

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

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

Lisäksi Exel Composites noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa, kulloinkin voimassa olevaa hallinnointikoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä noudattaa 1.10.2010 voimaantullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. 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 verkkopalvelusta osoitteesta www.exelcomposites.com.

Yhtiökokous

Ylintä päätösvaltaa Exel Composites Oyj:ssä käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jonka yhtiön hallitus kutsuu koolle. Yhtiökokouksessa kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen äänioikeuden.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kesäkuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, kun hallitus pitää sitä tarpeellisenä tai kun yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa kaikista yhtiön osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat erityisen asian käsittelemiseksi.

Hallitus

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

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 hyväksyy osavuositarkastukset ja tilinpäätöksen sekä toimintakertomuksen, nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan sekä päättää toimitusjohtajan palkkiosta. Lisäksi hallitus hyväksyy johtoryhmän kokoonpanon ja palkitsemisen toimitusjohtajan esityksestä.

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 yleensä viimeistään 7 päivää ennen kokousta. Hallitus pitää vuosittain vähintään seitsemän tavallista kokousta.

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

Hallitus arvioi jäsenten riippumattomuuden ensimmäisessä kokouksessaan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen ja aina muutosten tapahtuessa.

Ottaen huomioon hallituksen pienen koon on yhtiö päättänyt, että sillä ei ole pysyviä hallituksen valiokuntia ja että 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.

Hallituksen jäsenet

26.3.2015 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi Heikki Hiltusen, Peter Hofvenstamin, Reima Kerttulan ja Kerstin Lindellin jatkamaan hallituksessa. Matti Hyytiäinen nimitettiin uudeksi hallituksen jäseneksi koska Göran Jönsson ei ollut enää käytettävissä uudelleentalintaan. Yhtiökokous valitsi uudelleen hallituksen puheenjohtajaksi Peter Hofvenstamin.

Peter Hofvenstam on syntynyt vuonna 1965. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtajana. Peter Hofvenstam on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2015 lopussa hän omisti 7.755 Exel Compositesin osaketta.

Heikki Hiltunen on syntynyt vuonna 1962. Hän on koulutukseltaan insinööri. Hän toimii Danfoss Drivesin kansainvälisen myynnin ja markkinoinnin johtajana. Heikki Hiltunen on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2015 lopussa hän omisti 3.685 Exel Compositesin osaketta.

Matti Hyytiäinen on syntynyt vuonna 1960. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii PKC Group Oyj:n toimitusjohtajana. Matti Hyytiäinen on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2015 lopussa hän omisti 773 Exel Compositesin osaketta.

Reima Kerttula on syntynyt vuonna 1955. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Hän toimii Amerplast Oy:n varatoimitusjohtajana holdingyhtiössä ja toimitusjohtajana operatiivisissa yhtiöissä. Reima Kerttula on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2015 lopussa hän omisti 3.685 Exel Compositesin osaketta.

Kerstin Lindell on syntynyt vuonna 1967. Hän on koulutukseltaan polymeerikemian tohtori ja MBA. Hän toimii Bona AB:n toimitusjohtajana. Kerstin Lindell on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2015 lopussa hän omisti 1.839 Exel Compositesin osaketta.

Nykyisen hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2016 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lisätietoja hallituksesta (henkilökohtaiset tiedot ja osakkeenomistus) on esitetty yhtiön verkkopalvelussa osoitteessa www.exelcomposites.com.

Hallituksen työskentely vuonna 2015

Hallitus kokoontui 9 kertaa vuonna 2015. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 96,3 prosenttia.

Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin vuonna 2015:

Nimi	Asema	Hallituksen kokoukset
Peter Hofvenstam	Puheenjohtaja	100 % (9/9)
Heikki Hiltunen	Jäsen	89 % (8/9)
Matti Hyytiäinen (26.3.2015 alkaen)	Jäsen	100 % (8/8)
Reima Kerttula	Jäsen	100 % (9/9)
Kerstin Lindell	Jäsen	89 % (8/9)
Göran Jönsson (26.3.2015 saakka)	Jäsen	100 % (1/9)

Vuonna 2015 tärkeimmät käsitellyt asiat normaalin vuosittaisen työn lisäksi olivat yhtiön uuden kasvustrategian toteutuksen valvonta mukaan lukien organisaation vahvistamisen valvonta ja myyntitoimintojen vauhdittaminen.

Tilintarkastaja

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiölle tilintarkastajan vuosittain hallituksen ehdotuksen perusteella.

Vuoden 2015 varsinainen yhtiökokous valitsi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Hilmola yhtiön tilintarkastajaksi.

