

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Fiskars Oyj Abp noudattaa yhtiöjärjestyksen, Suomen osakeyhtiölain sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n antamia listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä ja määräyksiä. Fiskars noudattaa myös Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.1.2009 (saatavilla osoitteessa www.cgfinland.fi).

Fiskars Oyj Abp:n ylintä päätösvaltaa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Fiskarsin hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

YHTIÖKOKOUS

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain viimeistään kesäkuussa joko Raaseporissa tai Helsingissä. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista asioista, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, osingonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen ja tilintarkastajien valinnasta ja heille maksettavista palkkioista.

Yhtiökokouksutus on yhtiöjärjestyksen mukaan julkaistava vähintään kolmessa hallituksen valitsemassa yleisessä päivälehdessä. Fiskars julkaisee yhtiökokouksutus myös konsernin kotisivuilla.

Varsinainen yhtiökokous 2009

Fiskarsin varsinainen yhtiökokous pidettiin 16.3.2009. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2008 tilinpäätös, myönnettiin vastuuvapaus hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajille sekä päätettiin osingonmaksusta. Kokouksessa päätettiin hallituksen palkkioista ja valittiin hallituksen jäsenet vuoden 2010 varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Lisäksi valittiin tilintarkastaja ja päätettiin tilintarkastajan palkkiosta. Yhtiökokous valtuutti hallituksen hankkimaan yhtiön omia osakkeita ja päättämään omien osakkeiden luovuttamisesta erikseen määritellyin ehdoin.

Ylimääräinen yhtiökokous 2009

Fiskars Oyj Abp:n ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 5.6.2009. Yhtiökokous

päättyi hyväksyä hallituksen ehdotuksen A- ja K-sarjan osakkeiden yhdistämisestä, suunnatusta maksuttomasta osakeannista K-sarjan osakkeenomistajille, yhtiöjärjestyksen muuttamisesta sekä yhtiön ja Agrofin Oy Ab:n välisen sulautumissuunnitelman. Yhtiökokous päätti lisäksi valtuuttaa hallituksen luovuttamaan ja hankkimaan yhtiön omia osakkeita erikseen määritellyin ehdoin.

HALLITUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään 5 ja enintään 9 jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Hallituksen tehtävät ja työjärjestys

Fiskarsin hallituksen tehtävänä on yhtiön johtaminen lainsäädännön, viranomaismääräysten, yhtiöjärjestyksen ja yhtiökokouksen tekemien päätösten mukaisesti.

Hallituksen hyväksymän työjärjestyksen mukaan hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä vahvistaa yhtiön liiketoimintastrategian ja budjetin. Lisäksi hallitus valvoo yhtiön vakavaraisuutta, kannattavuutta ja maksuvalmiutta sekä yhtiön johtoa. Hallitus hyväksyy yhtiön riskienhallinnan periaatteet, vastaa tilinpäätöksen valmistelusta, vahvistaa rahoituspolitiikan sekä päättää yhtiön toimialan puitteissa toimista, jotka yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen ovat epätavallisia tai laajakantoisia, elleivät ne kuulu yhtiökokouksen toimivaltaan.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja hyväksyy tämän johtajasopimuksen ehdot ja muun palkitsemisen. Hallitus nimittää yhtiön johtoryhmän jäsenet, muun johtajiston ja sisäisen tarkastuksen päällikön sekä hyväksyy heidän palkkansa ja muun palkitsemisen sekä päättää konsernin palkitsemisjärjestelmän perusteet ja muut laajakantoiset henkilöstöasiat. Hallitus käsittelee lisäksi tytäryhtiöiden hallitusten jäsenten nimittämisasiat. Hallitus päättää myös hallituksen valiokuntien asettamisesta ja niiden jäsenistä. Valiokuntien tehtävänä on valmistella hallituksen kokouksissa päätettäväksi tulevia asioita. Lisäksi hallitus arvioi säännöllisesti omaa toimintaansa ja yhteistyötä johdon kanssa.

Hallitus vuonna 2009

Varsinainen yhtiökokous valitsi 16.3.2009 hallitukseen yhdeksän jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimii Kaj-Gustaf Bergh ja varapuheenjohtajina Alexander Ehrnrooth ja Paul Ehrnrooth. Muut hallituksen jäsenet ovat Ralf Böer, Ilona Ervasti-Vaintola, Gustaf Gripenberg, Karl Grotenfelt, Karsten Slotte ja Jukka Suominen. Kukaan hallituksen jäsenistä ei ole yhtiön palveluksessa. Hallituksen jäsenten henkilötiedot on esitetty tämän selvityksen osana sivulla 5.

