenten nimeämisjärjestystä.

Vuonna 2009 osakkeenomistajien nimeämisvaliokuntaan kuuluivat Tomas Billing (Nordstjernan AB) puheenjohtajana, Mikko Mursula (Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Ilmarinen) ja Pertti Laine (Veikko Laine Oy) sekä hallituksen puheenjohtaja Peter Hofvenstam asiantuntijajäsenenä. Valiokunta kokoontui kaksi kertaa vuonna 2009.

Hallituksen jäsenet

16.4.2009 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön hallitukseen uudelleen Peter Hofvenstamin, Göran Jönssonin, Vesa Kainun ja Heikki Mairinojan.

Reima Kerttula valittiin hallituksen uudeksi jäseneksi. Peter Hofvenstam valittiin uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi.

Peter Hofvenstam on syntynyt vuonna 1965. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtajana.

Göran Jönsson on syntynyt vuonna 1947. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän jäi eläkkeelle vuonna 2008 toimestaan Exel Oyj:n toimitusjohtajana. Hän toimii nykyisin aktiivisesti hallitustyöskentelyn ja konsultoinnin parissa.

Vesa Kainu on syntynyt vuonna 1947. Hän on koulutukseltaan insinööri. Hän jäi eläkkeelle vuonna 2007 toimestaan Metso Venturesin toimitusjohtajana. Hän toimii nykyisin aktiivisesti hallitustyöskentelyn ja konsultoinnin parissa.

Reima Kerttula on syntynyt vuonna 1955. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Hän toimii Tamfelt Oyj Abp:n toimitusjohtajana.

Heikki Mairinoja on syntynyt vuonna 1947. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja ekonomi. Hän jäi eläkkeelle vuonna 2007 toimestaan Oy G.W. Sohlberg Ab:n toimitusjohtajana. Hän toimii nykyisin aktiivisesti hallitustyöskentelyn ja konsultoinnin parissa.

Vuonna 2009 Exel Compositesin hallitus suoritti hallinnointikoodin suosituksen 15 mukaisesti hallituksen jäsenten riippumattomuusarvioinnin suhteessa Yhtiöön. Vesa Kainu, Reima Kerttula ja Heikki Mairinoja ovat riippumattomia Yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Peter Hofvenstam on riippumaton Yhtiöstä, mutta Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtajana hän ei ole riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Göran Jönsson on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista, mutta hän ei ole riippumaton Yhtiöstä, sillä hän on Yhtiön entinen toimitusjohtaja. Hallitus on listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä annetun riippumattomuussuosituksen mukainen.

Nykyisen hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2010 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lisätietoja hallituksesta (henkilökohtaiset tiedot, osakkeenomistus ja palkkiot) on esitetty kohdassa "Hallitus" vuosikertomuksen sivulla 33 sekä Yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.exelcomposites.com.

Hallituksen työskentely vuonna 2009

Hallitus kokoontui 10 kertaa vuonna 2009. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 98 prosenttia.

Vuonna 2009 tärkeimmät käsitellyt asiat normaalin vuosittaisen työn lisäksi olivat toimenpiteet taloudellisen aseman turvaamiseksi ja vahvistamiseksi, keskittyminen komposiittisiin ydinliiketoimintoihin, myyntitoimintojen

vahvistaminen sekä konsernin strategian uudelleenmäärittely tavoitteena kartoittaa keinoja, joiden avulla lamaa voidaan hyödyntää pitkällä tähtäimellä.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan nimittää hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa Yhtiön juoksevaa hallintoa lakien ja määräysten sekä hallituksen antamien ohjeiden ja päätösten mukaisesti. Koska hallituksen tehtäviin kuuluu toimitusjohtajan toiminnan valvonta, ei Exel Compositesin toimitusjohtajaa voida valita hallituksen puheenjohtajaksi. Toimitusjohtajan vastuulla on yllä mainittujen lakien ja määräysten ja hallituksen antamien päätösten lisäksi mm. varmistaa liiketoiminnan kasvu, akvisitiot ja muut strategiset projektit, omistaja-arvon kasvu, kannattavuus ja toiminnan tehokkuus sekä investoinnit hallituksen määrittelemissä rajoissa. Hallitus on ottanut käyttöön toimitusjohtajasopimuksen, minkä ohjeiden ja määräysten mukaan yhtiön juoksevaa hallintoa tulee hoitaa. Toimitusjohtajaa avustaa toimessaan Exel Compositesin johtoryhmä sekä mikä muu tahansa hallituksen perustama elin.