Konsernin tilintarkastuspalkkiot olivat 190 (163) tuhatta euroa vuonna 2015. Muita tilintarkastusyhteisön suorittamia palveluja ostettiin 123 (51) tuhannella eurolla.

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 jäseneksi. Toimitusjohtajan vastuulla on yllä mainittujen lakien ja määräysten ja hallituksen antamien päätösten lisäksi mm. varmistaa liiketoiminnan kasvu, yritysostojen valmistelu ja muiden strategisten projektien toteutus, omistaja-arvon kasvu, kannattavuus ja toiminnan tehokkuus sekä investoinnit hallituksen määrittelemissä rajoissa.

Yhtiöllä on käytössä toimitusjohtajaa koskeva toimintaohje, jonka mukaan yhtiön juoksevaa hallintoa tulee hoitaa. Toimitusjohtajaa avustaa toimessaan Exel Compositesin johtoryhmä sekä mikä muu tahansa hallituksen perustama elin.

Riku Kytömäki on Exel Compositesin toimitusjohtaja. Riku Kytömäki on syntynyt vuonna 1971. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Vuoden 2015 lopussa hän omisti 13.350 yhtiön osaketta.

Konsernin johtoryhmä

Toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan, joka toimii johtoryhmän puheenjohtajana, lisäksi talous- ja hallintojohtaja, henkilöstöjohtaja, SVP Operations, tuotekehitys- ja teknologiajohtaja, myynti- ja markkinointijohtaja ja SVP strategiset projektit. Johtoryhmä kokoontuu kuudesta kymmeneen kertaan vuodessa ja sen tehtäviin kuuluvat liiketoiminnan juoksevan hallinnon hoitaminen ja kaikkien liiketoiminta-alueiden kehittäminen hyväksytyn strategian mukaisesti sekä mm. liiketoiminta- ja strategisten suunnitelmien laadinta ja niiden toimeenpano.

Mikko Kettunen on talous- ja hallintojohtaja. Hän vastaa talousasioista ja rahoituksesta, hallintoasioista sekä informaatiojärjestelmien ylläpidosta ja kehittämisestä. Hän toimii yhtiön hallituksen sihteerinä. Vuoden 2015 lopussa Mikko Kettunen omisti 1.000 yhtiön osaketta.

Tiina Hiltunen on henkilöstöjohtaja. Hänen vastuualueeseensa kuuluu HR-toimintojen johtaminen sekä HR-strategian, -prosessien ja -politiikkojen laatiminen ja täytäntöönpano konserninlaajuisesti. Vuoden 2015 lopussa Tiina Hiltunen ei omistanut yhtiön osakkeita.

Callum Gough on SVP Operations. Hän vastaa jatkuvasta tuottavuuden parantamisesta, laatu-, ympäristö- ja turvallisuusasioista, strategisesta hankintatoimesta, investoinneista ja strategisesta tehdassuunnittelusta. Vuoden 2015 lopussa Callum Gough omisti 17.837 yhtiön osaketta.

Kim Sjödahl on tuotekehitys- ja teknologiajohtaja. Hän vastaa tuotteiden, tuotealustojen, tuoteteknologian ja työkalujen kehittämisestä. Hän myös johtaa, koordinoi ja kehittää tuotekehitystoimintoja koko konsernissa. Lisäksi hän johtaa tutkimus- ja kehitys- sekä IPR-toimintoja. Vuoden 2015 lopussa Kim Sjödahl omisti 9.000 yhtiön osaketta.

Kari Loukola on myynti- ja markkinointijohtaja. Hän vastaa myynnistä ja markkinoinnista, myyntiorganisaation johtamisesta ja markkinointifunktion kehittämisestä. Vuoden 2015 lopussa Kari Loukola omisti 4.000 yhtiön osaketta.

Ilkka Silvanto on Senior Vice President, strategiset projektit ja lakiasiaintojohtaja. Hän vastaa strategisista projekteista ja lakiasioista. Vuoden 2015 lopussa Ilkka Silvanto omisti 16.496 yhtiön osaketta.

Merkittävät lähipiiritapahtumat

Konsernin lähipiiriin kuuluvat sen hallitus, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä sekä tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja. Konsernilla ja sen lähipiiriin kuuluvilla henkilöillä ei ollut tilikaudella 2015 olennaisia keskinäisiä liiketoimia.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Exel Compositesin osakkeenomistajat ovat pitäneet tärkeänä sitä, että varsinainen yhtiökokous perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tekemään esitys yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valinnasta sekä heidän palkkioistaan. Nimitystoimikunta valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa yhtiön hallituksen ehdotuksen perusteella. Nimitystoimikunta muodostuu neljän suurimman osakkeenomistajan edustajista ja hallituksen puheenjohtajasta asiantuntijajäsenenä. Nimeämiseen oikeutetut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän lokakuun ensimmäisenä arkipäivänä rekisteröitynä olevien omistustietojen perusteella. Lisäksi osakkeenomistajat, joilla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa osakeomistuksissaan tapahtuvista muutoksista (liputusvelvollinen osakkeenomistaja), otetaan huomioon nimitystoimikunnan kokoamisessa, mikäli he ilmoittavat osakeomistuksensa kirjallisesti yhtiön hallitukselle viimeistään seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun 30. päivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei haluaisi käyttää nimeämisoikeuttaan, nimeämisoikeus siirtyisi seuraavaksi suurimmalle omistajalle.

