

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2020

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

Lisäksi Exel Composites noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa, kulloinkin voimassa olevaa hallinnointikoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä noudattaa 1.1.2020 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 nähtävillä yhtiön internetsivuilla 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 vahistanut kirjallisen työjärjestyksen 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 toimintakohtainen budjetti sekä päättää rahoitussopimuksista sekä taloudellisesti merkittävistä investoinneista tai omaisuuden ostoista ja myynneistä. Hallitus hyväksyy liiketoiminta- ja puolivuosisikatsaukset, tilinpäätöksen sekä toimintakertomuksen. Hallitus valmistelee yhtiön palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin, nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan sekä päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta yhtiön voimassa olevan palkitsemispolitiikan puitteissa. Lisäksi hallitus hyväksyy johtoryhmän kokoonpanon ja palkitsemisen toimitusjohtajan esityksestä. Hallitus on yhtiön ylin hallintaelin vastuullisuuteen liittyvissä asioissa ja tarkistaa sekä allekirjoittaa Exel Compositesin vastuullisuusraportoinnin vuosittain yhtiön vuosittain päätöksen julkaisun yhteydessä.

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 suoriutumista vuosittain.

Monimuotoisen ja tasapainoisen hallituskokoonpanon saavuttamiseksi nimitystoimikunta ottaa huomioon yhtiön monimuotoisuusperiaatteet, jotka ovat nähtävillä yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.exelcomposites.com. Hallituksen jäsenten valinnassa huomioidaan jäsenten asiantuntemus, osaaminen ja näkemys, iän ja sukupuolen lisäksi. Tavoitteena on, että jäsenenä on kumpaakin sukupuolta. Vuonna 2020 hallituksen kokoonpano oli tavoitteen mukainen. Hallituksella tulee myös olla asianomaista kokemusta ja osaamista yhtiön toimintaan liittyvissä vastuullisuusasioissa. Lisäksi vähintään yhdellä hallituksen jäsenellä tulee olla asiantuntemusta laskentatoimesta tai tilintarkastuksesta.

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 yhtiön koon ja hallituksen kokoonpanon yhtiö päättänyt, että sillä ei ole pysyviä hallituksen valiokuntia.

Hallituksen kokoonpano vuonna 2020

Varsinainen yhtiökokous valitsi 20.3.2020 Petri Helskyn, Reima Kerttulan, Helena Nordman-Knutsonin ja Jouko Peussan jatkamaan hallituksessa. Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin Kirsi Sormunen. Yhtiökokous valitsi hallituksen puheenjohtajaksi Reima Kerttulan. Maija

Strandberg oli hallituksen jäsen vuoden 2020 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti.

- **Petri Helsky** (syntynyt 1966) on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja kauppatieteen maisteri ja hän toimii Suomen Oyj:n toimitusjohtajana. Petri Helsky on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 7 911 Exel Compositesin osaketta.
- **Reima Kerttula** (syntynyt 1955) on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Hän on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 21 561 Exel Compositesin osaketta (mukaan lukien henkivakuutuskuoren alla omistetut osakkeet).
- **Helena Nordman-Knutson** (syntynyt 1964) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja kansainvälisen politiikan maisteri ja hän toimii neuvonantajana ja seniorikonsulttina Safir Communicationissa. Helena Nordman-Knutson on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 6 769 Exel Compositesin osaketta.
- **Jouko Peussa** (syntynyt 1957) on koulutukseltaan tekniikan lisensiaatti. Hän on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 7 911 Exel Compositesin osaketta.
- **Kirsi Sormunen** (syntynyt 1957) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Kirsi Sormunen on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 2 168 Exel Compositesin osaketta.

Nykyisen hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2021 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

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

Hallituksen työskentely vuonna 2020

Hallitus kokoontui yhdeksän kertaa vuonna 2020. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 98 prosenttia.

Vuonna 2020 tärkeimmät käsitellyt asiat normaalin vuosittaisen työn lisäksi olivat Itävallan tehtaan rakennusprojektin sekä muiden yhtiön strategian mukaisten hankkeiden toteutuksen valvonta.

Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin vuonna 2020

Nimi ja asema	Hallituksen kokoukset
Reima Kerttula Hallituksen puheenjohtaja (17.3.2016 alkaen, jäsen 17.3.2016 asti)	100% (9 / 9)
Petri Helsky Jäsen (17.3.2016 alkaen)	89% (8 / 9)
Helena Nordman-Knutson Jäsen (4.4.2017 alkaen)	100% (9 / 9)
Jouko Peussa Jäsen (17.3.2016 alkaen)	100% (9 / 9)
Kirsi Sormunen Jäsen (20.3.2020 alkaen)	100% (8 / 8)
Maija Strandberg Jäsen (20.3.2020 asti)	100% (1 / 1)

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Vuoden 2018 yhtiökokous päätti asettaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäseniä ja hallituspalkkioita koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle yhtiön voimassa olevan palkitsemispolitiikan puitteissa. Nimitystoimikunnan työjärjestys, joka sääntelee toimikunnan nimittämisen ja kokoonpanon sekä määrittelee nimitystoimikunnalle kuuluvat tehtävät, on nähtävillä yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.exelcomposites.com.

Nimitystoimikunnan työjärjestyksen mukaisesti, vuonna 2020 nimitystoimikunnan muodosti neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat ja hallituksen puheenjohtaja asiantuntijajäsenenä. Nimeämiseen oikeutetut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyivät Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon 30.9.2020 rekisteröitynä olevien omistustietojen perusteella. Suurimpien osakkeenomistajien määräytymisessä huomioitiin lisäksi sellaiset osakkeet, jotka lasketaan mukaan arvopaperimarkkinalain 9 luvun 5 ja 6 §:ssä tarkoitettua osakkeenomistajan omistus- ja ääniosuutta laskettaessa, sekä hallintarekisteröidyt osakkeet, mikäli osakkeenomistaja esitti tätä koskevan pyynnön ja ilmoitti osakeomistuksensa kirjallisesti yhtiön hallitukselle viimeistään 30.9.2020. Pyyntöön oli liitettävä riittävä selvitys omistusoikeudesta hallintarekisteröityihin osakkeisiin tai arvopaperimarkkinalain mukaisesta velvollisuudesta omistusten huomioimiseen. Mikäli osakkeenomistaja ei haluaisi käyttää nimeämisoikeuttaan, nimeämisoikeus siirtyisi seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämisoikeutta.

Vuonna 2020 varsinaisen yhtiökokouksen nimeämään osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluivat Malin Björkmo (Handelsbanken Fonder), Kalle Saariaho (OP Fund Management Company) puheenjohtajana, Olli Viitikko (Sijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka), Caroline Sjösten (Swedbank Robur Fonder), ja Reima Kerttula, hallituksen

puheenjohtaja, asiantuntijajäsenenä. Toimikunta kokoontui neljä kertaa.

- **Malin Björkmo** (syntynyt 1962) on koulutukseltaan kauppatieteiden lisensiaatti. Hän toimii itsenäisenä hallinnollisiin ja taloudellisiin säädöksiin erikoistuneena neuvonantajana sekä Handelsbanken Fonder:in hallituksen jäsenenä.
- **Kalle Saariaho** (syntynyt 1972) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja toimii Varallisuudenhoidon sijoitustuotteista vastaavana johtajana ja OP-Rahastoyhtiön hallituksen jäsenenä OP Ryhmässä.
- **Olli Viitikko** (syntynyt 1987) on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja kauppatieteiden maisteri. Hän toimii salkunhoitajana Taalerilla.
- **Caroline Sjösten** (syntynyt 1973) on koulutukseltaan kauppa- ja valtiotieteiden kandidaatti. Hän on Director Corporate Governance Swedbank Robur Fonder:ssa.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan nimittää hallitus. Hallitus päättää toimitusjohtajan työsuhteen ehtoista ja palkitsemisesta yhtiön voimassa olevan palkitsemispolitiikan mukaisesti. Toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt. 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, yritystojen 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 2020 lopussa hän omisti 71 588 yhtiön osaketta.

