

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2010

Pörssiyhtiöitä koskevien lakien ja määräysten lisäksi Aspocomp noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Kyseinen koodi on saatavilla yhdistyksen internet-sivuilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

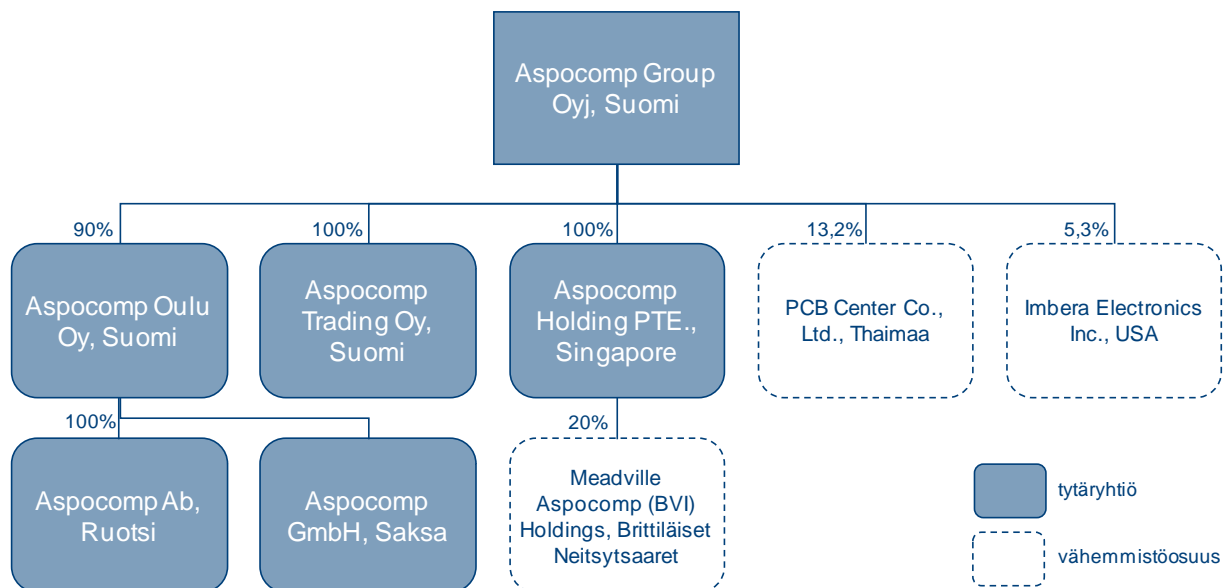
Aspocomp poikkeaa koodista ainoastaan suosituksen 9 osalta siten, että hallituksessa ei tällä hetkellä ole edustettuna molempia sukupuolia. Yhtiön pitkän aikavälin tavoitteena on kuitenkin noudattaa myös kyseistä suositusta.

Aspocompin hallinto- ja ohjausjärjestelmä on kuvattu yhtiön internet-sivujen Hallinto-osiossa ([www.aspocomp.com/hallinto](http://www.aspocomp.com/hallinto)). Hallinto-osion etusivulla on ladattavissa yhtiön hallinnointikoodi pdf-dokumenttina. Sivusto esitetään suomen- ja englanninkielisenä. Alla esitetyt tiedot löytyvät myös kyseiseltä sivustolta ja niitä päivitetään vuosineljänneksittäin.

Tämä selvitys on annettu hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Yhtiön hallitus on käsitellyt selvityksen. Lisäksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

### YHTIÖN RAKENNE JA TOIMIELIMET

Yhtiön muodostavat emoyhtiö Aspocomp Group Oyj ja sen suoraan tai välisesti omistamat tytäryhtiöt Suomessa ja ulkomailla. Yhtiöllä on lisäksi ulkomaisia vähemmistöomistuksia samaan toimialaan kuuluvissa yrityksissä. Yritysrakenne ja omistusosuudet on kuvattu alla.