Hallitus kokoontui vuoden 2009 aikana 16 kertaa. Jäsenten keskimääräinen osallistuminen hallituksen kokouksiin oli 90 %.

Kaikki hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Hallituksen jäsenistä Kaj-Gustaf Bergh, Ralf Böer, Ilona Ervasti-Vaintola, Gustaf Gripenberg, Karl Grotenfelt, Karsten Slotte ja Jukka Suominen ovat riippumattomia osakkeenomistajista.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus on nimittänyt vuonna 2009 kolme valiokuntaa: tarkastusvaliokunta (Audit Committee), palkitsemisvaliokunta (Compensation Committee) ja nimitysvaliokunta (Nomination Committee).

1. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia, valvoa taloudellista raportointiprosessia, seurata yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta, käsitellä yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteistä, seurata tilinpäätöksen ja konsernitiilinpäätöksen lakisääteistä tarkastusta, arvioida lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista sekä valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus nimitysvaliokunnalle.

Puheenjohtajana toimii Gustaf Gripenberg ja jäseninä ovat Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Ilona Ervasti-Vaintola ja Karsten Slotte. Tarkastusvaliokunta kokoontui 4 kertaa vuonna 2009. Valiokunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

2. Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on valmistella toimitusjohtajan ja konsernin johtoon kuuluvien jäsenten palkkaamiseen

ja palkitsemiseen sekä yhtiön palkitsemisjärjestelmään liittyviä asioita.

Puheenjohtajana toimii Kaj-Gustaf Bergh ja jäseninä ovat Ralf Böer, Karl Grotenfelt ja Jukka Suominen. Palkitsemisvaliokunta kokoontui 4 kertaa vuonna 2009. Valiokunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

3. Nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmista yhtiökokoukselle tehtävät esitykset hallituksen kokoonpanosta kuultuaan yhtiön suurimpia osakkeenomistajia sekä esitykset hallituksen jäsenten palkkioista ja tilintarkastajien valinnasta tarkastusvaliokunnan tekemän ehdotuksen pohjalta, valmistella esitys hallituksen valiokuntien kokoonpanosta sekä vahvistaa kriteerit ja prosessit hallituksen arviointia varten.

Puheenjohtajana toimii Kaj-Gustaf Bergh ja jäseninä ovat Alexander Ehrnrooth ja Paul Ehrnrooth. Nimitysvaliokunta kokoontui 3 kertaa vuonna 2009. Valiokunnan jäsenet osallistuivat kaikkiin kokouksiin.

TOIMITUSJOHTAJA

Yhtiön hallitus nimittää ja tarvittaessa vapauttaa yhtiön toimitusjohtajan, joka on samalla konsernijohtaja. Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintaa ja yhtiön juoksevaa hallintoa lainsäädännön, viranomais määräysten, yhtiöjärjestyksen ja hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtajan tukena johtamisessa on johtoryhmä.

Toimitusjohtajana toimii Kari Kauniskangas. Yhtiöllä ei ole toimitusjohtajan sijaista. Toimitusjohtajan henkilötiedot on esitetty tämän selvityksen osana sivulla 6.

MUU JOHTO

Johtoryhmä

Fiskars Oyj Abp:n ja samalla konsernin johtoryhmään kuuluvat konsernihallinnon toiminnoista vastaavat johtajat. Johtoryhmä valmistelee toimitusjohtajan johdolla esityksiä hallitukselle ja käsittelee erityisesti konsernin strategista kehitystä sekä yhteisiin toimintoihin liittyviä päätösasioita ja kehityskysymyksiä. Lisäksi johtoryhmän jäsenten tehtäviin kuuluvat sidosryhmäsuhteet.

Konsernin johtoryhmän jäsenten henkilö-

tiedot ja heidän vastuualueensa on esitetty tämän selvityksen osana sivulla 6.

Liiketoiminta-alueiden johto

Liiketoiminta-alueiden johtajat vastaavat omien alueidensa liiketoiminnasta. He huolehtivat, että toiminta on lakien ja säännösten sekä yhtiön toimintaperiaatteiden mukaista ja liiketoiminta-alueisiin kuuluvien yhtiöiden resurssit ovat oikeassa suhteessa niiden tarpeisiin.

Liiketoiminta-alueiden johtajat ja konsernin johtoryhmä muodostavat yhdessä laajennetun johtoryhmän (Executive Team). Liiketoiminta-alueiden johtajien henkilötiedot ja heidän vastuualueensa on esitetty tämän selvityksen osana sivulla 6.