Konsernin johtoryhmä

Toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Johtoryhmään kuuluu sen puheenjohtajana toimivan toimitusjohtajan lisäksi talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, tuotantojohtaja, tuotekehitys- ja teknologiajohtaja, myynti- ja markkinointijohtaja, liiketoiminnan kehitysjohtaja sekä Belgian liiketoimintayksikön johtaja. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kahdeksasta kahteentoista kertaan vuodessa kuukausittaisissa johtoryhmän kokouksissa. Näiden lisäksi koko johtoryhmä osallistuu useisiin muihin säännöllisiin kokouksiin. Johtoryhmän tehtäviin kuuluvat liiketoiminnan päivittäinen johtaminen ja kaikkien liiketoiminta-alueiden kehittäminen hyväksytyt strategian mukaisesti sekä mm. liiketoiminta- ja strategisten suunnitelmien laadinta ja niiden toimeenpano. Hallitus päättää konsernin johtoryhmän jäsenten työsuhteen ehdoista ja palkitsemisesta yhtiön voimassa olevan palkitsemispolitiikan mukaisesti.

Vuonna 2020 johtoryhmän jäsenet olivat:

- **Mikko Kettunen** (syntynyt 1976), talousjohtaja, vastaa talousasioista ja rahoituksesta, sijoittajasuhteista, lakiasioista sekä tieto- ja viestintäteknikasta. Hän toimii yhtiön hallituksen sihteerinä. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 2 250 yhtiön osaketta.
- **Tiina Bies** (syntynyt 1966), henkilöstöjohtaja, vastaa HR-toimintojen johtamisesta sekä HR-strategian, - prosessien ja - politiikkojen laatimisesta ja täytäntöönpanosta konserninlaajuisesti. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 668 yhtiön osaketta.
- **Callum Gough** (syntynyt 1960), tuotantojohtaja, vastaa jatkuvasta tuottavuuden parantamisesta, laatu-, ympäristö- ja turvallisuusasioista, strategisesta hankintatoimesta, investoinneista ja strategisesta tehdassuunnittelusta. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 10 604 yhtiön osaketta.
- **Kari Loukola** (syntynyt 1962), toimii Belgian liiketoimintayksikön johtajana vastuualueenaan Belgian liiketoimintayksikön kannattavuuden parantaminen. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 6 888 yhtiön osaketta.
- **Mikko Rummukainen** (syntynyt 1978), liiketoiminnan kehitysjohtaja, vastaa konsernin strategian kehittämisestä, strategisten hankkeiden johtamisesta sekä yrityskaupoista ja strategisista kumppanuuksista. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 2 203 yhtiön osaketta.
- **Kim Sjödahl** (syntynyt 1974), tuotekehitys- ja teknologiajohtaja, vastaa tuotteiden, tuotealustojen, tuoteteknologian ja työkalujen kehittämisestä. Hän myös johtaa, koordinoi ja kehittää tuotekehitystoimintoja koko konsernissa. Lisäksi hän johtaa konsernin tutkimus- ja kehitys- sekä IPR-toimintoja. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 10 646 yhtiön osaketta.
- **Olli Tevä** (syntynyt 1970), myynti- ja markkinointijohtaja, vastaa myynnistä ja markkinoinnista, myynnin ja myyntiorganisaation

johtamisesta, myyntikanavien optimoinnista ja tuotehallinnasta. Vuoden 2020 lopussa hän omisti 11 500 yhtiön osakkeita.

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 pörssiyrityksille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Exel Composites on laatinut controllerin käsikirjan (laskenta- ja raportointisäännöt), jota päivitetään säännöllisesti. Muita taloudellisen raportoinnin prosessiin liittyviä sisäisiä ohjeita ja sääntöjä ovat muun muassa liiketoimintaperiaatteet ja eettinen toimintaohje (Code of Conduct), korruption vastainen politiikka, valtuutus- ja allekirjoitusohje, rahoituksen ja kassanhallinnan ohjeet sekä luotonhallintaohje.

Konsernin talousosasto ylläpitää yhteistä tilikarttaa, jota käytetään kaikissa yksiköissä. Konsernin toiminnanohjausjärjestelmä (ERP) ja asiakkuuksien hallintajärjestelmä (CRM) ovat käytössä useimmissa konsernin 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 31.12.2020 voimassa olevia IFRS- ja International Accounting Standards (IAS)-standardeja sekä Standing Interpretations Committee (SIC)- ja International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) -tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisölaainsäädännön mukaiset.