Vähemmistöosuus Meadville Aspocomp (BVI) Holdings on kirjattu konsernin taseeseen kauppahintasaamisena. Saaminen liittyy vuonna 2007 tehtyyn yritysjärjestelyyn, jossa Aspocompin Kiinan ja Intian liiketoiminnot siirrettiin Meadvillen Holdings Limitedin kanssa perustettuun Meadville Aspocomp (BVI) Holdings Ltd. (MAH) -yhtiöön. Meadville osti

yhtiöstä 80 prosenttia ja lopun 20 prosentin osalta sovittiin molemminpuolisesta osto/myyntioptiosta. Sovelletun kirjanpitostandardin (IFRS) mukaan yritysjärjestely käsitellään 100 prosenttisenä myyntinä ja optiosopimuksen alainen 20 prosentin omistus kirjataan saamisena.

## Yhtiökokous

Osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti Aspocompin ylin päättävä elin on yhtiökokous, jossa osakkeenomistajat käyttävät puhe- ja äänivaltaansa.

2010	Yhtiökokous
	<p><i>Aspocompin varsinainen yhtiökokous pidettiin 13.4. Helsingissä. Kokoukseen osallistui 27 osakkeenomistajaa tai heidän edustajaansa. Edustettuna oli yhteensä 5 341 783 osaketta eli 10,7 prosenttia äänimäärästä.</i></p> <p><i>Kokouksessa olivat läsnä kaikki hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja.</i></p>

## Hallitus

Yhtiön hallituksella on toimivalta asioissa, joita ei ole lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan määrätty toisten hallintoelinten päätettäväksi. Aspocompin hallitukseen kuuluu kolmesta (3) kahdeksaan (8) jäsentä, jotka varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan.

Hallitus valitsee järjestäytymiskokouksessaan keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Aspocompin hallituksen toiminta noudattaa ennalta asetettua työjärjestystä, joka on kokonaisuudessaan nähtävillä yhtiön internet-sivuilla ([www.aspocomp.com/hallinto](http://www.aspocomp.com/hallinto), valitse Hallitus -> Työjärjestys). Sen mukaisesti hallitus muun muassa:

- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä päättää toimitusjohtajan palkasta ja palkkioista
- hyväksyy toimitusjohtajalle raportoivien työntekijöiden nimitykset ja heidän työsuhteensa ehdot ja palkkiot
- käsittelee ainakin kerran vuodessa yhtiön pääriskit ja antaa tarvittavat ohjeet riskien hallitsemiseksi
- käsittelee ja päättää yhtiön tilinpäätöksen ja osavuosisikatsaukset
- hyväksyy yhtiön strategian
- hyväksyy strategian pohjalta laaditun liiketoimintasuunnitelman ja budjetin sekä seuraa niiden toteutumista
- hyväksyy investointisuunnitelman ja Aspocomp Group Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden erilliset investoinnit niiden ylittäessä 50 000 euroa
- päättää 100 000 euroa ylittävistä lainoista
- päättää osinkopolitiikasta ja valmistelee ehdotuksen osingonjaosta varsinaiselle yhtiökokoukselle
- tarkkailee ja hallinnoi yhtiön johdon, hallituksen jäsenten sekä osakkeenomistajien välisiä eturistiriitoja
- arvioi vuosittain työtään, toimintaansa ja osaamistaan.

Hallituksella voi olla apunaan tarkastus-, palkitsemis- ja nimitysvaliokunnat. Hallitus päättää tarvittaessa valiokuntien perustamisesta ja valitsee niihin jäsenet vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Mikäli hallituksessa on vain kolme (3) jäsentä, valiokuntia ei perusteta ja hallitus toimii valiokuntina.

Tarkastusvaliokunnalle on määritelty erityisiä tehtäviä, joita ovat muun muassa:

- tilinpäätösprosessin seuranta
- talousraportointiprosessin valvonta
- sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden seuranta
- käsitellä tähän Aspocompin hallinto- ja ohjausjärjestelmästäan antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.

