



## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2009

Aspon päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä ja julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia säännöksiä, Aspo Oyj:n yhtiöjärjestystä sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjä ja määräyksiä. Aspo noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 20.10.2008 antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 1.1.2009 alkaen. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivustolta [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Tämän selvityksen lisäksi Aspo Oyj:n hallitus on antanut erillisen toimintakertomuksen vuoden 2009 toiminnasta.

### Hallitus

Aspo Oyj:n hallitukseen on vuonna 2009 kuulunut kuusi jäsentä. Hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään viisi ja enintään kahdeksan jäsentä. Jäsenistä ja heidän lukumäärästään päättää yhtiökokous. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallitus ei ole asettanut valiokuntia huomioiden konsernin liiketoiminnan laajuus. Hallitus katsoo hoitavansa tehtävänsä tehokkaimmin kokonaisuutena ja koko hallitus vastaa näin ollen valiokunnille asetetuista tehtävistä. Hallitus hoitaa näin ollen myös tarkastusvaliokunnalle kuuluvat tehtävät. Hallitus arvioi säännöllisesti tämän toimintamallin toimivuutta.

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain ja muun soveltuvan lainsäädännön pohjalta. Aspo Oyj:n hallitus on vahvistanut kirjallisen työjärjestyksen, jonka mukaisesti hallituksessa käsiteltäviä asioita ovat mm.:

- Aspo-konsernin strategiset linjaukset ja toimialastrategiat
- konsernirakenne
- yhtiökokoukselle esitettävät asiat
- osavuosikatsaukset ja konsernitilinpäätökset
- konsernin toimintasuunnitelmat, budjetit ja investoinnit
- liiketoiminnan laajennukset tai supistukset, yritys- ja liiketoimintakaupat
- konsernin riskienhallinta-, vakuutus- ja rahoituspolitiikka
- konsernin ympäristöpolitiikka
- johdon palkitsemis- ja kannustinjärjestelmät
- toimitusjohtajan nimittäminen

Koska yhtiössä ei ole tarkastusvaliokuntaa, hallituksen tehtävänä on lisäksi:

- Aspo-konsernin taloudellisen tilanteen ja rahoitustilanteen seuranta
- tilinpäätösraportoinnin prosessin seuranta
- taloudellisen raportointiprosessin valvonta
- sisäisen tarkastuksen, sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden seuranta
- tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteisen tilintarkastuksen seuranta
- tilintarkastusyhteisön riippumattomuuden arviointi
- tilintarkastajan valintaa koskevan päätöksen valmistelu

Hallituksella oli vuoden 2009 aikana 13 kokousta, joista 4 oli puhelinkokouksia. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 99 %.

## **Hallituksen jäsenet**

### **Gustav Nyberg**

s. 1956, hallituksen puheenjohtaja;  
riippuvainen yhtiöstä, riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista  
Diplomiekonomi, eMBA  
Aspon hallituksen päätoiminen puheenjohtaja vuodesta 2009, hallituksen jäsen vuodesta 2008

### **Matti Arteva**

s. 1945, varapuheenjohtaja;  
riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista  
Insinööri  
Aspon hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2000, hallituksen jäsen vuodesta 1999

### **Esa Karppinen**

s. 1952, riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista  
Oikeustieteen kandidaatti  
Konsernijohtaja, Berling Capital Oy, 1986–  
Aspon hallituksen jäsen vuodesta 2005

### **Roberto Lencioni**

s. 1961, riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista  
Oikeustieteen kandidaatti  
Toimitusjohtaja, Oy Gard (Baltic) Ab, 2003–  
Aspon hallituksen jäsen vuodesta 1999

### **Kristina Pentti-von Walzel**

s. 1978, riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista  
Valtiotieteen kandidaatti, Kauppatieteiden maisteri  
Varainhankinnan johtaja, Hanken Svenska handelshögskolan 2008–  
Aspon hallituksen jäsen vuodesta 2009

### **Risto Salo**

s. 1951, riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista  
Diplomi-insinööri  
Hallituksen puheenjohtaja, Hollming Oy, 2005–  
Aspon hallituksen jäsen vuodesta 2008

## **Toimitusjohtaja**

Aspon toimitusjohtajana on toiminut 1.1.2009 lähtien eMBA Aki Ojanen (s. 1961). Aspo Oyj:n toimitusjohtajan valitsee hallitus. Toimitusjohtaja johtaa ja kehittää konsernin liiketoimintaa hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien määräysten mukaisesti ja vastaa että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtaja toimii myös konserniyhtiöiden hallitusten puheenjohtajana sekä toimii operatiivisena esimiehenä alakonsernien toimitusjohtajille.