PALKITSEMINEN

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkkioista. Vuonna 2009 yhtiökokous päätti pitää palkkiot ennallaan: puheenjohtajan vuosipalkkioksi päätettiin 65 000 euroa vuodessa, varapuheenjohtajan 50 000 euroa ja muiden jäsenten 35 000 euroa. Hallituksen ja valiokuntien kokouksiin osallistumisesta maksetaan hallituksen jäsenille 550 euroa kokoukselta, hallituksen puheenjohtajalle 1 100 euroa hallituksen ja valiokuntien kokoukselta ja tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle 1 100 euroa tarkastusvaliokunnan kokoukselta. Lisäksi heille korvataan matka- ja muut kulut, jotka ovat syntyneet heidän hoitaessaan yhtiön asioita.

Toimitusjohtajalle maksetaan palkan lisäksi vuotuista bonuspalkkiota, joka on tavoitetasoltaan 60 % vuosipalkasta. Bonuspalkkiot määräytyvät yhtiön hallituksen asettamien taloudellisten tavoitteiden perusteella. Lisäksi toimitusjohtaja kuuluu yhtiön pitkän aikavälin kannustinjärjestelmän piiriin, joka on ansaintamahdollisuudeltaan samansuuruinen kuin vuotuinen bonuspalkkio. Siinä ansaintakriteereinä ovat taloudelliset tavoitteet sekä yhtiön osakkeen arvon kehitys. Sekä yhtiöllä että toimitusjohtajalla on kuuden kuukauden irtisanomisaika. Yhtiön toimesta tapahtuvan irtisanomisen yhteydessä maksettavan korvauksen määrä vastaa yhden vuoden peruspalkkaa 6 kuukauden irtisanomispalkan lisäksi. Toimitusjohtajan toimitusjohtajasopimus päättyy hänen täyttäes-

sään 60 vuotta. Lakisääteisen eläkkeen lisäksi hänelle on otettu johtoryhmän jäsenten tavoin vapaaehtoinen maksuperusteinen lisäeläkevakuutus, johon maksetaan 20 % hänen vuosipalkastaan.

Toimitusjohtaja Kari Kauniskankaan palkka luontoisetuineen ja bonuksineen vuonna 2009 oli 468 681,87 euroa.

Johtoryhmän jäsenillä on vuotuinen bonuspalkkiojärjestelmä, joka on tavoitetasoltaan 20–40 % vuosipalkasta. Ansaintakriteerit ovat sidottuja pääosin taloudellisiin ja osin henkilökohtaisiin tavoitteisiin. Lisäksi hallituksen vuosittain valitsemilla avainhenkilöillä on pitkän tähtäimen kannustinjärjestelmä, jonka ansaintakriteereinä ovat taloudelliset tavoitteet sekä yhtiön osakkeen arvon kehitys. Hallitus päättää molempien kannustinjärjestelmien ansaintakriteerit vuosittain. Konsernin johtoryhmän jäsenillä on lisäksi vapaaehtoinen maksuperusteinen lisäeläkevakuutus.

Vuonna 2009 johtoryhmän jäsenten palkat luontoisetuineen ja bonuksineen olivat yhteensä 764 541,83 euroa.

Fiskars Oyj Abp:llä ei ole voimassa olevia osakekurssiin sidottuja optio-ohjelmia.

SISÄINEN VALVONTA, RISKIENHALLINTA JA SISÄINEN TARKASTUS

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

Konsernin taloudellista kehitystä seurataan kuukausittain koko konsernin kattavan raportointijärjestelmän kautta. Liiketoimintoja johdetaan niiden omien johtoryhmien kautta. Päivittäisten liiketoimintariskien hallinnasta vastaavat tytäryhtiöt käyttäen hyväkseen konsernin erikoisosaamista.

Riskienhallinnan tehtävä on tunnistaa, arvioida ja hallinnoida liiketoimintatavoitteiden saavuttamista uhkaavia riskejä. Riskienhallinnan tavoitteet ja periaatteet, joiden mukaan riskienhallinta on järjestetty, sekä merkittävimpiä riskejä ja epävarmuustekijöitä on selostettu tässä selvityksessä sivulla 4.

Sisäinen tarkastus tarkastaa ja arvioi sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta, toimintojen tarkoituksenmukaisuutta ja tehokkuutta sekä ohjeiden noudattamista. Sisäinen tarkastus pyrkii lisäksi edistämään riskienhallinnan kehittämistä liiketoimintayksiköissä. Sisäinen tarkastaja toimii hallinnollisesti toimitusjohtajan alaisuudessa, mutta raportoi tarkastusvaliokunnalle.