Tarkastusvaliokunnan tehtävät ovat kokonaisuudessaan nähtävillä yhtiön internet-sivuilla ([www.aspocomp.com/hallinto](http://www.aspocomp.com/hallinto), valitse Hallitus -> Valiokunnat).

Yhtiöllä ei ole hallintoneuvostoa.

## 2010 *Hallitus*

### **Tuomo Lähdesmäki**, s. 1957, puheenjohtaja

- *Diplomi-insinööri, MBA*
- *Hallituksen jäsen vuodesta 2002, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2003*
- *Riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista vuodesta 2002*
- *Partner, Boardman Oy*
- *Palkkiot vuonna 2010: yhteensä 36 000 euroa*
- *Osakeomistus 31.12.2010: 366 195*

### **Johan Hammarén**, s. 1969, varapuheenjohtaja

- *OTK, ekonomi*
- *Hallituksen jäsen vuodesta 2007*
- *Riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista vuodesta 2007*
- *Johtaja ja perustajaosakas, Fondia Oy*
- *Palkkiot vuonna 2010: yhteensä 18 000 euroa*
- *Osakeomistus 31.12.2010: 250 061*

### **Kari Vuorialho**, s. 1952

- *Insinööri, tietoliikennetekniikka*
- *Hallituksen jäsen vuodesta 2007*
- *Riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista vuodesta 2007*
- *Palkkiot vuonna 2010: yhteensä 18 000 euroa*
- *Osakeomistus 31.12.2010: 130 061*

*Hallituksen kokoonpano ei muuttunut vuoden 2010 yhtiökokouksessa.*

*Hallitus kokoontui 12 kertaa. Jäsenten osallistumisaste kokouksiin oli 100 %. Valiokuntia ei perustettu, vaan kolmijäseninen hallitus hoiti yhtiön hallinnointikoodin mukaisesti tarkastus-, nimitys- ja palkitsemisvaliokuntien tehtävät.*

*Hallituksen vuosipalkkion määrästä maksettiin yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti rahana 60 ja osakkeina 40 prosenttia. Osakkeina maksettu osuus suoritettiin hankkimalla 2.8.2010 pörssistä yhtiön osakkeita. Hankinta tehtiin toisen osavuosikatsauksen (31.7.2010) julkistamisen jälkeen. Puheenjohtajalle hankittiin ja luovutettiin 55 500 osaketta 9 600 eurolla ja muille jäsenille 27 750 osaketta 4 800 eurolla. Lisäksi puheenjohtaja sai rahana 14 400 euroa vuosipalkkiota ja 12 000 euroa kokouspalkkioita. Jäsenet saivat rahana 7 200 euro vuosipalkkiota ja 6 000 euroa kokouspalkkioita.*

## **Toimitusjohtaja**

Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa ja valvoa yrityksen liiketoimintaa sekä hoitaa yrityksen juoksevaa hallintoa osakeyhtiölain mukaisesti ja yhdensuuntaisesti hallituksen antamien

päälinjojen kanssa. Toimitusjohtajan palvelusuhteen keskeiset ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä johtajasopimuksessa.

### **2010 Toimitusjohtaja**

*22.6.2009 lähtien toimitusjohtajana on toiminut tekniikan lisensiaatti **Sami Holopainen** (s. 1972). Hänen palkkansa luontaisetuineen oli 227 460 euroa ja hän omisti vuoden 2010 lopussa 38 100 Aspocompin osaketta.*

## **Tilintarkastus**

Varsinainen yhtiökokous valitsee ulkopuolisen tilintarkastajan, jonka tulee olla KHT-tilintarkastaja. Ehdotuksen tilintarkastajaksi valmistelee hallitus tai hallituksen tarkastusvaliokunta, jos sellainen on asetettu, ja ehdotuksen tulee olla yhtiökokouksessa. Tilintarkastajan palkkiosta päättää varsinainen yhtiökokous.

