

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2016

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, 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 toimintokohtainen 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.

Hallituksen jäsenten valinnassa kiinnitetään huomiota jäsenten monimuotoiseen edustuksen saavuttamiseen huomioimalla 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

2016

Varsinainen yhtiökokous valitsi 17.3.2016 Heikki Hiltusen, Matti Hyttiäisen ja Reima Kerttulan jatkamaan hallituksessa. Petri Helsky ja Jouko Peussa nimitettiin uusiksi hallituksen jäseniksi koska Peter Hofvenstam ja Kerstin Lindell eivät olleet enää käytettävissä uudelleenvalintaan. Yhtiökokous valitsi hallituksen puheenjohtajaksi Reima Kerttulan ja varapuheenjohtajaksi Matti Hyttiäisen.

• **Petri Helsky** (syntynyt 1966) on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja kauppatieteen maisteri ja hän toimii tällä hetkellä Metsä Tissuen toimitusjohtajana. Petri Helsky on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2016 lopussa hän omisti 1 142 Exel Compositesin osaketta.

• **Heikki Hiltunen** (syntynyt 1962) on koulutukseltaan insinööri ja hän toimii tällä hetkellä Danfoss Drivesin kansainvälisen myynnin ja markkinoinnin johtajana. Heikki Hiltunen on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2016 lopussa hän omisti 4 827 Exel Compositesin osaketta.

• **Matti Hyttiäinen** (syntynyt 1960) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja hän toimii tällä hetkellä PKC Group Oy:n toimitusjohtajana. Matti Hyttiäinen on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2016 lopussa hän omisti 2 487 Exel Compositesin osaketta.

• **Reima Kerttula** (syntynyt 1955) on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja hän toimii tällä hetkellä Amerplast yhtiön varatoimitusjohtaja ja osakkeenomistaja sekä operatiivisten yritysten toimitusjohtaja. Reima Kerttula on riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista. Vuoden 2016 lopussa hän omisti 5 970 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 2016 lopussa hän omisti 1 142 Exel Compositesin osaketta.

Nykyisen hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2017 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

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

Hallituksen työskentely vuonna

2016

Hallitus kokoontui kahdeksan kertaa vuonna 2016. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 98,0 prosenttia.

Hallituksen jäsenten osallistuminen hallituksen kokouksiin vuonna 2016

Nimi ja asema	Hallituksen kokoukset
Reima Kerttula Hallituksen puheenjohtaja (17.3.2016 alkaen, jäsen 17.3.2016 asti)	100 % (8/8)
Peter Hofvenstam Hallituksen puheenjohtaja (17.3.2016 asti)	100 % (1/1)
Matti Hyttiäinen Hallituksen varapuheenjohtaja (17.3.2016 alkaen, jäsen 17.3.2016 asti)	100 % (8/8)
Petri Helsky Jäsen (17.3.2016 alkaen)	100 % (7/7)
Heikki Hiltunen Jäsen	88 % (7/8)
Jouko Peussa Jäsen (17.3.2016 alkaen)	100 % (7/7)
Kerstin Lindell Jäsen (17.3.2016 asti)	100 % (1/1)

Vuonna 2016 tärkeimmät käsitellyt asiat normaalin vuosittaisen työn lisäksi olivat yhtiön strategian toteutuksen valvonta mukaan lukien organisaation vahvistamisen valvonta ja myyntitoimintojen vauhdittaminen.

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.

Vuonna 2016 nimitystoimikunnan muodosti neljän suurimman osakkeenomistajan edustajat ja hallituksen puheenjohtaja asiantuntijajäsenenä. Nimeämiseen oikeutetut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määräytyivät Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osaksluetteloon seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän syyskuun 30. päivänä eli 3.10.2016 rekisteröitynä olevien omistustietojen perusteella. Lisäksi osakkeenomistajat, joilla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ilmoittaa osakeomistuksissaan tapahtuvista muutoksista (liputusvelvollinen osakkeenomistaja), otettiin huomioon nimitystoimikunnan kokoamisessa, mikäli he ilmoittivat osakeomistuksensa kirjallisesti yhtiön hallitukselle viimeistään seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän 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 arvopaperimarkkinallain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistussuutensa muutoksista, tai jonka omistukset on merkitty hallintarekisteriin, esittää viimeistään 30.9.2016 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 arvopaperimarkkinallain mukaisesta velvollisuudesta omistusten huomioimiseen.

