

Selvitys GeoSentric Oyj:n hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement)

Johdanto

GeoSentric Oyj ("Yhtiö") noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöille antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2010 ("Hallinnointikoodi"). Yhtiö noudattaa Hallinnointikoodia 2010.

Hallinnointikoodi on saatavilla osoitteessa www.cgfinland.fi. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu kyseisen Hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Tämä selvitys annetaan hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä erillisenä kertomuksena ja on saatavilla Yhtiön Internet-sivuilta osoitteesta www.geosentric.com. Yhtiön hallitus on käsitellyt selvityksen kokouksessaan 28.4.2012.

Poikkeamat Hallinnointikoodista

Ottaen huomioon Yhtiön koon, omistajarakenteen ja rajalliset resurssit tiukasta rahoitustilanteesta johtuen, Yhtiö poikkeaa tietyistä Hallinnointikoodin suosituksista.

Yhtiö poikkeaa suosituksesta 9 (Hallituksen jäsenten lukumäärä, kokoonpano ja pätevyys), koska molemmat sukupuolet eivät ole edustettuna hallituksessa. Yhtiö ei ole tähän mennessä löytänyt sopivaa naispuolista ehdokasta hallitukseen.

Yhtiö poikkeaa suosituksesta 14 (Riippumattomien jäsenten määrä). Tällä hetkellä kaikki hallituksen jäsenet ovat riippuvaisia Yhtiöstä. Suosituksesta poiketaan varmistaakseen hallituksen pätevyyden erityisesti liittyen toimialan tuntemukseen. Poikkeaminen johtuu myös Yhtiön omistajarakenteesta. Yhtiö poikkeaa myös suosituksista 26 (Tarkastusvaliokunnan jäsenten riippumattomuus), 29 (Nimitysvaliokunnan jäsenet) ja 32 (Palkitsemisvaliokunnan jäsenet) hallituksen kokoonpanosta ja hallituksen jäsenten lukumäärän vähäisyydestä johtuen.

Yhtiö poikkeaa suosituksesta 34 (toimitusjohtajasopimus), koska sopimusta ei ole tehty kirjallisena. Suosituksesta poiketaan, koska toimitusjohtaja on osa-aikainen ja hallituksen hyväksymä kompensatio ei ole merkittävä.

Yhtiöllä ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen toimintoa ja poikkeaa siten suosituksesta 50 (Sisäinen tarkistus). Yhtiö katsoo, että ottaen huomioon Yhtiön koko sekä toiminnan laajuuden, Yhtiön olemassa olevat sisäisen valvonnan ja riskinhallinnan toimintaperiaatteet ja -tavat yhdessä Yhtiön ulkopuolisen tilintarkastajan tekemien vuosittaisten taloudellisten raporttien tarkastusten kanssa riittävät takaamaan suosituksen noudattamisen.

Hallitus ja hallituksen valiokunnat

Kokoonpano

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallitus koostuu vähintään kolmesta ja enintään yhdeksästä varsinaisesta jäsenestä. Hallitus valitsee puheenjohtajan joukostaan. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy heidän valintaansa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinainen yhtiökokous 29.6.2011 valitsi seuraavat kolme jäsentä hallitukseen:

- **Victor Frank,**

Syntynyt 21.12.1958

Hallituksen puheenjohtaja 6.7.2011 lähtien ja hallituksen jäsen 29.6.2011 lähtien

Franck on toiminut toimitusjohtajana Octagon Capital Ltd. -yhtiössä, joka on sijoitusyhtiö ja jossa hän on toiminut myös konsernin sijoitustoiminnan lakiasian johtajana osallistuen yli 15 transaktioon vuodesta 2001. Franck on asianajaja, MBA ja laillistettu tilintarkastaja, jolla on laaja-alaista käytännön kokemusta taloudellisissa vaikeuksissa olevista yrityksistä. Vuodesta 1991 vuoteen 2001 Franck toimi Houstonissa Texasissa sijaitsevan Tenneco Inc:n Tax Audits-osaston Corporate Counsel ja Director – tehtävissä. Tennecolla Franck edusti ja avusti yhtiötä lukuisissa rahoitusjärjestelyissä. Näihin järjestelyihin lukeutui Case Corporationin 1994 listautuminen kerättiin yhteensä 4.4 miljardia dollaria luoden lisäksi osakkeenomistajille 7 miljardin dollarin lisäarvon sekä Albright & Wilsonin 820 miljoonan dollarin listautuminen. Franck edusti Tennecoa myös sen pipeline & energy- toiminnan sulautumisessa vuonna 1996 El Paso Energyn kanssa sekä spin off –yrityksen Newport News Shipbuilding (luoden 6 miljardin dollarin lisäarvon Tennecon osakkeenomistajille). Vuonna 1999, hän edusti Tennecoa säiliöliiketoiminnan myynnissä 2 miljardilla dollarilla ja Pactiv Corporation perustamisessa. Vuosina 1981-1991 Franck työskenteli kansainvälisessä tilintarkastusyhteisössä Ernst & Youngissa ja lähtiessään oli Senior Manager- asemassa. Vuonna 1981 Franck suoritti MBA-tutkinnon Loyola University Graduate School of Business –opistosta ja Juris Doctor –tutkinnon Loyola University Law School -opistosta. Mr. Franck suoritti Bachelor of Business Administration –tutkinnon Loyola University – opistossa vuonna 1979. Franckista tuli Louisiana State Bar –asianajajayhdistyksen jäsen vuonna 1981 ja Texas State Bar –asianajajayhdistyksen jäsen vuonna 1992.