### **2010 Tilintarkastus**

*Varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PwC Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT **Jouko Malinen**.*

*Lakisääteiseen tilintarkastukseen kohdistuvat palkkiot olivat 73 000 euroa (106 000 euroa vuonna 2009). Lisäksi PwC on veloittanut muista palveluista 20 000 euroa (11 000 euroa).*

## **TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVÄT SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMÄT**

Hallitus vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisesta ja tehokkaasta järjestämisestä. Tavoitteena on varmistaa:

- hallituksen ja johdon riittävä tiedonsaanti yhtiön taloudellisesta tilasta, tulevaisuuden suorituskykyyn vaikuttavista riskeistä ja strategian toteutumisesta
- ulkoisen raportoinnin olevan olennaisin osin oikein, kattavaa sekä oikea-aikaista
- lakien ja määräysten noudattaminen.

## **Riskienhallinta**

Riskienhallinta on erottamaton osa strategista suunnittelua ja operatiivista tavoiteasetantaa. Päättyessään yhtiön strategiasta hallitus käsittelee yhtiön merkittävimmät riskit ja asettaa operatiiviset tavoitteet siten, että riskit eliminoituvat tai minimoituvat kustannustehokkaasti. Riskit luokitellaan strategisiin, operatiivisiin ja taloudellisiin riskeihin.

Sisäisen valvonnan osana mitataan ja seurataan riskienhallintaan liittyvien operatiivisten tavoitteiden toteutumista.

## 2010 Riskienhallinta

Yhtiön merkittävimmät riskit liittyivät yhtiön velkaantuneisuuteen, riippuvuuteen muutamasta avainasiakkaasta sekä vuonna 2002 konkurssiin menneen Ranskan tytäryhtiön Aspocomp S.A.S:n entisten työntekijöiden nostamien kanteiden oikeuskäsittelyihin.

### **Velkaantuminen**

Vuoden lopussa yhtiön korolliset velat olivat nimellisarvoltaan 23,5 miljoonaa euroa (IFRS:n mukaan 22,0 M€). Nimellisarvoiset velat jakautuivat 12,9 miljoonan euron pankkivelkaan, 10,3 miljoonan euron vaihtovelkakirjalainaan ja 0,3 miljoonan euron leasing-vastuisiin. Omavaraisuusaste oli 10,6 %.

Vakuudelliset pankkivelat korkoineen on sovittu vapaaehtoisella velkajärjestelysopimuksella erääntyväksi vuonna 2013. Kertyneet korot olivat vuoden 2010 lopussa 1,1 miljoonaa euroa. Velkajärjestelysopimus rajoittaa yhtiön rahoitusmahdollisuuksia ja päätöksentekoa.

Pääosa (96,8 %) vaihtovelkakirjan haltijoista on allekirjoittanut muutossopimuksen, jossa laina sovitaan lyhennysvapaaksi ja erääntyväksi vuoden 2013 joulukuussa. Loppuosa (3,2 %) vaihtovelkakirjalainasta erääntyy korkoineen joulukuussa 2011.

Vuonna 2013 tehtävät lyhennykset voidaan tarvittaessa osittain rahoittaa lunastamalla vuoden 2007 yritysjärjestelyihin liittyvä ja saamiseksi kirjattu myyntioptio, jonka minimiarvoksi on sopimuksella määritelty korkoineen 17,3 miljoonaa euroa. Myyntioption liittyvän vastapuoliriskin katsotaan olevan vähäinen.

### **Asiakasriippuvaisuus**

Viiden suurimman asiakkaan osuus liikevaihdosta oli 77 prosenttia (vuonna 2009 72 %). Yhtiössä panostetaan jatkuvasti ostomääriltään pienempien asiakkaiden osuuden kasvattamiseen sekä uusasiakashankintaan. Vuoden 2010 viimeisellä neljänneksellä aloitettiin toimitukset uudelle merkittävälle asiakkaalle, mikä tulee jatkossa vähentämään yksittäisiin asiakkuuksiin liittyviä riskejä.