Yhtiön kirjanpidon ja raha-asoiden 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 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 on antanut yksiköiden toiminnoista vastaavien henkilöiden tehtäväksi vahvistaa tarkemmat sisäistä valvontaa koskevat toimintaperiaatteet ja menettelyt. Johdolle ja työntekijöille on annettu asianmukaiset valtuudet ja vastuut, mikä tehostaa taloudellisen raportoinnin sisäistä valvontaa.

Exel Composites Oyj:n talouden ja liiketoiminnan kontrollit pitävät sisällään muun muassa hyväksyntiä, valtuutuksia, varmennuksia, täsmäytyksiä, kuukausittaisen liiketoiminnan seurannan, ja tehtävien eriyttämisen.

Taloudellisen raportoinnin osalta controllerin käsikirjassa vahvistetaan taloudellisen raportoinnin säännöt sekä konsernissa noudatettavat laskentasäännöt ja -menettelyt. Konsernin controller-toiminto auttaa liiketoimintayksiköitä ylläpitämään tarvittavia kontroleja yhteistyössä liiketoimintayksiköiden omien controllereiden kanssa. Konsernin controller-toiminnon vastaa myös siitä, että ulkoinen taloudellinen raportointi on oikean sisältöistä, oikea-aikaista ja voimassa olevien säästöjen mukaista.

Jatkuviin seurantatoimiin kuuluu muun muassa kuukausittaisen taloudellisten tulosten seuranta suhteessa budjettiin ja tavoitteisiin sekä sisäisten ja ulkoisten hankkeiden seuranta. Se, miten laajoja erilliset arviot ovat ja miten tiheään niitä tehdään, riippuu lähinnä riskiarviosta ja taloudellisten vaikutusten merkittävydestä. 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.

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 asiakastoimialoilta. Siinä missä yhtiön tuotantokapasiteetti ja kustannusrakenne ovat suunnitellut kasvaville liiketoimintavolyymeille, näiden avainasiakkuuksien tai asiakastoimialojen negatiivinen kehitys saattaisi johtaa Exel Compositesin kannattavuuden heikkenemiseen. Yhtiö pienentää tätä riskiä läheisellä yhteistyöllä avainasiakkaidensa kanssa. Exel seuraa ja ennustaa päämarkkinoidensa ja samalla liiketoimintavolyymiensa kehitystä pystyäkseen mukauttamaan liiketoimintansa ja kustannusrakenteensa ennusteiden mukaisiksi. Lisäksi yhtiö kehittää jatkuvasti uusia tuotteita ja sovelluksia rajoittaakseen riippuvuuttansa yksittäisistä asiakkaista tai asiakastoimialoista.

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. Läheinen yhteistyö asiakkaiden kanssa pienentää tätä riskiä. Lisäksi ammattitaitoisen henkilökunnan saatavuus ja tiedon pysyminen yrityksessä, itsekehitetyn teknologian suojaaminen, kyberturvallisuuteen liittyvät uhat, petokset, mahdolliset ihmisoikeus- tai muut Code of Conduct-rikkomukset yhtiössä tai yhtiön hankintaketjussa, keskeisten raaka-aineiden saatavuus ja hinnoittelu sekä onnettomuudet tai pitkäaikaisesta kemikaalialtistuksesta 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, merkittävät ihmisille tai ympäristölle haitalliset terveys- ja turvallisuusriskit sekä kyberturvallisuuteen liittyvät riskit 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 likviditeetti- ja jälleerahoitusriskeistä, luotto- ja vastapuoliriskeistä sekä valuutta- ja korkoriskeistä. Valuutta- ja korkoriskejä hallinnoidaan pääasiassa erilaisilla suojausinstrumenteilla. Konsernin myyntisaamia turvataan luottovakuutuksilla.

Suuronnettomuudet ja ympäristöriskit

Suuronnettomuuksiin lukeutuvat tulipalon, tulvan, päästöjen 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. Ensisijainen tavoite on onnettomuuksien aktiivinen ennaltaehkäisy jatkuvien ja tapauskohtaisten valmiussuunnitelmien avulla. Covid-19-pandemian tapaisella pandemialla tai muulla maailmanlaajuisella katastrofilla saattaa myös olla negatiivisia vaikutuksia yhtiön liiketoimintaan.