SISÄPIIRIHALLINTO

Fiskars noudattaa Nasdaq OMX Helsinki Oy:n 9.10.2009 voimaantullutta lista-yhtiöiden sisäpiiriohjetta. Yhtiöllä on myös omat sisäpiirisäännöt, jotka on viimeksi päivitetty 3.11.2009. Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat asemansa perusteella hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastajat. Näiden lisäksi julkiseen sisäpiirirekisteriin kuuluvat konsernin johtoryhmän jäsenet sekä liiketoiminta-alueiden johtajat.

Yhtiöllä on lisäksi yrityskohtainen sisäpiiri. Hankkeista, joilla toteutuessaan voi olla vaikutusta yhtiön osakkeen arvoon, pidetään erillistä hankekohtaista rekisteriä.

Yhtiön sisäpiirirekisteriä päivittää emoyhtiön lakiasianosasto sisäpiiriläisten antamien tietojen pohjalta. Yhtiön julkiseen sisäpiirirekisteriin kuuluvien sisäpiiriläisten omistustiedot ovat saatavilla Euroclear Finland Oy:stä, osoite Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki, puh. 020 770 6000 sekä yhtiön kotisivuilta.

TILINTARKASTUS

Konsernin tilintarkastajana toimii KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mauri Palvi.

Kaikkien konserniyhtiöiden tilintarkastajille maksettiin vuonna 2009 palkkioina yhteensä 0,8 miljoonaa euroa. Tilintarkastukseen liittymättömiä konsulttipalkkioita maksettiin yhteensä 0,2 miljoonaa euroa. Nämä palkkiot liittyivät muun muassa osakesarjojen yhdistämiseen ja verokonsultointiin.

TIEDOTTAMINEN

Fiskarsin tavoitteena on, että kaikilla markkinaosapuolilla on oikeat, ajantasaiset ja riittävät tiedot yhtiöstä. Fiskarsin kotisivuilla julkaistaan yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmää koskevat tiedot, pörssitiedotteet heti niiden julkistamisen jälkeen sekä muuta keskeistä sijoittajätietoa.

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTI-PROSESSIIN LIITTYVIEN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEET

Taloudellisella raportointiprosessilla tarkoitetaan toimintoja, jotka tuottavat yhtiön johtamisessa käytettävää taloudellista tietoa sekä lakien, standardien ja muiden yhtiötä koskevien säännösten mukaisesti julkistettavaa taloudellista tietoa.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta

Sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön johdolla on käytettävissään ajantasaiset, riittävät ja olennaisesti oikeat tiedot yhtiön johtamiseksi ja että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudellisesta asemasta.

Rakenne

Fiskarsilla on neljä operatiivista segmenttiä ja neljä liiketoiminta-alueita. Liiketoiminta-alueiden alaisuudessa toimivat liiketoimintayksiköt muodostavat taloudellisen raportoinnin alimman tason. Liiketoimintayksiköt vastaavat oman yksikkönsä taloushallinnon järjestämisestä, taloudellisen raportoinnin oikeellisuudesta ja tuloskehityksestä. Rahoitus ja rahoitusriskien hallinta on keskitetty konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimivaan rahoitusyksikköön.

Kaikilla liiketoiminta-alueilla on oma talousjohto, lisäksi emoyhtiössä on erillinen konsernin talousjohtajan alaisuudessa työskentelevä konsernin taloushallinnon organisaatio. Liiketoiminta-alueiden ja konsernin taloushallinto ohjaavat ja valvovat liiketoimintayksiköiden talousosastojen toimintaa. Lisäksi sisäinen tarkastus tarkastaa ja valvoo raportointiprosessin toimivuutta sekä taloudellisen raportoinnin luotettavuutta.

Johtaminen

Taloudellisten tavoitteiden asettaminen ja seuranta ovat oleellinen osa Fiskarsin johtamista. Lyhyen aikavälin taloudelliset tavoitteet määritellään vuosittain laadittavan suunnitelman yhteydessä ja tavoitteiden

saavuttamista seurataan kuukausittain. Liiketoimintayksiköt raportoivat kuukausittain toteutuneet taloudelliset tiedot sekä ennusteen taloudellisen tilan kehittymisestä tilikauden aikana.