Toimitusjohtajaa avustaa Aspo Oyj:n johtoryhmä sekä konsernin laajennettu johtoryhmä, johon kuuluvat Aspo Oyj:n johtoryhmän jäsenten lisäksi liiketoimintojen toimitusjohtajat sekä tietohallinnosta ja viestinnästä vastaavat henkilöt.

## **Sisäinen valvonta, taloudellinen raportointi, sisäinen tarkastus ja riskienhallinta**

### **Sisäinen valvonta**

Aspon sisäinen valvonta käsittää liiketoimintaprosesseihin sisäänrakennetun valvonnan, konsernin johtamisjärjestelmän ja koko konsernin kattavan taloudellisen raportoinnin. Sisäinen valvonta on oleellinen osa yhtiön johtamista, riskienhallintaa ja hallintoa.

Sisäisen valvonnan tavoitteena on saada aikaan riittävä varmuus päämäärien ja tavoitteiden saavuttamisesta seuraavissa asioissa:

- toiminnan tuloksellisuus ja tehokkuus
- taloudellisen ja toiminnallisen tiedon luotettavuus ja eheys
- lakien, määräysten ja sopimusten noudattaminen
- omaisuuden turvaaminen

Vastuu valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja toimitusjohtajalle sekä konsernissa että liiketoiminnoissa. Konsernin hallitus on vastuussa osakkeenomistajille ja toimitusjohtaja hallitukselle. Vastuuketju jatkuu läpi koko organisaation siten, että kukin aspolainen vastaa vastuualueensa valvonnasta esimiehelleen. Konserniyhtiöiden controllerit ovat osaltaan valvontavastuussa lainsäädännön ja konsernin ohjeiden noudattamisesta. He raportoivat toimialajohdon lisäksi konsernin talousjohtajalle. Talousjohtaja raportoi mahdollisista havainnoista toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Sisäisen tarkastuksen toiminto tukee konsernin johtoa heidän valvontatehtävässään ja tavoitteena on antaa konsernin hallitukselle riittävä varmuus sisäisen valvonnan toimivuudesta.

### **Taloudellinen raportointi**

Taloudellisen raportoinnin valvonta perustuu liiketoimintaprosessien valvontaan. Taloudelliseen raportointiin käytettävä tieto syntyy liiketoimintaprosessien edetessä ja vastuu tiedon oikeellisuudesta on kullakin prosessiin osallistuvalla aspolaisella. Talouden raportointiprosessi on hajautettu.

Konsernin tilinpäätökset laaditaan IFRS standardien mukaan, emoyhtiön ja suomalaisten tytäryhtiöiden FAS-standardien mukaan. Jokainen erillisyhtiö noudattaa asemamaan paikallista lainsäädäntöä kirjanpidossaan, mutta raportoi tiedot Aspon antaman laskentaohjeistuksen mukaisesti. Yksittäisillä yrityksillä voi olla oma tilipuitteistonsa, mutta niiden tiedot konsolidoidaan yhteistä tilipuitteistoa noudattaen toimialatasolle, jossa niiden oikeellisuus arvioidaan ja siirretään edelleen konsernitason tasolle. Aspo-konsernin tiedot tarkistetaan ja niiden laatu arvioidaan kuukausittain. Jokaisessa välivaiheessa tiedon laadusta ja sen tuottamisen prosessista vastuussa oleva yksikkö arvioi tiedon oikeellisuutta. Konsernitason tarkistus- ja täsmäytysmekanismit ovat käytössä kvartaalien lisäksi kuukausittain.

Taloudellista raportointia varten konsernilla on käytössä tarvittavat raportointijärjestelmät, jotka on hajautettu ja joiden käytössä noudatetaan sisäisen valvonnan periaatteita. Asetettujen tavoitteiden toteutumista seurataan kuukausittain raportointijärjestelmän avulla. Se kattaa toteutuma- ja vertailutietojen lisäksi ajantasaiset ennusteet. Konsernin hallitus saa vastaavat raportit käyttöönsä

kuukausittain. Hallitus arvioi konsernin tilaa ja tulevaisuutta saamansa informaation perusteella. Hallitus myös vastaa tilinpäätösten sisällöstä ja sen julkaisemisesta.