Vuonna 2016 varsinaisen yhtiökokouksen nimeämään osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluivat Claes Murander (Lannebo Fonder), Ted Roberts (Nordea Asset Management) puheenjohtajana, Kalle Saariaho (OP Fund Management Company), Tuomas Virtala (Danske Invest Finland) ja Reima Kerttula, hallituksen puheenjohtaja, asiantuntijajäsenenä. Toimikunta kokoontui kolme kertaa.

- **Claes Murander** (syntynyt 1981) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja hän toimii salkunhoitajana Lannebo Fonder:ssa.
- **Ted Roberts** (syntynyt 1974) on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja hän on Nordea Asset Managementin Head of Finnish Equities.
- **Kalle Saariaho** (syntynyt 1972) on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri ja toimii tällä hetkellä Varallisuudenhoidon sijoitustuotteista vastaavana johtajana ja OP-Rahastoyhtiön toimitusjohtajana OP Ryhmässä.
- **Tuomas Virtala** (syntynyt 1974) on koulutukseltaan KTM ja BA (Hons) European Business ja toimii tällä hetkellä Danske Capital Finlandin maajohtajana.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan nimittää 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 2016 lopussa hän omisti 30 000 yhtiön osaketta.

Konsernin johtoryhmä

Toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Johtoryhmään kuuluu toimitusjohtajan, joka toimii johtoryhmän puheenjohtajana, lisäksi talousjohtaja, henkilöstöjohtaja, tuotantojohtaja, tuotekehitys- ja teknologiajohtaja, myynti- ja markkinointijohtaja ja strategisten projektien ja lakiasianjohtaja. 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 2016 johtoryhmän jäsenet olivat:

- **Mikko Kettunen** (syntynyt 1976), talousjohtaja, vastaa talusasioista ja rahoituksesta, sijoittajasuhteista, hallintoasioista sekä tieto- ja viestintäteknikasta. Hän toimii yhtiön hallituksen sihteerinä. Vuoden 2016 lopussa hän omisti 1 000 yhtiön osaketta.
- **Tiina Hiltunen** (syntynyt 1966), henkilöstöjohtaja, vastaa HR-toimintojen johtamisesta sekä HR-strategian, -prosessien ja -politiikkojen laatimisesta ja täytäntöönpanosta konserninlaajuisesti. Vuoden 2016 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 2016 lopussa hän omisti 17 837 yhtiön osaketta.
- **Kari Loukola** (syntynyt 1962), myynti- ja markkinointijohtaja, vastaa myynnistä ja markkinoinnista, myynnin johtamisesta, myyntiorganisaation johtamisesta, myyntikanavien optimoinnista ja tuotehallinnastasta. Vuoden 2016 lopussa hän omisti 6 000 yhtiön osaketta.
- **Ilkka Silvanto** (syntynyt 1951), strategisten projektien ja lakiasianjohtaja, vastaa strategisista projekteista ja lakiasioista (31.12.2016 asti). Vuoden 2016 lopussa hän omisti 16 496 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 tutkimus- ja kehitys- sekä IPR-toimintoja. Vuoden 2016 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 tarkastusten 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 pörssiyhtiöille 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 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 asiakkuuksienhallintajärjestelmä (CRM) ovat käytössä konsernin kaikissa 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 31.12.2016 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 yhteisöläinsäädännön 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 tarkistaminen sekä yhteydenpito yhtiön tilintarkastajiin. Toimitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallintaprosessin toteuttamisesta ja niiden operatiivisen tehokkuuden varmistamisesta. Toimitusjohtajan vastuulla on myös varmistaa, että yhtiön kirjanpitoikäytännöt ovat lain mukaiset ja että talousasioita hoidetaan luotettavalla tavalla. Konsernihoito antaa yksiköiden toiminnosta 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, varmuksia, täsmäytyksiä, toiminnan tuloksellisuuden arviointia, varojen turvaamisen ja tehtävien eriyttämisen.

Taloudellisen raportoinnin osalta controllerin käsikirjassa vahvistetaan taloudellisen raportoinnin säännöt sekä konsernissa noudatettavat laskentäsäännöt 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 säädösten mukaista.

Jatkuviin seurantatoimiin kuuluu muun muassa kuukausittaisen 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 itsearviointitilinpäätösten valvonnan tehokkuudesta. Sisäisen valvonnan puutteet määritellään ja niistä ilmoitetaan riipeästi 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.