- **Jeffrey B, Crevoiserat,**

Syntynyt 29.7.1958

Hallituksen jäsen 29.6.2011 lähtien

Crevoiserat on toiminut toimitusjohtajana Octagon Capital Ltd. -yhtiössä, joka on sijoitusyhtiö ja jossa hän on toiminut pääjohtajana osallistuen yli 15 transaktioon vuodesta 2001. Octagon Capitalin portfoliossa olevat vaikutusvaltaiset yhtiöt koostuvat laajalta teollisuuden alueelta kuten erityisesti kemianteollisuudessa valmistus ja jakelu, laitevalmistus, kaupallinen jakelu, öljyn ja kaasun tuotanto, metallien ja nesteiden kierrätys. Vuodesta 1981 vuoteen 1991 Crevoiserat työskenteli kansainvälisessä tilintarkastusyhteisössä Ernst & Young yhtiön Louisiana, New Orleansissa sijaitsevassa toimistossa ja oli ja lähtiessään oli Senior Manager- asemassa. Vuodesta 1991 vuoteen 1994 Crevoiserat työskenteli Senior Manager ja Executive –asemassa Grant Thornton yhtiössä Los Angelesissa. Vuodesta 1994 Crevoiserat oli yhtenä pääomistajana Global Ener/Cology Corporation nimisessä sijoitusyhtiössä, joka on erikoistunut öljy- ja kaasuesiintymien hankkimiseen ja kehittämiseen Yhdysvaltojen eteläosassa sekä Meksikonlahdella. Crevoiserat on hyväksytty tilintarkastaja. Hän suoritti Masters of Business Administration –tutkinnon erikoistuen rahoitukseen Tulanen yliopistossa vuonna 1981, ja Bachelor of Business Administration –tutkinnon erikoistumisalanaan talous Tulanen yliopistossa 1980.

- **Michael Po, M.S.M.E/B.S.M.E**

Syntynyt 16.11.1958

Hallituksen jäsen 30.6.2010 lähtien

Michael Po, COO ja Senior Vice President, Engineering on vastuussa toimintojen välisistä operatiivisista suunnitelmista ja vastaa kokonaisuudessaan GyPSiin kehitys – ja tuotanto-organisaatiosta, tuotteiden toimituksista ja maailmanlaajuisesta GyPSii Plex Data Center -keskuksista Michael toimi viimeksi Kadient -yhtiön palveluksessa EVP of Operations sekä CTO:n tehtävissä. Tätä ennen hän toimi CTO/EVP Engineerin tehtävässä Centiven palveluksessa, EVP of Products and Services-tehtävässä eCal Corporation -yhtiössä sekä CTO/EVP -tehtävässä Worldstreet Corp. -yhtiössä (myyty yrityskaupassa Thomson Financial -yhtiölle), Director of Client Products -tehtävässä Netscapella sekä VP of Product Development-tehtävässä InSoftilla. Mikella on mittava kokemus maailmanluokan tiimien rakentamisessa sekä innovatiivisten markkinoita muuttavien tuotteiden tuomisessa markkinoille sekä yritys- että kuluttajasegmenteissä yhdistettynä syvälliseen kokemukseen suurista toisiinsa liitetyistä datakeskuksista.

Hallitus arvioi kunkin hallituksen jäsenen riippumattomuuden Hallinnointikoodin mukaisesti. Riippumattomuuden arviointi osoitti, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippuvaisia Yhtiöstä tai osakkeenomistajista.