Vuoden 2009 aikana raportointijärjestelmiä on uusittu ja osin yhtenäistetty, mikä parantaa sisäistä valvontaa.

Sisäisen valvonnan lisäksi raportoinnin oikeellisuutta ja prosessien pitävyyttä arvioi riippumaton ulkopuolinen tilintarkastusyhteisö.

## **Sisäinen tarkastus**

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on tukea konsernin arviointia ja varmistusta, joilla todennetaan riskienhallinnan, valvonnan sekä johtamisen ja hallinnon tehokkuutta. Sisäinen tarkastus tukee johtoa ja organisaatiota konsernin päämäärien ja tavoitteiden saavuttamisen varmistamisessa sekä valvontajärjestelmän toiminnan varmistamisessa ja sen kehittämisessä.

Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet vahvistetaan hallituksen antamissa sisäisen valvonnan periaatteissa. Toiminto kuuluu konsernin talousjohtajan alaisuuteen ja se raportoi lisäksi toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Sisäinen tarkastus on organisoitu konsernin kokoa vastaavaksi ja se hankkii tarvittaessa ulkoisia ostopalveluja tilapäiseen lisäresursointiin tai erikoisosaamista vaativien arviointien suorittamiseen. Tavoitteena on suorittaa kahdesta kolmeen riskilähtöistä tarkastusta vuodessa. Tarkastukset perustuvat riskien arviointiin liiketoimintayksiköiden omien riskianalyyseihin perusteella. Tarkastustyön arvioinnin ja varmistuksen kohteena ovat toimintojen tuloksellisuus ja tehokkuus, taloudellisen ja toiminnallisen raportoinnin luotettavuus, toiminnan lainmukaisuus ja varojen turvaaminen.

## **Riskienhallinta**

Riskienhallinnan päämääränä on varmistaa konsernin strategian toteutumista, taloudellisen tuloksen kehittymistä, osakasarvoa, osingonmaksukykyä ja liiketoiminnan jatkuvuutta. Vastuu riskienhallinnasta on toimialojen liiketoimintajohtajilla. Johto vastaa riittävien toimenpiteiden määrittämisestä, toteuttamisesta sekä toimenpiteiden toteutumisen seurannasta osana normaalia toiminnan ohjausta. Riskienhallintaa koordinoi Aspo Oyj:n talousjohtaja, joka raportoi konsernin toimitusjohtajalle.

Jokaiselle toimialalle on erikseen valmisteltu riskienhallintaohjelma ja sitä vastaava jatkuvuussuunnitelma. Liiketoiminnan riskejä ja niiden hallintaa käsitellään systemaattisesti liiketoimintojen johtoryhmissä. Konsernin yhteiset toiminnot huolehtivat siitä, että niiden vastuulla oleviin prosesseihin sisällytetään riittävät riskien arviointi- ja raportointimenettelyt. Tiettyjen riskien osalta riskienhallinnan periaatteet ja keskeisin sisältö on määritelty konsernitason politiikoissa ja ohjeissa. Konsernin hallinto vastaa konsernitason vakuutusohjelmista.

Riskienhallinta perustuu oleellisilta osin edellä esitettyyn sisäisen valvonnan mukaiseen toimintatapaan, jossa vastuuketju ulottuu koko konsernin läpi jokaiseen aspolaiseen. Liiketoimintariskien hallinnassa tärkein tekijä on liiketoiminnan syvälinen osaaminen ja niiden työkalujen hallinta, joiden avulla päivittäinen liiketoiminta tapahtuu ja joilla sitä ohjataan. Jokaiselle toimialalle ominaiset riskit tunnistetaan liiketoimintayksiköissä, niitä arvioidaan toimialojen johtoryhmissä ja niistä raportoidaan toimialojen hallituksille sekä tarvittaessa konsernin hallitukselle, joka hoitaa tarkastusvaliokunnan tehtäviä. Toimialahallitusten puheenjohtajana toimii konsernin toimitusjohtaja.

Riskejä arvioidaan jatkuvasti ja niiden hallintaa käsitellään toimialayhtiöiden johdossa. Riskiarvioinnit päivitetään Aspon johtamiskäytännön mukaisesti ja keskeiset tulokset neljännesvuosittain julkaistavassa tulosraportissa. Merkittävistä hankkeista tehdään erilliset riskianalyysit. Konsernin kannalta merkittävimmät riskit arvioidaan kerran vuodessa ja sen tulos raportoidaan vuosikertomuksen yhteydessä.

ASPO OYJ

Hallitus