Vuonna 2015 varsinaisen yhtiökokouksen nimeämään osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluivat Ted Roberts (Nordea) puheenjohtajana, Tuomas Virtala (Danske Capital Finland), Henrik Viktorsson (Alandia Vakuutus), Kalle Saariaho (OP Ryhmä) sekä hallituksen puheenjohtaja Peter Hofvenstam asiantuntijajäsenenä. Toimikunta on kokoontunut 5 kertaa vuonna 2015.

Ted Roberts on syntynyt vuonna 1974. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Hän on Nordea Asset Managementin Head of Finnish Equities.

Tuomas Virtala on syntynyt vuonna 1974. Hän on koulutukseltaan KTM ja BA (Hons) European Business. Hän toimii Danske Capital Finlandin maajohtajana.

Henrik Viktorsson on syntynyt vuonna 1975. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii Alandia Vakuutuksen Senior Portfolio Managerina ja sijoitusjohtajana.

Kalle Saariaho on syntynyt vuonna 1972. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii sijoitustuotteista vastaavana johtajana ja OP-Rahastoyhtiön toimitusjohtajana OP Ryhmässä.

Sisäinen valvonta

Exel Composites Oyj on konsernin emoyhtiö. Se hallinnoi ja johtaa koko konsernin toimintoja. Päävastuu sisäisestä valvonnasta ja taloudelliseen raportointiin liittyvistä riskienhallintajärjestelmistä on yhtiön hallituksella. Exel Composites Oyj:n sisäisen valvonnan puitteet sekä sisäistä valvontaa koskevat tehtävät ja vastuut on määritelty hallituksen hyväksymässä sisäisen valvonnan politiikassa. Sisäinen valvonta on järjestetty säännönmukaisen johtamisen, raportoinnin ja tarkastusten avulla.

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 hyväksytyjen 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. Yhteinen toiminnanohjausjärjestelmä (ERP) ja asiakkuuksienhallintajärjestelmä (CRM) ovat käytössä konsernin kaikissa yksiköissä. Tytäryhtiöt toimittavat lukunsa konsernin raportointijärjestelmään 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 31.12.2015 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 kirjanpitoikäytännöt 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.

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 konserninlaajuisen taloudellisen raportoinnin avulla sekä kunkin liiketoimintayksikön johdon säännöllisissä kokouksissa.

Vuoden 2015 alussa Exel Composites alkoi suunnitelmallisesti toteuttaa uutta strategiaa, joka julkistettiin vuoden 2014 lopussa. Uudelle kasvun tasolle tähtäävän strategian kulmakivet ovat: 1) Kasvun nopeuttaminen Kiinassa, 2) Laajentuminen uusiin sovelluksiin, 3) Aidosti globaalin markkina-aseman luominen sekä 4) Kasvu uusien teknologioiden avulla. Exel Composites haluaa erottua kilpailijoistaan selkeillä arvolupauksilla, olemalla globaalisti paikallinen, korkealaatuisella palvelulla ja maailmanluokan operaatioilla. Vuonna 2015 edistimme strategisia hankkeita vahvistamalla organisaatiotamme, kehittämällä osaamistamme, parantamalla prosessejamme, lisäämällä joustavuutta ja kasvattamalla tuotantokapasiteettia ollen valmiita kasvamaan orgaanisesti ja yritysostojen kautta. Yritysostokohteiden kartoittaminen jatkui läpi koko vuoden. Operaatioita parannettiin useilla osa-alueilla mukaan lukien toimitusketjun hallinta, työturvallisuus, toimitusvarmuus (OTD) asiakkaille ja uuden globaalin ERP-järjestelmän vaiheittainen käyttöönotto.

Riskienhallinta

Exel Composites Oyj:ssä riskienhallinta on integroitu yhtiön päivittäiseen päätöksentekoon ja toimintojen jatkuvaan seuraamiseen sekä osavuositarkastusten ja tilinpäätösten valmisteluun.