### **Oikeudenkäynnit**

Toukokuussa Ranskan Evreuxin valitustuomioistuin antoi päätöksen, jossa se piti työtuomioistuimen tammikuussa 2009 antaman päätöksen entisellään ja velvoitti yhtiön maksamaan Aspocomp S.A.S:n 13 entiselle työntekijälle korvausta yhteensä noin 0,5 miljoonaa euroa korkoineen. Lokakuussa saadun tiedon mukaan kuusi entistä työntekijää ovat hakeneet aiemmin keskeyttäneensä kanteen jatkamista ranskalaisessa tuomioistuimessa. Lisäksi on nostettu yksi uusi kanne. Kanteet tulevat käsittelyyn helmikuussa 2011 ja niiden yhteismäärä on noin 0,3 miljoonaa euroa.

Edellä mainituilla korvauksilla ei ole tulosvaikutusta vuosina 2010 ja 2011, koska yhtiö on tehnyt vuoden 2007 tilinpäätöksessään riittävän kuluvarauksen.

Lisäksi riskinä on, että jäljellä olevat noin 90 työntekijää nostavat kanteen. Kesäkuussa 2008 voimaan tulleen lain mukaan kanneaika vanhenee 5 vuodessa lain voimaantulosta lähtien (aiemmin 30 vuotta).

## Sisäisen valvonnan järjestelmät

Hallitus vastaa sisäisen valvonnan järjestämisestä. Hallituksen vastuulla on myös varmistaa, että laskentatoimen ja taloushallinnon sisäinen valvonta on järjestetty asianmukaisesti. Toimitusjohtaja huolehtii valvonnan toteuttamisesta ja raportoi siitä hallitukselle. Yhtiön sisäisen valvonnan periaatteina ovat:

- kaikki merkittävät työtehtävät ja tapahtumat mukaan lukien kokoukset päätöksineen dokumentoidaan
- tieto- ja muita tukijärjestelmiä käytetään tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti
- tietoturvasta huolehditaan asianmukaisesti.

Varsinainen sisäinen valvonta toteutuu johtamisprosesseissa – siis jokapäiväisessä työssä – henkilöstön toimiessa ohjeistusten pohjalta operatiivisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Tavoitteiden pohjalta määritellään tarvittavat toimenpiteet ja niihin liittyvät riskit. Ohjeistuksia käytetään toimenpiteiden ohjaamiseen.

Sisäiseen valvontaan liittyvä ohjeistus on koottu kahteen dokumenttiin, joista toinen on tarkoitettu koko henkilökunnalle ja toinen taloushallinnolle. Ensimmäinen, yhtiön toimintaperiaatteet sisältävä dokumentti määrittelee:

- yhtiön hyväksymis- ja nimenkirjoitusoikeudet
- henkilöstöpolitiikan ja -etujen määrittämisen
- hinnoittelu-, maksuaika- ja luottoperiaatteet
- kulujen hyväksyntämenetelmät
- sopimusten teko- ja hallintaohjeet
- tietotekniikan käytön ja tietoturvallisuuden ohjeet
- riskienhallinnan ja vakuutusturvan järjestämisen periaatteet.

Toinen, taloushallinnon ohjeistus sisältää:

- kirjanpito-ohjeet
- sisäisen ja ulkoisen raportoinnin periaatteet ja toteutusohjeet
- kirjanpito- ja raportointiprosessien sisäisten kontrollien ja vastuuhenkilöiden määritykset.

Konsernin kaikkien yhtiöiden kirjanpito ja raportointi hoidetaan yhdessä keskitetyssä toiminnanohjausjärjestelmässä, joka tukee myös varsinaisia liiketoimintaprosesseja. Tehdastason tuotannonohjausjärjestelmä on integroitu tosiaikaisesti toiminnanohjausjärjestelmään.

Järjestelmistä saatavia raportteja käytetään johtamis- ja tukiprosesseissa tapahtuvan päätöksen teon ja kontrollien tukena. Kontrollipisteitä on määritelty raportoinnin eri tasoille (tytäryhtiöraportointi, konsernitason raportointi), ja ne sisältävät hyväksymismenettelyitä, täsmäytyksiä sekä talousinformaation kohdistuvaa analysointia virheellisyyksien havaitsemiseksi. Näin pyritään varmistamaan järjestelmistä saatavan tiedon oikeellisuus.