Työntekijöidemme, asiakkaidemme ja liiketoimintakumppaniemme terveys ja turvallisuus ovat Exel Compositesille ensiarvoisen tärkeitä asioita.

Yhtiön ympäristöohjelma perustuu tunnistettuihin riskeihin, lainsäädännöllisiin vaatimuksiin sekä sertifikaatteihin kuten ISO 9001, ISO 45001, ISO 14001 ja ISO 26000. Ympäristöasioiden seuranta ja mittausta suoritetaan kaikissa toimintayksiköissä. Toteutuessaan, ennakoivista toimenpiteistä huolimatta, suuronnettomuusriskien aiheuttamilta vahingoilta suojaudutaan pääasiallisesti vakuutuksin. Tämän tyyppisiä riskejä myös kartoitetaan säännöllisesti kolmansien osapuolten toimesta, jotka tekevät toimenpide-ehdotuksia riskien toteutumistodennäköisyyden pienentämiseksi.

Ilmastonmuutos vaikuttaa Exelin liiketoimintaan monella tasolla. Exel pyrkii aktiivisesti vähentämään oman liiketoimintansa negatiivisia ilmasto- ja ympäristövaikutuksia. Valmistamamme komposiitit auttavat myös vähentämään lopputuotteen ympäristövaikutuksia.

Ilmatoon liittyvät riskit ja mahdollisuudet

RISKIT

POLITIikka JA LAINSÄÄDÄNTÖ

- Kulutusikäytymiseen voimakkaasti vaikuttava lainsäädäntö.
- Nimenomaisesti komposiittien tuotantoon vaikuttavat säädösmuutokset, esim. kemikaaleihin tai niiden riskiluokitteluun liittyen.
- Komposiittien käyttöä hankaloittavat säädökset tai viivästyksiset niitä suosivien standardien käyttöönotossa.
- Säädösten poikkeavuus Euroopassa, Amerikassa ja Aasiassa.

TEKNOLOGIA

- Muiden materiaalien suosiminen huomioimatta lopputuotteen koko elinkaaren ilmastovaikutusta.
- Mahdolliset uudet, ilmastoystävällisemmät tuotantoteknologiat, esim. liuotinvapaat teknologiat.

MARKKINAT JA MAINE

- Pultruusiolla tuotettujen komposiittien haastavaan kierratettävyyteen liittyvä maineriski.
- Komposiittien mieltäminen virheellisesti "muoviksi" ja siihen liittyvä maineriski.

FYSIKAALISET

- Äärimmäiset sääolosuhteet, jotka aiheuttavat keskeytyksiä tuotannossa tai hankintaketjussa.

MAHDOLLISUUDET

TUOTTEET JA PALVELUT

- Komposiitit ovat myrkyttömiä, kestäviä ja huoltovapaita ja näin ollen ympäristö- ja ilmastoystävällisiä. Komposiitista valmistettu tuote ei vuoda eikä päästä mitään ilmaan tai maaperään.
- Ilmastonmuutoksen hillitsemiseen pyrkivät säädökset lisäävät komposiittien kysyntää.
- Ilmastoystävällinen tuotesuunnittelu ja sen hyödyntäminen asiakashankinnassa.
- Yliopistojen ja tutkimuslaitosten kanssa tehdyn yhteistyön hyödyntäminen ja lisääminen.

RESURSSITEHOKKUUS

- Energiatohokkuuden lisääminen.
- Komposiittien kierrätykseen ja uusiokäyttöön liittyvät innovaatiot.
- Biopohjaisten raaka-aineiden laajempi käyttö.
- Tuotannon ilmastoystävällisyyden kehittäminen, esim. kuitujen kastelu suljetussa altaassa.

MARKKINAT

- Kasvava kysyntä ilmastonmuutosta lieventäville tuotteille.
- Tietoisuuden lisääminen komposiittien tuomista eduista ja Exelin käyttämistä tuotantoteknologioista.
- Laajentuminen uusiin sovelluskohteisiin ja toimialoihin, joissa komposiittien tarjoamia mahdollisuuksia ei vielä hyödynnetä.