Liiketoimintayksiköistä saadut tiedot yhdistetään ja varmennetaan konsernin taloushallinnossa, ja tiedoista koostetaan johdon kuukausiraportti. Johdon kuukausiraportti sisältää operatiivisten segmenttien ja liiketoiminta-alueiden lyhennetyt tuloslaskelmat, tärkeimmät tunnusluvut sekä kuvauksen liiketoiminnan kannalta merkittävimmistä tapahtumista. Lisäksi raportista käy ilmi konsernin tuloslaskelma, tasetiedot, rahavirta sekä tilikauden loppuun ulottuva ennuste taloudellisen tilanteen kehittymisestä. Konsernin hallitus, johtoryhmä ja liiketoiminta-alueiden johtoryhmät seuraavat taloudellisen tilan kehittymistä ja tavoitteiden saavuttamista kuukausittain.

Taloushallinnon tietojärjestelmät

Liiketoimintayksiköissä on käytössä useita eri kirjanpidon ja taloudellisen raportoinnin tietojärjestelmiä. Konsernin talousraportointia hoidetaan yhden, keskitetysti hallinnoidun tietojärjestelmän avulla. Liiketoimintayksiköt ja liiketoiminta-alueet vastaavat tietojen tuottamisesta konsernin raportointijärjestelmään. Konsernin taloushallinto vastaa konsernin raportointijärjestelmän ylläpidosta ja se valvoo, että tiedot toimitetaan järjestelmään sovitun mukaisesti.

Ohjeet

Taloudellista raportointia hoidetaan yhtenäisin periaattein. Konsernissa sovelletaan EU:ssa käyttöön hyväksytyjä kansainvälisiä IFRS tilinpäätösstandardeja ja käytössä on yhtenäinen konsernitalikartta. Konsernin taloushallinto on laatinut ohjeet yksiköille talousraportoinnin sisällöstä ja raportoinnin määräajoista.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä riskienhallinta

Riskienhallinnan tehtävänä on tunnistaa taloudelliseen raportointiprosessiin liittyviä uhkia, jotka toteutuessaan voisivat johtaa siihen, että johdolla ei olisi käytettävissään ajantasaisia, riittäviä ja olennaisesti oikeita tietoja yhtiön johtamiseksi ja että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit eivät antaisi olennaisesti oikeata tietoa yhtiön taloudesta.

Fiskars hallinnoi taloudelliseen raportointiprosessiin liittyviä riskejä muun

muassa seuraavin keinoin: taloushallinnon tarkoituksenmukainen organisointi ja riittävä resursointi, yksittäisten toimenkuvien asianmukainen oikeuksien rajaaminen, keskitetty konsernin raportointijärjestelmän käyttöoikeuksien hallinta, kirjanpitoon ja raportointiin liittyvä ohjeistus, yhtenäinen konsernitilikartta, tietotekniikan hyödyntäminen, henkilöstön jatkuva koulutus ja raportoitavien tietojen varmentaminen osana raportointiprosessia.

Taloudellisen raportointiprosessin kehittäminen

Fiskars kehittää toimintaansa jatkuvasti eri osa-alueilla. Meneillään on taloudellisen raportointiprosessin virtaviivaistaminen yhdenmukaistamalla ja uudistamalla prosessiin liittyviä työvaiheita ja prosessiin liittyvien kontrollien vahvistaminen.

RISKIT JA RISKIENHALLINTA

Fiskarsin riskienhallinnan tehtävä on tunnistaa, arvioida ja hallinnoida liiketoimintatavoitteiden saavuttamista uhkaavia riskejä. Tavoitteena on turvata henkilöstö, omaisuus ja asiakastoimitukset, varjella yhtiön mainetta ja tavaramerkkejä sekä suojata omistaja-arvoa yhtiön kannattavuutta tai varallisuutta alentavilta vahingoilta.

Riskienhallinnan periaatteet on kirjattu Fiskarsin hallituksen hyväksymään riskienhallintapolitiikkaan. Yhtiön tarkastusvaliokunta seuraa riskienhallintajärjestelmien toimivuutta. Riskien tunnistaminen, arviointi ja merkittävässä määrin myös hallinnointi on hajautettu liiketoimintayksiköihin ja tukitoimintoihin. Konsernin rahoitusyksikkö vastaa riskienhallintaan liittyvien menetelmien, työvälineiden ja raportoinnin kehittämisestä sekä ylläpidosta. Lisäksi se suorittaa yhdessä liiketoimintayksiköiden ja tukitoimintojen kanssa riskikartoituksia ja avustaa kartoitusten perusteella laadittavien toimintasuunnitelmien laadinnassa.