Hallitus ohjaa yhtiön riskienhallintaa riskienhallintapolitiikan avulla. Lisäksi hallitus tekee riskiarvioinnin osana osavuositarkastuksiin ja tilinpäätöksiin liittyvien asiakirjojen arviointi- ja

hyväksymisprosessia. Myös yhtiön julkistamiin tulevaisuudennäkymiin liittyvät riskit arvioidaan.

Operatiivisten riskien hallinta ja seuranta ovat operatiivisen johdon keskeisiä tehtäviä. Riskejä arvioidaan kaikkien liiketoimintaa koskevien päätösten yhteydessä. Tämän lisäksi toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet seuraavat kuukausittain liiketoiminnan kehitystä sekä lyhyen ja pitkän aikavälin riskejä liiketoimintayksiköiden johtajien ja controllereiden esityksiin pohjautuen.

Exel Compositesin riskit voidaan jakaa strategisiin, operatiivisiin, taloudellisiin ja suuronnettomuuksiin liittyviin riskeihin.

Mitä tulee strategiaan riskeihin, yhtiö saa merkittävän osan liikevaihdostaan tietyiltä avainasiakkailta ja markkinasegmenteiltä. Siinä missä yhtiön tuotantokapasiteetti ja kustannusrakenne ovat suunnitellut kasvaville liiketoimintavolyymeille, näiden avainasiakkuuksien tai markkinasegmenttien negatiivinen kehitys saattaisi johtaa Exelin kannattavuuden heikkenemiseen. Pienennämme tätä riskiä läheisellä yhteistyöllä avainasiakkaidemme kanssa. Seuraamme ja ennustamme päämarkkinoidemme ja samalla liiketoimintavolyymiemme kehitystä pystyäksemme mukauttamaan liiketoimintamme ja kustannusrakenteemme ennusteiden mukaisiksi. Lisäksi kehitämme jatkuvasti uusia tuotteita ja sovelluksia rajoittaaksemme riippuvuuttamme yksittäisistä asiakkaista tai markkinasegmenteistä.

Strategisiin riskeihin liittyvät myös yritysostot, missä hyötyjen ja synergioiden toteutunut taso saattaa erota suunnitellusta. Lisäksi alhaisen kysynnän jatkuminen Australian markkinoilla voi edellyttää sellaisia lisätoimenpiteitä, jotka voivat johtaa kertaluonteisiin eriin.

Merkittävimmät operatiiviset riskit liittyvät tuotekehitykseen ja myyntiin sekä tuotantoon. Exel Compositesin tuotevalikoima on hyvin laaja ja usein asiakaskohtaisesti räätälöity, mikä lisää tuotekehityksen ja tuotannon kompleksisuutta. Sellaisen tuotteen suunnittelu, valmistus ja myynti, joka ei vastaa asiakkaan kanssa sovittuja ominaisuuksia, saattaisi johtaa merkittäviin tappioihin ja vahingonkorvauksiin. Lisäksi ammattitaitoisen henkilökunnan saatavuus, itsekehitetyn teknologian suojaaminen, petokset, keskeisten raaka-aineiden saatavuus ja hinnoittelu sekä pitkäaikaisesta kemikaalialtistuksesta johtuvat terveysongelmat kuuluvat merkittäviin operatiivisiin riskeihin. Huolellisesti laaditut sopimukset, asianmukaiset liiketoimintaprosessit ja työnohjaus ovat keskeisessä roolissa operatiivisten riskien ja vahinkojen ennaltaehkäisyssä.

Rahoitusriskit koostuvat valuutta-, korko-, likviditeetti- ja jälleenrahoitusriskeistä sekä luotto- ja vastapuoliriskeistä. Valuutta- ja korkoriskejä hallinnoidaan pääasiassa erilaisilla suojausinstrumenteilla. Konsernin myyntisaamisia turvataan luottovakuutuksella.

Suuronnettomuuksien kuten tulipalon tai kemikaalivuodon aiheuttamilta omaisuusvahingoilta ja liiketoiminnan keskeytyksiltä suojaudutaan pääasiallisesti vakuutuksin. Tämän tyyppisiä riskejä myös kartoitetaan säännöllisesti kolmansien osapuolten toimesta, jotka tekevät toimenpide-ehdotuksia riskien toteutumistodennäköisyyden pienentämiseksi.

Sisäpiiriasiat

Exel Composites Oyj:n hallitus on hyväksynyt sisäpiiriohjeen, joka noudattaa Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Sisäpiiriohje sisältää määräykset sisäpiirintiedosta, kielletystä sisäpiirintiedon käytöstä, sisäpiirirekistereistä, sisäpiiriläisten kaupankäynnin rajoituksista sekä sisäpiirihallinnosta.

Sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa Exel Composites Oyj:n talous- ja hallintojohtaja yhdessä talousosaston kanssa.