Exel Compositesin toimitusjohtaja on Vesa Korpimies. Hän on syntynyt vuonna 1962. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri.

Tietoa toimitusjohtajasta vuodelta 2009 (henkilötiedot ja osakeomistus) on esitetty kohdassa ”Johtoryhmä” vuosikertomuksen sivulla 34.

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Exel Composites Oyj:n sisäisen valvonnan puitteet sekä sisäistä valvontaa koskevat tehtävät ja vastuut on määritelty hallituksen hyväksymässä sisäisen valvonnan politiikassa.

Exel Composites Oyj:n taloudellisen raportoinnin sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa koskevan järjestelmän tarkoituksena on antaa riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta ja siitä, että tilinpäätös laaditaan sovellettavien lakien ja säädösten, yleisesti hyväksyttyjen laskentaperiaatteiden ja muiden pörssiyhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Exel Composites on laatinut controllerin käsikirjan (laskenta- ja raportointisäännöt), jota päivitetään ja levitetään organisaatiossa säännöllisesti. Muita taloudellisen raportoinnin prosessiin liittyviä sisäisiä politiikkoja ja sääntöjä ovat muun muassa rahoituspolitiikka, eettinen toimintaohje sekä valtuutus- ja allekirjoituspolitiikka.

Konsernilaskenta ylläpitää yhteistä tilikarttaa, jota käytetään kaikissa yksiköissä. Yhteisen toiminnanohjausjärjestelmän (ERP) laajentamista on jatkettu vuonna 2009, mikä on auttanut edelleen yhtenäistämään prosesseja ja valvontaa. Tytäryhtiöt toimittavat lukunsa konsernin kirjaapitojärjestelmään konsolidointia varten. Raportoidut luvut tarkastetaan sekä tytäryhtiöissä että konsernilaskennassa.

Exel Composites Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2009 voimassaolevia IAS- ja IFRS –standardeja sekä SIC- ja IFRIC –tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölainsäädännön mukaiset.

Yhtiön kirjanpidon ja raha-asioiden asianmukaisen valvonnan järjestäminen on viime kädessä hallituksen vastuulla. Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus hoitaa tarkastusvaliokunnan tehtäviä. Näihin tehtäviin kuuluu kirjanpidon ja taloudellisen raportointiprosessin valvominen, tilinpäätöksen tarkastaminen, sisäisen valvonnan menettelyjen tarkistaminen sekä yhteydenpito yhtiön tilintarkastajiin. Toimitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallintaprosessien toteuttamisesta ja niiden operatiivisen tehokkuuden varmistamisesta. Toimitusjohtajan vastuulla on myös varmistaa, että yhtiön kirjanpitokäytännöt ovat lain mukaiset ja että talousasioita hoidetaan luotettavalla tavalla. Konsernijohto antaa yksiköiden toiminnoista vastaavien henkilöiden tehtäväksi vahvistaa tarkemmat sisäistä valvontaa koskevat toimintaperiaatteet ja menettelyt. Johdolle ja työntekijöille annetaan asianmukaiset valtuudet ja vastuut, mikä tehostaa taloudellisen raportoinnin sisäistä valvontaa.

Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien määrittelemiseksi Exel Composites Oyj:ssä on vahvistettu luotettavan taloudellisen raportoinnin tavoitteet. Riskienarviointiprosessissa Exel Composites määrittelee ja analysoi taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamista uhkaavat riskit sekä ratkaisee tältä pohjalta, miten näitä riskejä on hallittava. Riskienarviointiprosessissa otetaan myös huomioon petoksesta johtuvien olennaisten virheiden mahdollisuus.

