

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2017

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 hallintokoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä noudattaa 1.1.2016 voimaantullutta Suomen listayhtiöiden hallintokoodia. 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 hallintokäytännöstä on saatavilla yhtiön verkkosivuilla osoitteessa 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, kokoukikäytännöstä 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 toimintakohtainen budjetti sekä päättää rahoitussopimuksista sekä taloudellisesti merkittävistä investoinneista tai omaisuuden ostoista ja myynneistä. Hallitus hyväksyy liiketoiminta- ja puolivuositarkastukset, 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 seitsemän 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 suoritumista vuosittain.

Monimuotoisen ja tasapainoisen hallituskokoonpanon saavuttamiseksi nimitystoimikunta ottaa huomioon yhtiön monimuotoisuusperiaatteet, jotka ovat nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.exelcomposites.com. Hallituksen jäsenten valinnassa huomioidaan jäsenten asiantuntemus, osaaminen ja näkemys, iän ja sukupuolen lisäksi. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. 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 kokoonpano vuonna 2017

Varsinainen yhtiökokous valitsi 4.4.2017 Reima Kerttulan, Petri Helsing ja Jouko Peussan jatkamaan hallituksessa. Kai Kauto ja Helena Nordman-Knutson nimettiin uusiksi hallituksen jäseniksi koska Matti Hyytiäinen ja Heikki Hiltunen eivät olleet enää käytettävissä uudelleentalintaan. Yhtiökokous valitsi hallituksen puheenjohtajaksi Reima Kerttulan.

- **Petri Helsing** (syntynyt 1966) on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja kauppatieteen maisteri ja hän toimii tällä hetkellä Metsä Tissueen toimitusjohtajana. Petri Helsing on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 2 663 Exel Compositesin osaketta.
- **Kai Kauto** (syntynyt 1966) on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja hän toimii tällä hetkellä Teknoware Oy:n toimitusjohtajana. Kai Kauto on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 1 521 Exel Compositesin osaketta.
- **Reima Kerttula** (syntynyt 1955) on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Reima Kerttula on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 9 252 Exel Compositesin osaketta.

- **Helena Nordman-Knutson** (syntynyt 1964) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja kansainvälisen politiikan maisteri ja hän toimii johtajana Hallvarsson & Halvarssonilla. Helena Nordman-Knutson on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 1 521 Exel Compositesin osaketta.
- **Jouko Peussa** (syntynyt 1957) on koulutukseltaan tekniikan lisensiaatti ja hän toimii tällä hetkellä Ingersoll Rand Compression Technologiesin innovaatio- ja teknologiajohtajana. Jouko Peussa on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 2 663 Exel Compositesin osaketta.

Nykyisen hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2018 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

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

Hallituksen työskentely vuonna 2017

Hallitus kokoontui kahdeksan kertaa vuonna 2017. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 84,0 prosenttia.

Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin vuonna 2017

Nimi ja asema	Hallituksen kokoukset
Reima Kerttula Hallituksen puheenjohtaja (17.3.2016 alkaen, jäsen 17.3.2016 asti)	100 % (8/8)
Petri Helsing Jäsen (17.3.2016 alkaen)	100 % (8/8)
Kai Kauto Jäsen (4.4.2017 alkaen)	100 % (7/7)
Helena Nordman-Knutson Jäsen (4.4.2017 alkaen)	86 % (6/7)
Jouko Peussa Jäsen (17.3.2016 alkaen)	100 % (8/8)
Heikki Hiltunen Jäsen (4.4.2017 asti)	0 % (0/1)
Matti Hyytiäinen Hallituksen varapuheenjohtaja (17.3.2016 alkaen ja 4.4.2017 asti, jäsen 17.3.2016 asti)	100 % (1/1)

Vuonna 2017 tärkeimmät käsitellyt asiat normaalin vuosittaisen työn lisäksi olivat yhtiön strategian mukaisten hankkeiden, kuten Australian toimintojen supistamisen, Nanjing Jianhui –yrityskaupan ja uuden toiminnanohjausjärjestelmän käyttöönoton toteutuksen valvonta.

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. Nimitystoimikunnan työjärjestys on nähtävillä yhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.exelcomposites.com.

Vuonna 2017 nimitystoimikunnan muodosti neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat ja hallituksen puheenjohtaja asiantuntijajäsenenä. Nimeämiseen oikeutetut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyvät Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden syyskuun 30. päivänä rekisteröitynä olevien omistustietojen perusteella. Lisäksi osakkeenomistajat, joilla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ilmoittaa osakeomistuksissaan tapahtuvista muutoksista (liputusvelvollinen osakkeenomistaja), otettiin huomioon nimitystoimikunnan kokoamisessa, mikäli he ilmoittivat osakeomistuksensa kirjallisesti yhtiön hallitukselle viimeistään seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävänä syyskuun 30. päivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei haluaisi käyttää nimeämisoikeuttaan, nimeämisoikeus siirtyisi seuraavaksi suurimmalle omistajalle.

Mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin ja jolla on arvopaperimarkkinain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistussuutensa muutoksista, tai jonka omistukset on merkitty hallintarekisteriin, esittää viimeistään seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävänä syyskuun 30. päivänä yhtiön hallitukselle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai hallintarekisteriin merkityt omistukset otetaan huomioon saman osakkeenomistajan mahdollisten suoraan rekisteröityjen omistusten kanssa laskettaessa nimeämisoikeuden ratkaisevaa ääniosuutta. Pyyntöön on liitettävä riittävä selvitys omistusoikeudesta hallintarekisteröityihin osakkeisiin tai arvopaperimarkkinain mukaisesta velvollisuudesta omistusten huomioimiseen.

Vuonna 2017 varsinaisen yhtiökokouksen nimeämään osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluivat Magnus Skåninger (Swedbank Robur Fonder), Claes Murander (Lannebo Fonder), Kalle Saariaho (OP Fund Management Company) puheenjohtajana, Malin Björkmo (Handelsbanken) ja Reima Kerttula, hallituksen puheenjohtaja, asiantuntijajäsenenä. Toimikunta kokoontui kuusi kertaa.

- **Magnus Skåninger** (syntynyt 1971) on koulutukseltaan valtiotieteiden maisteri ja edustaa Swedbank Robur Fonder:ia nimitystoimikunnassa.
- **Claes Murander** (syntynyt 1981) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja hän toimii salkunhoitajana Lannebo Fonder:ssa.
- **Kalle Saariaho** (syntynyt 1972) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja toimii Varallisuudenhoidon sijoitustuotteista vastaavana johtajana ja OP-Rahastoyhtiön toimitusjohtajana OP Ryhmässä.
- **Malin Björkmo** (syntynyt 1962) on koulutukseltaan kauppatieteiden lisensiaatti. Hän toimii itsenäisenä hallinnollisiin ja taloudellisiin säädöksiin erikoistuneena neuvonantajana sekä Handelsbanken Fonder:in hallituksen jäsenenä.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan nimittäjä 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 2017 lopussa hän omisti 35 100 yhtiön osaketta.

Konsernin johtoryhmä

Toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan, joka toimii johtoryhmän puheenjohtajana, lisäksi talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, tuotantojohtaja, tuotekehitys- ja teknologiajohtaja, sekä myynti- ja markkinointijohtaja. Johtoryhmä kokoontuu kahdeksasta kymmeneen kertaan vuodessa ja sen tehtäviin kuuluvat liiketoiminnan juoksevan hallinnon hoitaminen ja kaikkien liiketoiminta-alueiden kehittäminen hyväksytyyn strategiaan mukaisesti sekä mm. liiketoiminta- ja strategisten suunnitelmien laadinta ja niiden toimeenpano.

Vuonna 2017 johtoryhmän jäsenet olivat:

- **Mikko Kettunen** (syntynyt 1976), talousjohtaja, vastaa talusasioista ja rahoituksesta, sijoittajasuhteista, hallintoasioista sekä tieto- ja viestintäteknikasta. Hän toimii yhtiön hallituksen sihteerinä. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 1 000 yhtiön osaketta.
- **Tiina Bies**, aiemmin Hiltunen (syntynyt 1966), henkilöstöjohtaja, vastaa HR-toimintojen johtamisesta sekä HR-strategian, -prosessien ja -politiikkojen laatimisesta ja täytäntöönpanosta konserninlaajuisesti. Vuoden 2017 lopussa hän ei omistanut yhtiön osakkeita.
- **Callum Gough** (syntynyt 1960), tuotantojohtaja, vastaa jatkuvasta tuottavuuden parantamisesta, laatu-, ympäristö- ja turvallisuusasioista, strategisesta hankintatoimesta, investoinneista ja strategisesta tehdassuunnittelusta. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 10 837 yhtiön osaketta.
- **Kari Loukola** (syntynyt 1962), myynti- ja markkinointijohtaja, vastaa myynnistä ja markkinoinnista, myynnin johtamisesta, myyntiorganisaation johtamisesta, myyntikanavien optimoinnista ja tuotehallinnasta. Vuoden 2017 lopussa hän omisti 6 000 yhtiön osaketta.
- **Kim Sjö Dahl** (syntynyt 1974), tuotekehitys- ja teknologiajohtaja, 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 2017 lopussa hän omisti 10 000 yhtiön osaketta.

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 läpikäyntien avulla.