Ilmastonmuutokseen liittyvillä riskeillä sekä mahdollisuuksilla voi olla merkittävä taloudellinen vaikutus Exel Compositesin liiketoimintaan. Ne voivat näkyä liikevaihdon kasvuna tai laskuna, odottamattomina kustannuksina tai investointitarpeina. Ilmastonmuutokseen liittyvät riskit voivat myös vaikuttaa Exelin tase-erien arvostukseen tai kykyyn saada rahoitusta.

EXEL COMPOSITES

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2020

Riskien todennäköisyys ja vaikutukset

TODENNÄKÖISYYS	Korkea	Tuotekehityksen ja tuotannon epäonnistumiset		Riippuvuus yksittäisistä asiakkaista tai asiakastoimialoista
	Keskitaso	Luotto- ja vastapuoliriskit	Tiedon pysyminen yrityksessä ja itsekehitetyn teknologian suojaaminen Osaavien työntekijöiden saatavuus Ilmastonmuutokseen liittyvät markkina- ja maineriskit Pandemia ja muut maailmanlaajuiset katastrofit	Yritystojen hyötyjen ja synergioiden toteutuminen Kyberturvallisuuteen liittyvät riskit
	Matala	Onnettomuudet ja terveysongelmat Code of Conduct-rikkomukset Valuutta- ja korkoriskit Ilmastonmuutokseen liittyvät fyysikaaliset riskit	Keskeisten raaka-aineiden saatavuus ja hinnoittelu Kemikaalivuodot Ilmastonmuutokseen liittyvät teknologiariskit	Muutokset lainsäädännössä ja säädöksissä Petokset Likviditeetti- ja jälleenrahoitusriskit Tulipalot ja tulvat
		Matala	Keskitaso	Korkea
		VAIKUTUKSET		

Sisäinen tarkastus

Konsernin tehokkaasti toimivan taloudellisen valvonnan ja controller-toiminnon vuoksi ei yhtiöllä ole erillistä sisäistä tarkastustoimintoa. 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 2020 varsinainen yhtiökokous valitsi Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n yhtiön tilintarkastajaksi, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Johanna Winqvist-Ilkka.

Konsernin tilintarkastuspalkkiot vuonna 2020 olivat 235 (201) tuhatta euroa. Muita tilintarkastusyhteisön suorittamia veropalveluja ostettiin 41 (12) tuhannella eurolla ja muita palveluja ostettiin 14 (63) tuhannella eurolla.

Merkittävät lähipiiritapahtumat

Exel Compositesin lähipiiriin kuuluvat yhtiössä määräysvaltaa käyttävä emoyhtiö, kaikki yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvat yhtiöt sekä Exel Compositesin hallitus, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmä ja emoyhtiön ja tytäryhtiöiden johtoon kuuluvat avainhenkilöt. Yhtiö seuraa ja arvioi yhtiön ja sen lähipiirin välisiä tapahtumia varmistaakseen, että mahdolliset eturistiriidat otetaan asianmukaisesti huomioon päätöksentekoprosessissa.

Konsernilla ja sen lähipiirillä ei ollut olennaisia keskinäisiä liiketoimia tilikaudella 2020.

Sisäpiirihallinto

Exel Composites Oyj:n hallitus on hyväksynyt säännöllisesti tarkistettavat ohjeet sisäpiiritiedosta ja johtohenkilöiden liiketoimista. Ohjeet ovat linjassa markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjeen kanssa. Johtohenkilöiden liiketoimista tiedottamisen lisäksi kyseinen dokumentti sisältää sisäpiiritietoon, sisäpiirilueteloihin ja sisäpiirihallintoon liittyviä sääntöjä ja ohjeita.

Exel Composites ylläpitää projektikohtaisia sisäpiirilueteloita kaikista henkilöistä, joilla tehtävässään on pääsy kyseiseen sisäpiiritietoon. Kaikilta projektikohtaisilta sisäpiiriläisiltä on ehdottomasti

kielletty kaupankäynti yhtiön rahoitusvälineillä sekä laittomasti ilmaista sisäpiiritiedosta. Yhtiöllä ei ole pysyviä sisäpiiriläisiä eikä se näin ollen ylläpidä pysyvää sisäpiirirekisteriä.

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