Tehtävät

Hallitus vastaa Yhtiön hallinnon ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sekä muista osakeyhtiölaissa sekä yhtiöjärjestyksessä määrätyistä tehtävistä ja velvollisuuksista. Lisäksi sen tulee edistää Yhtiön sekä osakkeenomistajien etua. Hallitus seuraa Yhtiön taloudellista suoriutumista johdon toimittaman sekä muun tiedon perusteella.

Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallituksen tulee mm.

- hyväksyä konsernia koskevat suunnitelmat sekä menettelytavat ja valvoa niiden täytäntöönpanoa;
- hyväksyä Yhtiön strategia ja budjetti sekä valvoa niiden täytäntöönpanoa;
- organisoida ja järjestää Yhtiön toiminta;
- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja sekä muu ylin johto ja määrittellä kunkin palvelusopimuksen ehdot;
- nimittää valiokuntien jäsenet;
- valvoa ja arvioida hallituksen, valiokuntien sekä ylimmän johdon toimintaa;
- tarkastaa ja määrittellä hallituksen ja valiokuntien työjärjestykset;
- päättää toimitusjohtajan sekä ylimmän johdon palkitsemisesta;
- hyväksyä merkittävät investoinnit, sarjainvestoinnit sekä muut suuret liiketoimet;
- organisoida taloudellisten raporttien asianmukainen valmistelu sekä hyväksyä Yhtiön taloudelliset raportit;
- organisoida riittävät valvontajärjestelmät;
- valmistella yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat; ja
- huolehtia muista konserniin tai Yhtiöön vaikuttavista merkittävistä tai laajakantoisista asioista.

Kokoukset

Hallitus kokoontuu vuosittain seuraavissa ennalta sovituisissa säännöllisissä kokouksissa:

1. **Tilinpäätöksen hyväksymiskokous**

Tilikauden päätyttyä pidettävässä edellisen tilikauden tilinpäätöksen hyväksymistä käsittelevässä kokouksessa hallitus käsittelee ja hyväksyy konsernin sekä emoyhtiön tuloslaskelman ja taseen yhdessä toimintakertomuksen kanssa.

2. **Järjestäytymiskokous**

Järjestäytymiskokouksessa, joka pidetään mahdollisimman pian varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen, hallitus valitsee joukostaan puheenjohtajan toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

3. **Osavuositarkastuskokoukset**

Hallitus käsittelee ja hyväksyy osavuositarkastukset (1-3, 1-6 ja 1-9) niiden valmistuttua, kuitenkin kahden kuukauden kuluessa edellisen kalenterineljänneksen päättymisestä.

4. **Taloudellisen tuloksen julkistaminen ja varsinainen yhtiökokous**

Ennen kuluvan tilikauden päättymistä pidettävässä kokouksessa hallitus vahvistaa seuraavan tilikauden raportointipäivämäärät, jolloin tilinpäätös ja osavuositarkastukset julkistetaan. Hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle yhtiöjärjestyksen mukaisesti ilmoituksella, joka julkaistaan Yhtiön internet-sivuilla viimeistään 21 päivää ennen kokousta. Hallitus voi myös kutsua ylimääräisen yhtiökokouksen koolle edellä kuvatusti

Muut hallituksen toimivaltaan kuuluvat asiat käsitellään kokouksissa, joita pidetään tarvittaessa.

Vuonna 2011 hallitus kokoontui 41 kertaa ja osallistumisprosentti kokouksissa oli 100 %. 29.6.2011 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetystä hallitusten jäsenten kokouspalkkio on 1.500 euroa kultakin kokoukselta, johon hallituksen jäsenet osallistuvat henkilökohtaisesti.

Hallituksen valiokunnat

Varsinainen yhtiökokous 29.6.2011 päätti valiokuntien jäsenten kokouspalkkioksi 1.500 euroa per valiokuntakokous. Hallitus päätti kokouksessaan 6.7.2011 säilyttää aiemmin perustetut valiokunnat, jotka ovat seuraavat:

Audit and Finance-valiokunta

Valiokunnan jäseninä ajalla 1.1.2011-6.7.2011 toimivat seuraavat henkilöt: Michael Vucekovich (puheenjohtaja), Gary Bellot ja Winston Guillory. Seuraavat henkilöt on nimitetty Audit and Finance-valiokuntaan 6.7.2011 lähtien: Victor Franck, Jeffrey Crevoiserat ja Mike Po.