Fiskarsilla on laaja konserniyhtiöt kattava vakuutusturva keskeisten omaisuus-, keskeytys-, kuljetus- ja vastuuvahinkojen varalle. Vakuutusten hallinnointi on paikallisia henkilövakuutuksia lukuun ottamatta keskitetty konsernin rahoitusyksikköön.

Konsernin rahoitusyksikkö hallinnoi rahoitusriskejä hallituksen hyväksymien periaatteiden mukaisesti. Kuvaus rahoitusriskien hallinnasta on esitetty vuosikertomuksessa osana tilinpäätöstä.

LIIKETOIMINNAN EPÄVARMUUSTEKIJÖITÄ
Asiakassuhteet ja kuluttajakysyntä Fiskars valmistaa ja myy kuluttajille suunnattuja tuotteita. Yleisen taloudellisen tilanteen ja kulutuskysynnän heikentymisellä Fiskarsille tärkeillä markkinoilla Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa saattaa olla negatiivinen vaikutus yhtiön liikevaihtoon ja kannattavuuteen. Fiskarsin tuotteita myydään oman organisaation, myyntiedustajien ja jakelijoiden kautta tukku- ja vähittäisliikkeille sekä suoraan omien liikkeiden kautta kuluttajille. Myynti yksittäisille suurasiaakkaille on osassa toimintaa hyvin tärkeää. Joidenkin suurten asiakkaiden myyntivaikeuksia ja toimittajavalintoja koskevat päätökset tehdään kerran vuodessa. Useamman suurasiakkaan menettäminen tai vakava häiriö erikoistuneen jakelukanavan toiminnassa voi vaikuttaa konsernin toimintaan ja tulokseen negatiivisesti. Yhdenkään Fiskarsin asiakkaan osuus kokonaisyhteisöstä ei ollut yli 10 % vuonna 2009.

Toimitusketju

Fiskars on kehittänyt toimintaansa niin, että se käyttää tuotteidensa valmistukseen aiempaa enemmän alihankkijoita ja yhteistyökumppaneita. Oman tuotannon osuus on laskenut, ja yhtiön riippuvuus toimitusketjusta on lisääntynyt. Toimitusketjun hallinta muodostaa sekä ohjaus- että saatavuusriskin, sillä merkittävä osa eri tuotteiden myynnistä on sesonkiluonteista ja hankintoja tehdään maantieteellisesti kaukaisista maista. Ulkoistettuun tuotantoon liittyvä riskienhallinta ja tuotteiden oikean saatavuuden varmistaminen ovat yhtiössä jatkuvan kehittämisen kohteita.

Raaka-aineet

Fiskarsin tuotteita valmistetaan monista raaka-aineista, joista tärkeimpiä ovat teräs, alumiini ja muovi. Äkillisillä muutoksilla raaka-aineiden tai energian hinnoissa saattaa olla vaikutusta konsernin toiminnan tulokseen. Fiskars käyttää pitkäaikaisia hankintasopimuksia raaka-aineiden ostoissa. Eniten sähköä käyttävät tuotantolaitokset ovat Suomessa varautuneet sähkön hintavaihteluihin osallistumalla erityiseen sähkönostoyhteistoimintaan.

Innovaatiot

Liiketoiminnan kasvu perustuu merkittävilta osin Fiskarsin kykyyn kehittää ja kaupallistaa jatkuvasti uusia tuotteita ja tuoteparannuksia, jotka vastaavat kuluttajien odotuk-

siin. Tärkeää on muotoilun ja innovaation yhdistäminen tutkimus- ja tuotekehitystoimintaan ja tekniseen osaamiseen siten, että uudet tuotteet saadaan nopeasti markkinoille.

Tavaramerkit ja maine

Fiskarsilla on hallinnassaan joukko maailmanlaajuisesti ja paikallisesti tunnettuja tavaramerkkejä ja brändejä. Tapahtumalla, joka vaikuttaa negatiivisesti kuluttajien luottamukseen tai tavaramerkin saatavuuteen, on myös vaikutus konsernin liiketoimiin. Fiskars seuraa tarkasti brändiensä menestystä ja ryhtyy aina tarpeen tullen toimiin suojelemaan tavaramerkkiensä arvoa.