Vuonna 2016 Exel Composites jatkoi strategiansa toteuttamista. Strategian kulmakivet ovat: 1) kasvamme yhdessä asiakkaiden kanssa kilpailuetua ja ylivertaista asiakaspalvelua tuottamalla, 2) kasvun nopeuttaminen Kiinassa, 3) laajentuminen uusiin sovelluksiin, 4) aidosti globaalin markkina-aseman luominen sekä 5) kasvu uusien teknologioiden avulla. Yhtiö haluaa erottua kilpailijoistaan selkeillä arvolupauksilla, olemalla globaalisti paikallinen, korkealaatuisella palvelulla ja maailmanluokan operaatioilla. Vuonna 2016 edistimme strategisia hankkeita parantamalla tuotannon tehokkuutta, lisäämällä joustavuutta ja tuotantokapasiteettia optimoimalla. Yritystokohteiden kartoittaminen jatkui läpi koko vuoden ja lokakuussa 2016 yhtiö tiedotti kiinalaisen komposiittituotantoyhtiön hankinnasta. Yrityskauppa saataneen päätökseen vuoden 2017 ensimmäisen neljänneksen aikana.

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 ja suuronnettomuuksiin liittyviin riskeihin.

Strategiset riskit

Mitä tulee strategiaan riskeihin, yhtiö saa merkittävän osan liikevaihdostaan tietyiltä avainasiakkailta ja markkinasegmenteiltä. Siinä missä yhtiön tuotantokapasiteetti ja kustannusrakenne ovat suunnitellut kasvaville liiketoimintavolyymeille, näiden avainasiakkuuksien tai markkinasegmenttien negatiivinen kehitys saattaisi johtaa Exelin kannattavuuden heikkenemiseen. Pienennämme tätä riskiä läheisellä yhteistyöllä avainasiakkaidemme kanssa. Seuraamme ja ennustamme päämarkkinoidemme ja samalla liiketoimintavolyymiemme kehitystä pystyäksemme mukauttamaan liiketoimintamme ja kustannusrakenteemme ennusteiden mukaisiksi. Lisäksi kehitämme jatkuvasti uusia tuotteita ja sovelluksia rajoittaaksemme riippuvuuttamme 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. Lisäksi ammattitaitoisen henkilökunnan saatavuus, itsekehitetyn teknologian suojaaminen, petokset, keskeisten raaka-aineiden saatavuus ja hinnoittelu sekä pitkäaikaisesta kemikaalialtistuksesta johtuvat terveysongelmat kuuluvat merkittäviin operatiivisiin riskeihin. Huolellisesti laaditut sopimukset, asianmukaiset liiketoimintaprosessit ja työnohjaus ovat keskeisessä roolissa operatiivisten riskien ja vahinkojen ennaltaehkäisyssä.

Rahoitusriskit

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

Suuronnettomuudet

Suuronnettomuuksien kuten tulipalon tai kemikaalivuodon aiheuttamilta omaisuusvahingoilta ja liiketoiminnan keskeytyksiltä suojaudutaan pääasiallisesti vakuutuksin. Tämän tyyppisiä riskejä myös kartoitetaan säännöllisesti kolmansien osapuolten toimesta, jotka tekevät toimenpide-ehdotuksia riskien toteutumistodennäköisyyden pienentämiseksi.

Sisäinen tarkastus

Konsernin tehokkaasti toimivan taloudellisen valvonnan ja perustetun 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 2016 varsinainen yhtiökokous valitsi Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Hilmolan yhtiön tilintarkastajaksi.

Konsernin tilintarkastuspalkkiot olivat 149 (190) tuhatta euroa vuonna 2016. Muita tilintarkastusyhteisön suorittamia palveluja ostettiin 71 (123) tuhannella eurolla.

Merkittävät lähipiiritapahtumat

2.7.2016 asti konsernin lähipiiriin ja julkiseen sisäpiiriin kuuluivat sen hallitus, toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä sekä tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja.

3.7.2016 alkaen Exel Composites pitää luettelo yhtiön johtotehtävissä toimivista henkilöistä sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvista henkilöistä. Yhtiä tiedottaa johtohenkilöidensä ilmoittamista liiketoimista pörssitiedotteella MAR-asetuksen ((EU) N:o 596/2014, Market Abuse Regulation, "MAR") mukaisesti. Julkista sisäpiirirekisteriä ei ylläpidetä 3.7.2016 jälkeen.

Konsernilla, sen lähipiiriin kuuluvilla henkilöillä tai yhtiön johtohenkilöillä ei ollut tilikaudella olennaisia keskinäisiä liiketoimia.

Sisäpiiriasiat

Exel Composites Oyj:n hallitus hyväksyi kesäkuussa 2016 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 julkaisemista, 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.