Valiokunta avustaa hallitusta valmistelemalla, valvomalla ja käsittelemällä sen työjärjestyksessä yksilöityjä asioita. Valiokunnan työjärjestyksen mukaan valiokunnalla on seuraavia tehtäviä:

- hyväksyä taloudellisen raportoinnin asianmukaiset toiminta- ja menettelytavat;
- valvoa ja seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia;
- seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta;
- arvioida lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta, erityisesti
- oheispalvelujen tarjoamista Yhtiölle ja sen tytäryhtiöille;
- valmistella Yhtiön ja sen tytäryhtiöiden tilintarkastajan valintaa koskeva ehdotus;
- seurata Yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta;

- käsitellä Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästäan antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta
- taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen sekä
- riskinhallinnan järjestelmien pääpiirteistä; ja
- arvioida lainsäädännön sekä määräysten noudattamista.

Tiivistelmä työjärjestyksestä on esitetty Yhtiön Internet-sivuilla www.geosentric.com.

Vuonna 2011 Audit and Finance-valiokunta kokoontui kerran ja osallistumisprosentti kokouksessa oli 100 %.

Corporate Governance and Nominations –valiokunta

Valiokunnan jäseninä ajalla 1.1.2011-6.7.2011 toimivat seuraavat henkilöt: Gary Bellot ja Hans van der Velde. Seuraavat henkilöt on nimitetty valiokuntaan 6.7.2011 lähtien: Victor Franck, Jeffrey Crevoiserat ja Mike Po.

Valiokunta avustaa hallitusta valmistelemalla sen työjärjestyksessä määriteltyjä asioita. Tämän mukaisesti valiokunnan päätehtävät ovat seuraavat:

- analysoida hallituksen jäsen ehdokkaiden pätevyyttä ja arvioida säännöllisesti hallituksen jäsen ehdokkaiden sekä hallituksen jäsenien riippumattomuutta;
- valmistella vuosittain ehdotus seuraavalle toimikaudelle valittavien hallituksen jäsenten määrästä;
- valmistella vuosittain varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävä ehdotus hallituksen jäseniksi;
- valmistella hallituksen jäsenten palkkioita koskeva ehdotus; ja
- käsitellä tilinpäätöksen tiedot siltä osin kuin kuuluvat valiokunnan tehtäviin.

Tiivistelmä työjärjestyksestä on esitetty Yhtiön Internet-sivuilla www.geosentric.com.

Vuonna 2011 Corporate Governance and Nominations-valiokunta ei kokoontunut vaan asiat käsiteltiin hallituksen kokouksissa.

Compensation- valiokunta

Valiokunnan jäseninä ajalla 1.1.2011-6.7.2011 toimivat seuraavat henkilöt: Michael Vucekovich (puheenjohtaja), Hans van der Velde ja Martin McNair (hallituksen tarkkailija). Seuraavat henkilöt on nimitetty valiokuntaan 6.7.2011 lähtien: Victor Franck, Jeffrey Crevoiserat ja Mike Po.

Valiokunta avustaa hallitusta valmistelemalla sen työjärjestyksessä määriteltyihin tehtäviin kuuluvia asioita. Tämän mukaisesti valiokunnan päätehtävät ovat seuraavat:

- luoda GeoSentric-konsernin palkitsemispolitiikka;
- antaa suosituksia sekä arvioida ylimmän johdon nimityksiä ja palkkioita ottaen huomioon mahdolliset aiemmat arvioinnit;
- arvioida johtoon kuuluvien henkilöiden suoriutumista; ja
- seurata ja käsitellä palkitsemispolitiikkaa, mukaan lukien kannustinjärjestelmät, ja arvioida

alkuperäisten tavoitteiden saavuttamista.

Tiivistelmä työjärjestyksestä on esitetty Yhtiön Internet-sivuilla www.geosentric.com.

Vuonna 2011 Compensation-valiokunta ei kokoontunut vaan asiat käsiteltiin hallituksen kokouksissa.

Strategic Options- valiokunta

Valiokunnan jäseninä ajalla 1.1.2011-6.7.2011 toimivat seuraavat henkilöt: Gary Bellto (puheenjohtaja), Michael Vucekovich, ja Martin McNair (hallituksen tarkkailija). Seuraavat henkilöt on nimitetty valiokuntaan 6.7.2011 lähtien: Victor Franck, Jeffrey Crevoiserat ja Mike Po.

Valiokunta avustaa hallitusta tarkastamalla sekä analysoimalla taloudellisia asioita ja auttamalla hallitusta pitkän aikavälin strategisessa suunnittelussa. Tämän mukaisesti valiokunnan päätehtävät ovat seuraavat:

- tarkastella ja arvioida Yhtiön kehitystä sekä liiketoimintasuunnitelman ja strategian toteutumista;
- havainnoida, arvioida ja tarkastella merkittäviä transaktioita, investointeja sekä liiketoimintamahdollisuuksia, jotka tukisivat Yhtiön liiketoimintasuunnitelman ja strategian toteutumista; ja
- tukea hallitusta sekä johtoa Yhtiön liiketoimintasuunnitelman ja strategian kehittämisessä.