Riskienarviointiin liitetään valvontatoimenpiteitä, ja taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamista uhkaavia riskejä torjutaan erityistoimilla. Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä hallitaan valvontatoimenpiteillä, joita toteutetaan koko organisaatiossa sen kaikilla tasoilla ja kaikissa toiminnoissa. Valvontatoimenpiteitä määriteltäessä ja valittaessa otetaan huomioon niiden kustannukset sekä se, miten tehokkaasti niillä pienennetään taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamiseen kohdistuvaa uhkaa. Exel Composites Oyj:n yhteiset valvontatoimet käsittävät monenlaisia toimenpiteitä, kuten hyväksyntiä, valtuutuksia, varmennuksia, täsmäytyksiä, toiminnan tuloksellisuuden arviointeja, varojen turvaamisen ja tehtävien eriyttämisen.

Taloudellisen raportoinnin osalta controllerin käsikirjassa vahvistetaan taloudellisen raportoinnin säännöt sekä konsernissa noudatettavat laskentasäännöt ja -menettelyt. Konsernin controller-toiminto auttaa liiketoimintayksiköitä ja liiketoimintoja käynnistämään asianmukaiset valvontatoimenpiteet yhteistyössä liiketoimintojen controllerien kanssa. Konsernin controller-toiminnon vastuulla on myös varmistaa, että ulkoinen taloudellinen raportointi pitää paikkansa, tehdään oikeaan aikaan ja on sovellettavien säädösten mukaista.

Jatkuviin seurantatoimiin kuuluu muun muassa kuukausittaisten talousraporttien seuranta suhteessa budjettiin ja tavoitteisiin sekä liiketoimintasuunnitelmien, uusien suunnitelmien sekä sisäisten ja ulkoisten hankkeiden seuranta. Se, miten laajoja erilliset arviot ovat ja miten tiheään niitä tehdään, riippuu lähinnä riskiarviosta ja jatkuvien seurantatoimien tehokkuudesta. Tällaisia jatkuvia seurantatoimia ovat esimerkiksi liiketoimintayksikköjen itsearviointit valvonnan tehokkuudesta. Sisäisen valvonnan puutteet määritellään ja niistä ilmoitetaan ripeästi tahoille, jotka vastaavat korjaavien toimien toteuttamisesta, sekä tarvittaessa johdolle ja hallitukselle. Taloudellisten tavoitteiden ja liiketoiminnan muiden tavoitteiden toteutumista ja valvontaa seurataan konsernin laajuisen taloudellisen raportoinnin avulla sekä kunkin liiketoimintayksikön johdon säännöllisissä kokouksissa.

Exel Composites Oyj kehitti sisäistä valvontaansa vuonna 2009 muun muassa määrittelemällä ja analysoimalla taloudellisen raportoinnin tavoitteita uhkaavia taloudellisen raportoinnin riskejä. Liiketoimintayksikköjen kuukausitilinpäätösprosessissa ja konsernitason konsolidointiprosesseissa määriteltiin ja dokumentoitiin järjestelmällisesti riskejä, valvontatavoitteita ja yhteisiä valvontatoimia. Vuoden 2009 jälkipuolella konsernilaskenta ryhtyi arvioimaan valvonnan tehokkuutta eri liiketoimintayksiköissä varmistaakseen, että määritellyt yhteiset valvontatoimet pannaan täytäntöön.

Vuoden 2010 painopistealueisiin kuuluu taloudellisen raportoinnin prosessiin sisältyvien valvontatoimenpiteiden riittävyyden ja tehokkuuden operatiivinen seuranta. Exel Composites Oyj:n johto on määritellyt myös muita ydinprosesseja, joissa sisäisen valvonnan kehitystyö asetetaan etusijalle. Vuonna 2010 johto keskittyy myyntiprosessin riskinarviointeihin ja valvontatoimien määrittelyyn. Koko Exel Composites Oyj:ssä määritellään ja toteutetaan konsernin laajuisia yhteisiä valvontatoimia.