Operatiivisesta toiminnasta vastaavat myynnin ja tuotannon johtoryhmät seuraavat säännöllisesti kaikkia liiketoiminnan avainmittareita taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi. Hallitukselle toimitetaan kuukausittain vakiomuotoinen tulosraportti ja -ennuste sekä kassatilanne ennusteinen. Vuosineljänneksittäin raportoidaan IFRS-muotoinen

tase, laaja tuloslaskelma, oman pääoman muutos, kassavirtalaskelma sekä valitut liiketoiminnan tunnusluvut.

Koostaan johtuen yhtiöllä ei ole erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota tai työtehtävää.

2010	<i>Sisäinen valvonta</i>
<p data-bbox="391 422 1433 491"><i>Vuonna 2010 ei tehty muutoksia sisäisen valvonnan ja johdon raportoinnin rutiineihin.</i></p> <p data-bbox="391 510 1433 579"><i>Sisäisessä raportoinnissa keskityttiin liikevaihdon kehityksen ja kustannusten seurantaan sekä kassavirtaan.</i></p>	

## SISÄPIIRIHALLINTO

Aspocompin hallitus on vahvistanut yhtiön käytössä olevat sisäpiiriohjeet, jotka vastaavat NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeen voimassa olevia säännöksiä sisäpiiritiedon hallinnoinnista ja käsittelystä.

Sisäpiiriohjeet kieltävät kaikkien sisäpiiriläisten, heidän edunvalvonnassa olevien henkilöiden sekä määräysvallassa olevien yhtiöiden, organisaatioiden ja säätiöiden, kaupankäynnin yhtiön osakkeilla kahden viikon ajan ennen osavuosikatsausten julkistusta ja kolmen viikon ajan ennen tilinpäätöksen julkistusta (ns. suljettu ikkuna). Kaupankäyntikielto päättyy päivä tuloksen julkistuksen jälkeen. Yhtiössä valvotaan sisäpiiriläisten kaupankäyntiä.

Sisäpiiriohjeiden mukaisesti yhtiön pysyvään julkiseen sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa, tilintarkastajat, varatilintarkastajat ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu tilintarkastuksesta sekä johtoryhmän jäsenet.

Yhtiön ei-julkiseen, pysyvään yrityskohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat tytäryhtiöiden toimitusjohtajat sekä toimitusjohtajan määrittelemät muut henkilöt, jotka asemansa tai tehtäviensä puolesta saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa.

Lisäksi laaditaan hankekohtainen sisäpiirirekisteri, mikäli meneillään olevalla hankkeella voi toteutuessaan olla vaikutusta yhtiön osakekurssiin. Hankekohtaisia sisäpiiriläisiä koskee tilapäinen kaupankäyntikielto, kunnes hanke julkistetaan pörssitiedotteella tai hanke lakkaa.

Aspocomp kouluttaa ja informoi julkiset sekä yritys- ja hankekohtaiset sisäpiiriläisensä siten, että he tunnistavat asemansa ja siihen liittyvät velvollisuudet.

Yhtiön sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa yhtiön toimitusjohtaja. Yhtiön hallintopäällikkö hoitaa julkista ja yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä sekä tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Aspocomp Group Oyj:n julkista sisäpiiriä ylläpitää Euroclear Finland Oy. Julkisten sisäpiiriläisten ajantasaiset tiedot omistuksista ja kaupoista ovat nähtävillä Euroclear Finland Oy:n palvelupisteessä, osoitteessa Urho Kekkosen katu 5 C, Helsinki sekä yhtiön internet-sivuilla osoitteessa [www.aspocomp.com/hallinto](http://www.aspocomp.com/hallinto).



**2010**    *Sisäpiirihallinto*

*Julkiseen sisäpiirirekisteriin ei tullut muutoksia vuoden 2010 aikana.*