Tiivistelmä työjärjestyksestä on esitetty Yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.geosentric.com.

Vuonna 2011 Strategic Options-valiokunta ei kokoontunut.

Toimitusjohtaja

Winston Guillory valittiin toimitusjohtajaksi 1.1.2011. Mike Po valittiin toimitusjohtajaksi 6.7.2011. Toimitusjohtaja vastaa GeoSentric Oyj:n juoksevasta hallinnosta puheenjohtajan valvonnan alaisena ja hallituksen antamien ohjeiden sekä määräysten mukaisesti.

Sisäinen valvonta ja riskienhallinta taloudellisessa raportoinnissa

Riskienhallinta on osa GeoSentric-konsernin strategiaa hallinnon järjestämisestä. Riskienhallinnan tavoitteena on systemaattisesti ja kattavasti tunnistaa ja edistää tietoisuutta Yhtiön toimintoihin, varallisuuteen sekä henkilökuntaan liittyvistä riskeistä ja minimoida mahdolliset vahingot.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tarkoitus on varmistaa, että konsernin toiminnot ovat sekä tehokkaita että tuottavia, soveltuvia säännösten sekä omaksuttuja toimintaperiaatteita noudatetaan, ja toimintaan liittyvät riskit tiedostetaan sekä hallitaan. Lisäksi tavoitteena on varmistaa, että taloudellinen raportointi sekä tiedonhallinta ovat luotettavaa, kattavaa, oikea-aikaista, täsmällistä, vertailukelpoista ja läpinäkyvää. Yhtiö on sitoutunut tuottamaan markkinaosapuolille tasapuolisen mahdollisuuden tärkeään informaatioon, jolla saattaa olla vaikutus sijoituspäätöksiin ja/tai Yhtiön osakkeen arvoon, ja tämän toteutuminen varmistetaan johdon suorittamalla säännöllisellä valvonnalla.

Hallitus vastaa konsernitasolla sisäisen valvonnan periaatteista ja riskienhallintapolitiikasta. Varmistaakseen, että tieto valmistellaan ja julkaistaan soveltuvien lakien ja määräysten mukaisesti, hallitus on hyväksynyt erillisen tiedonantopolitiikan, joka määrittelee tiedon julkistamista koskevat toimintaperiaatteet, kuten tiedottamiseen ja sijoittajasuhteisiin liittyvät vastuuhenkilöt ja tehtävät.

Konsernilla ei ole erillistä sisäisen valvonnan ja riskinhallinnan toimintoa, vaan sen tarkoitus on taata asianmukainen riskinhallinta kaikilla organisaation tasoilla. Riskinhallinta ja sisäinen valvonta ovat erottamaton osa hallintojärjestelmää ja kaikkia konsernin toimintoja, ja se on sisällytetty Yhtiön koko liiketoimintaan, sen tukitoimintoihin sekä päätöksentekoon. Kunkin konsernin toiminnon tehtäviin ja vastuisiin kuuluu sen toimintaan liittyvien riskien hallinta, toiminnan valvominen ja riskinhallinnan sekä sisäisen valvonnan edistäminen omalta osaltaan.

Riskinhallinnan ja sisäisten valvontaprosessien toimintaa ja tehokkuutta valvotaan kaikilla tasoilla osana normaalia toiminnan valvontaa. Yhtiön johdon raportointijärjestelmä on laadukas ja mahdollistaa johdon suorittaman säännöllisen liiketoiminnallisen ja taloudellisen suoriutumisen valvonnan suhteessa liiketoimintasuunnitelmaan ja budjettiin. Sisäiset toiminnot toimivat yhteistyössä ylimmän johdon kanssa mahdollistaen informaation vapaan ja välittömän kulun sekä kyvyn reagoida nopeasti mahdollisiin julkistamisvaatimuksiin. Johto valvoo riskinhallinnan toteutumista ja sisäisen valvonnan tehokkuutta, ja raportoi tästä Audit and Finance-valiokunnalle sekä hallitukselle. Lisäksi, Audit and Finance-valiokunta vastaa vuosikertomusten raportointiprosessin kokonaisvaltaisesta seurannasta ja valvonnasta ja Yhtiön sisäisen valvonnan sekä riskinhallintajärjestelmien tehokkuudesta.