Exel Compositesin 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 pörsseyhtiöille 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 liiketoimintaperiaatteet ja eettinen toimintaohje (Code of Conduct), korruption vastainen politiikka, valtuutus- ja allekirjoituspolitiikka, rahoituspolitiikka sekä luotonhallintapolitiikka.

Konsernilaskenta ylläpitää yhteistä tilikarttaa, jota käytetään kaikissa yksiköissä. Yhteinen toiminnanohjausjärjestelmä (ERP) ja asiakkuuksien hallintajärjestelmä (CRM) ovat käytössä konsernin kaikissa yksiköissä. Tytäryhtiöt toimittavat lukunsa konsernin raportointijärjestelmään konsolidointia varten. Raportoidut luvut tarkastetaan sekä tytäryhtiöissä että konsernilaskennassa.

Exel Composites Oyj:n konsernitiilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2017 voimassa olevia IFRS- ja International Accounting Standards (IAS)–standardeja sekä Standing Interpretations Committee (SIC)– ja International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) –tulkintoja. Konsernitiilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön 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 tarkastaminen sekä yhteydenpito yhtiön tilintarkastajiin. Toimitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallintaprosessin toteuttamisesta ja niiden operatiivisen tehokkuuden varmistamisesta. Toimitusjohtajan vastuulla on myös varmistaa, että yhtiön kirjanpitoikäntönnöt ovat lain mukaiset ja että talousasioita hoidetaan luotettavalla tavalla. Konsernijohto antaa yksiköiden toimintoista 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.

Exel Composites Oyj:n yhteiset valvontatoimet käsittävät monenlaisia toimenpiteitä, kuten hyväksyntiä, valtuutuksia, varmennuksia, täsmäytyksiä, toiminnan tuloksellisuuden arviointoja, 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 säästösten 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 liiketoimintayksiköiden itsearviointit valvonnan tehokkuudesta. Sisäisen valvonnan puutteet määrittellään 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.

Riskienhallinta

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

Hallitus ohjaa yhtiön riskienhallintaa riskienhallintapolitiikan avulla. Lisäksi hallitus tekee riskiarvioinnin osana puolivuosi- ja liiketoimintakatsauksiin sekä 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 sekä suuronnettomuuksiin ja ympäristöriskeihin.

Strategiset riskit

Mitä tulee strategiaan riskeihin, yhtiö saa merkittävän osan liikevaihdostaan tietyiltä avainasiakkailta ja markkinasegmenteilä. Siinä missä yhtiön tuotantokapasiteetti ja kustannusrakenne ovat suunnitellut kasvaville liiketoimintavolyymeille, näiden avainasiakkuuksien tai markkinasegmenttien negatiivinen kehitys saattaisi johtaa Exel Compositesin kannattavuuden heikkenemiseen. Yhtiö pienentää tätä riskiä läheisellä yhteistyöllä avainasiakkaidensa kanssa. Exel seuraa ja ennustaa päämarkkinoidensa ja samalla liiketoimintavolyymien kehitystä pystyäkseen mukauttamaan liiketoimintansa ja kustannusrakenteensa ennusteiden mukaisiksi. Lisäksi yhtiö kehittää jatkuvasti uusia tuotteita ja sovelluksia rajoittaakseen riippuvuuttansa yksittäisistä asiakkaista tai markkinasegmenteistä.

Strategisiin riskeihin liittyvät myös yritysostot, missä hyötyjen ja synergioiden toteutunut taso saattaa erota suunnitellusta.

Operatiiviset riskit

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 sekä vaikuttaa negatiivisesti yhtiön maineeseen. Lisäksi ammattitaitoisen henkilökunnan saatavuus ja tiedon pysyminen yrityksessä, itsekehitetyn teknologian suojaaminen, petokset, mahdolliset ihmisoikeus- tai muut Code of Conduct-rikkomukset yhtiössä tai yhtiön hankintaketjussa, keskeisten raaka-aineiden saatavuus ja hinnoittelu sekä onnettomuudet tai pitkäaikaisesta kemikaalialistuksesta johtuvat terveysongelmat kuuluvat merkittäviin operatiivisiin riskeihin. Edellä mainituista yhtiön kannattavuuden kannalta kriittisiä ovat etenkin ammattitaitoisen henkilökunnan saatavuus ja tiedon pysyminen yrityksessä, itsekehitetyn teknologian suojaaminen, petosten havaitseminen ja niiltä suojautuminen, sekä keskeisten raaka-aineiden saatavuus ja hinnoittelu. Mahdolliset ihmisoikeus- tai muut Code of Conduct-rikkomukset tai merkittävät ihmisille tai ympäristölle haitalliset terveys- ja turvallisuusriskit voisivat toteutuessaan johtaa mainetappioihin, sanktioihin tai jopa vaikuttaa yhtiön toimintalupiin. Huolellisesti laaditut sopimukset, asianmukaiset liiketoimintaprosessit ja työnohjaus ovat keskeisessä roolissa operatiivisten riskien ja vahinkojen ennaltaehkäisyssä.