Sää ja kausivaihtelut

Sää vaikuttaa joidenkin Fiskarsin tuotteiden kysyntään, kuten puutarhatyökalujen kysyntään keväällä. Tilastollisesti normaalista poikkeavat olosuhteet voivat vaikuttaa kausituotteiden myyntiin negatiivisesti. Konserniin kuuluvien kodintuotteiden myynti painottuu voimakkaasti vuoden viimeiselle neljännekselle. Mahdolliset ongelmat tuotteiden saatavuudessa tai kysynnässä viimeisen vuosineljänneksen aikana saattavat vaikuttaa merkittävästi koko tilikauden tulokseen.

Ympäristö

Konsernin tuotantotoiminta on luonteeltaan enimmäkseen sellaista, johon ei liity merkittäviä ympäristöriskejä. Tuotantolaitoksilla on voimassaolevat ympäristöluvut, jotka määrittelevät tuotantotoiminnan ympäristövaikutusten ylärajat. Yleisten ympäristömääräysten muuttuminen voi vaikuttaa voimassa oleviin ympäristölupuihin. Muuttuviin säännöksiin sopeutuminen voi edellyttää nykyisten tuotantomenetelmien muuttamista tai investointeja uusiin laitteisiin. Tämä voi aiheuttaa lisäkustannuksia vanhemmilla tuotantolaitoksilla.

Eläkkeet ja muut vastuut

Muutokset osakemarkkinoilla, korkotasossa ja odotetun eliniän pituudessa eräissä etuusperusteisissa eläkejärjestelmissä saattavat kasvattaa yhtiön eläkevastuita. Fiskarsin etuusperusteisiin ("defined benefit") eläkeohjelmiin liittyvät eläkevastuut ovat kuitenkin vähäisiä, eikä niihin liittyvää riskiä pidetä merkittävänä.

Osakkuusyhtiö

Fiskarsilla on huomattava sijoitus osakkuusyhtiö Wärtsilä Oyj Abp:ssä. Suuret muutokset osakehinnoissa, Wärtsilän kannattavuudessa tai sen osingonmaksukyvyssä saattavat vaikuttaa Fiskarsiin merkittävästi.

HALLITUS

Kaj-Gustaf Bergh s. 1955

Puheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2005. Diplomiekonomi, oikeustieteen kandidaatti. Föreningen Konstsamfundet r.f.:n toimitusjohtaja 2006–.

Skandinaviska Enskilda Banken, johtoryhmän jäsen 2000–2001; SEB Asset Management, johtaja 1998–2000; Ane Gyllenberg Ab, toimitusjohtaja 1986–1998.

Finaref Group Ab:n ja KSF Media Holding Ab:n hallituksen puheenjohtaja sekä Stockmann Oyj Abp:n, Ramirent Oyj:n, Julius Tallberg Oy Ab:n ja Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Alexander Ehrnrooth s. 1974

Varapuheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2000. Kauppatieteiden maisteri, MBA. Virala Oy Ab:n toimitusjohtaja 1995–.

Turvatiimi Oyj:n hallituksen puheenjohtaja. Riippumaton yhtiöstä ja ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista.

Paul Ehrnrooth s. 1965

Varapuheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2000. Kauppatieteiden maisteri. Turret Oy Ab:n toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja 2005–.

Savox Oy Ab:n ja Finance Link Oy:n hallituksen puheenjohtaja.

Riippumaton yhtiöstä ja ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista.

Ralf R. Böer s. 1948

Hallituksen jäsen vuodesta 2007. Oikeustieteen kandidaatti. Foley & Lardner LLP, toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja ja osakas 2002–.

Foley & Lardner LLP vuodesta 1974, osakas vuodesta 1981. Plexus Corp.:n hallituksen jäsen.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Ilona Ervasti-Vaintola s. 1951

Hallituksen jäsen vuodesta 2004. Varatuomari. Sampo-konsernin päälakimies, lakiasiaintohtaja ja johtoryhmän jäsen 2001–.

Mandatum Pankki Oyj, päälakimies ja johtokunnan jäsen 1998–2001; Mandatum Co & Oy, johtaja, partneri 1992–1998.

Fortum Oyj:n ja Suomalaisen Kirjallisuuden Seura ry:n hallituksen jäsen. Keskuskauppakamarin lakivaliokunnan puheenjohtaja.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Gustaf Gripenberg s. 1952

Hallituksen jäsen vuodesta 1986. Tekniikan tohtori. Professori, Teknillinen korkeakoulu.

Keskeinen työkokemus Teknillisessä korkeakoulussa ja Helsingin yliopistossa.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Karl Grotenfelt s. 1944

Hallituksen jäsen vuodesta 2005. Varatuomari. Famigro Oy:n hallituksen puheenjohtaja.