Rahoitusriskit

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

Suuronnettomuudet ja ympäristöriskit

Suuronnettomuuksiin lukeutuvat tulipalon, tulvan tai kemikaalivuodon aiheuttamat omaisuusvahingot. Toteutuessaan ne vaikuttaisivat ensisijaisesti lähiympäristöön, mutta myös yhtiön liiketoimintaan ja tappioihin oman tai hankintaketjun liiketoiminnan keskeytyksistä johtuen. Ympäristöriskit voisivat toteutuessaan johtaa mainetappioihin, sanktioihin tai vaikuttaa yhtiön toimintalupiin. Exel Compositesin ensisijainen tavoite on onnettomuuksien aktiivinen ennaltaehkäisy ja yhtiön ympäristöohjelma perustuu tunnistettuihin riskeihin, lainsäädännöllisiin vaatimuksiin sekä sertifikaatteihin kuten ISO 9001, OHSAS 18001 ja ISO 14001. Ympäristöasioiden seuranta ja mittausta suoritetaan kaikissa toimintayksiköissä. Toteutuessaan, ennakoivista toimenpiteistä huolimatta, suuronnettomuusriskien aiheuttamilla vahingoilla suojaudutaan pääasiallisesti vakuutuksiin. Tämän tyyppisiä riskejä myös kartoitetaan säännöllisesti kolmansien osapuolten toimesta, jotka tekevät toimenpide-ehdotuksia riskien toteutumistodennäköisyyden pienentämiseksi.

Edellä mainituista riskeistä yksittäisten strategisten tai operatiivisten riskien todennäköisyyttä voidaan pitää suhteellisen korkeana. Kuitenkaan sellaisten yksittäisten riskien seuraamukset, toteutuessaan, eivät tyypillisesti ole merkittäviä. Yhtiön nykyisellä toimintamallilla, rahoitusriskien todennäköisyys on keskitasoa tai matala. Suuronnettomuuksien ja ympäristöriskien todennäköisyys on myös matala.

Sisäinen tarkastus

Konsernin tehokkaasti toimivan taloudellisen valvonnan ja perustetun controller-toiminnon vuoksi ei yhtiöllä ole erillistä sisäistä tarkastustoimintaa. Hallitus tai toimitusjohtaja voi määrätä Exel Compositesin controller-toiminnon tai ulkopuolisen toimittajan suorittamaan sisäisen tarkastuksen tehtäviä tarvittaessa.

Tilintarkastaja

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiölle tilintarkastajan vuosittain hallituksen ehdotuksen perusteella.

Vuoden 2017 varsinainen yhtiökokous valitsi Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Antti Suominen.

Konsernin tilintarkastuspalkkiot olivat 168 (149) tuhatta euroa vuonna 2017. Muita tilintarkastusyhteisön suorittamia palveluja ostettiin 64 (71) tuhannella eurolla.

Merkittävät lähipiiritapahtumat

Exel Compositesin lähipiirin muodostavat hallitus, toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä sekä osakkuus- ja yhteisyritykset. Yhtiö arvioi ja seuraa yhtiön ja sen lähipiirin välisiä tapahtumia varmistaakseen, että mahdolliset eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon päätöksentekoprosessissa.

Konsernilla ja sen lähipiirillä ei ollut olennaisia keskinäisiä liiketoimia tilikaudella 2017.

Sisäpiirihallinto

Exel Composites Oyj:n hallitus on hyväksynyt säännöllisesti tarkistettavan politiikan sisäpiiritiedosta ja johtohenkilöiden liiketoimista, joka noudattaa markkinoiden väärinkäyttöasetusta sekä Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Johtohenkilöiden liiketoimista tiedottamisen lisäksi kyseinen dokumentti sisältää tietoa sisäpiiritiedosta, kiellosta laittomaan toimintaan sisäpiiritiedon suhteen, sisäpiiritiedon julkaisemisesta, sisäpiirilistoista, sekä sisäpiirihallinnosta.

Exel Composites ylläpitää projektikohtaisia sisäpiiriluetteloita kaikista henkilöistä, joilla tehtävässään on pääsy sisäpiiritietoon. Kaikilta projektikohtaisilta sisäpiiriläisiltä on ehdottomasti kielletty kaupankäynti yhtiön rahoitusvälineillä sekä laittomasti ilmaista sisäpiiritiedosta. Yhtiö ei ylläpidä julkista sisäpiirirekisteriä.

Sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa Exel Composites Oyj:n talousjohtaja yhdessä talousosaston kanssa.