A. Ahlström Oy, lakiasiaintohtaja, hallinnollinen johtaja, paperiteollisuuden johtaja 1970–1986.

UPM-Kymmene Oyj:n ja Ahlström Capital Oy:n hallituksen jäsen.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Karsten Slotte s. 1953

Hallituksen jäsen vuodesta 2008. Diplomiekonomi. Oy Karl Fazer Ab:n konsernijohtaja 2007–.

Cloetta Fazer AB (publ.), konsernijohtaja 2002–2006; Cloetta Fazer Konfektyr AB, toimitusjohtaja 2000–2002; Fazer Makeiset, toimitusjohtaja 1997–2000.

Onninen Oy:n, Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman ja Suomalais-ruotsalaisen kauppakamarin hallituksen jäsen.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Jukka Suominen s. 1947

Hallituksen jäsen vuodesta 2008. Diplomi-insinööri, ekonomisti.

Silja Oyj Abp:n konsernijohtaja 1995–2000.

Huhtamäki Oyj:n ja Arctia Shipping Oy:n hallituksen jäsen, Rederi AB Eckerön ja Merivaara Oy:n hallituksen puheenjohtaja.

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Tiedot 31.12.2009.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Kari Kauniskangas s. 1962

Toimitusjohtaja, yhtiössä vuodesta 2008.
Kauppatieteiden maisteri.

Amer Sports Oyj, talvi ja ulkoilu -liike-
toimintayksikön vetäjä 2007, konsernin
myynti- ja jakelujohtaja 2004–2007; Amer
Sports Europe GmbH, toimitusjohtaja
1999–2004.

Wärtsilä Oyj Abp:n hallituksen jäsen.

Max Alfthan s. 1961

Strategiajohtaja, yhtiössä vuodesta
2008. Kauppatieteiden maisteri.

Amer Sports Oyj, viestintäjohtaja
2001–2008; Lowe & Partners, toimitus-
johtaja 1998–2001; Oy Sinebrychoff Ab,
markkinointijohtaja 1989–1998.

Suomen Lähikauppa Oy:n ja Nokian
Panimo Oy:n hallituksen jäsen.

Teemu Kangas-Kärki s. 1966

Talousjohtaja, yhtiössä vuodesta 2008.
Kauppatieteiden maisteri.

Alma Media Oyj, talousjohtaja 2003–
2008; Kesko Oyj, talousjohtaja 2002–2003,
Corporate Business Controller 2000–2001;
Suomen Nestlé Oy, talousjohtaja
1999–2000.

Jutta Karlsson s. 1963

Päälakimies, yhtiössä vuodesta 2006.
Oikeustieteen kandidaatti, LL.M.

Asianajotoimisto LMR, lakimies 2004–
2006; Council of the Baltic Sea States
(Tukholma), Legal Advisor 2002–2004.

Hille Korhonen s. 1961

Tuotanto-, hankinta- ja logistiikkajohtaja,
yhtiössä vuodesta 2007. Tekniikan
lisenssiaatti.

Iittala Group, tuotanto-, hankinta- ja
logistiikkajohtaja 2003–2007; Nokia Oyj,
logistiikan johtotehtävät 1996–2003.

Lassila & Tikanoja Oyj:n, Nokian
Renkaat Oyj:n ja Rahapaja Oy:n
hallituksen jäsen.

Tiedot 31.12.2009.

LIIKETOIMINTA- ALUEIDEN JOHTO

Jaakko Autere s. 1963

Johtaja, Home,
yhtiössä vuodesta 2010.
Kauppatieteiden maisteri.

Thomas Enckell s. 1963

Johtaja, Garden, EMEA,
yhtiössä vuodesta 2007.
Kauppatieteiden maisteri.

Lars Gullikson s. 1963

Johtaja, Outdoor, EMEA,
yhtiössä vuodesta 2006.
Ekonomi.

Tomas Landers s. 1977

Johtaja, kiinteistöt,
yhtiössä vuodesta 2008.
Maatalous- ja metsätieteiden maisteri.

Jason R. Landmark s. 1967

Johtaja, Outdoor, Amerikka,
yhtiössä vuodesta 2001.
Kauppatieteiden kandidaatti.

Juha Lehtola s. 1966

Johtaja, veneet,
yhtiössä vuodesta 2009.
Kauppatieteiden maisteri.

Paul Tonnesen s. 1964

Johtaja, Garden & SOC, Amerikka,
yhtiössä vuodesta 2007.
MBA, kauppatieteiden kandidaatti.

Kokoonpano 1.1.2010.