

## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2011

Pörssiyrityksiä koskevien lakien ja määräysten lisäksi Aspocomp noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2010. Kyseinen koodi on saatavilla yhdistyksen internet-sivuilla osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

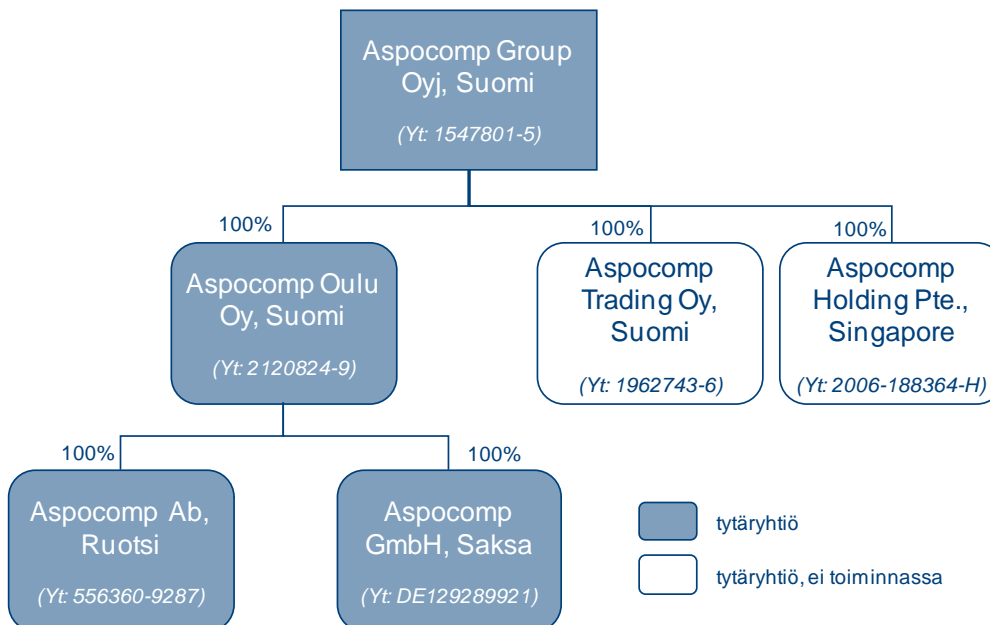
Aspocomp poikkeaa koodista ainoastaan suosituksen 9 osalta siten, että hallituksessa ei tällä hetkellä ole edustettuna molempia sukupuolia. Yhtiön pitkän aikavälin tavoitteena on kuitenkin noudattaa myös kyseistä suositusta.

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 toimitilat

Yhtiön muodostavat emoyhtiö Aspocomp Group Oyj ja sen suoraan tai välisesti omistamat tytäryhtiöt Suomessa ja ulkomailla. Konsernin juridinen rakenne on kuvattu alla.



## Yhtiökokous

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

2011	Yhtiökokous
	<p><i>Aspocompin varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.4. Helsingissä. Kokoukseen osallistui 28 osakkeenomistajaa tai heidän edustajaansa. Edustettuna oli yhteensä 4.162.064 osaketta eli 8,3 prosenttia äänimäärästä.</i></p> <p><i>Kokouksessa olivat läsnä kaikki hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja.</i></p> <p><i>Aspocompin ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 20.12. Helsingissä. Kokoukseen osallistui 20 osakkeenomistajaa tai heidän edustajaansa. Edustettuna oli yhteensä 14.948.305 osaketta eli 24,0 prosenttia äänimäärästä.</i></p> <p><i>Kokouksessa olivat läsnä kaikki hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja.</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 osavuosikatsaukset
- 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.

**2011 Hallitus****Tuomo Lähdesmäki, s. 1957, puheenjohtaja**

- *Diplomi-insinööri, MBA*
- *Hallituksen jäsen vuodesta 2002, puheenjohtaja vuodesta 2003*
- *Riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista vuodesta 2002*
- *Partner, Boardman Oy*
- *Palkkiot vuonna 2011: yhteensä 35.000 euroa*
- *Osakeomistus 31.12.2011: 39.889*

**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 2011: yhteensä 17.500 euroa*
- *Osakeomistus 31.12.2011: 26.641*

**Kari Vuorialho, s. 1952**

- *Insinööri, tietoliikennetekniikka*
- *Hallituksen jäsen vuodesta 2007*
- *Riippumaton yhtiöstä ja suurimmista osakkeenomistajista vuodesta 2007*
- *Palkkiot vuonna 2011: yhteensä 17.500 euroa*
- *Osakeomistus 31.12.2011: 14.641*

*Hallituksen kokoonpano ei muuttunut vuoden 2011 yhtiökokouksessa.*

*Hallitus kokoontui 11 kertaa ja osallistumisaste oli 100 %. Valiokuntia ei perustettu, vaan kolmijäseninen hallitus hoiti yhtiön hallinnointikoodin mukaisesti tarkastus-, nimitys- ja palkitsemisvaliokuntien tehtävät. Hallitus järjesti erityisen tarkastusvaliokunta-asioita käsittelevän kokouksen, johon myös yhtiön tilintarkastaja osallistui.*

*Hallituksen vuosipalkkion määrästä maksettiin yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti rahana 60 ja osakkeina 40 prosenttia. Osakkeina maksettu osuus suoritettiin luovuttamalla yhtiön hallussa olevia omia osakkeita. Luovutettu määrä perustui toisen vuosineljänneksen tulosjulkistushetken jälkeisen viiden pörssipäivän mukaiseen osakkeen painotettuun keskimääräiseen kurssiin (0,29 €/osake). Puheenjohtajalle luovutettiin 32.700 osaketta 9.600 eurolla ja muille jäsenille 16.350 osaketta 4.800 eurolla. Lisäksi puheenjohtaja sai rahana 14.400 euroa vuosipalkkiota ja 11.000 euroa kokouspalkkioita. Jäsenet saivat rahana 7.200 euroa vuosipalkkiota ja 5.500 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.

2011	Toimitusjohtaja
	<i>Toimitusjohtajana on toiminut 22.6.2009 lähtien tekniikan lisensiaatti <b>Sami Holopainen</b> (s. 1972). Hänen palkkansa luontaisetuineen oli 297.220 euroa, josta palkan sekä luontaisetujen osuus oli 199.720 ja palkkioiden osuus 97.500 euroa. Hän omisti vuoden 2011 lopussa 3.810 Aspocompin osaketta.</i>

## 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 yhtiökokoukskutsussa. Tilintarkastajan palkkiosta päättää varsinainen yhtiökokous.

2011	Tilintarkastus
	<i>Varsinainen yhtiökokous valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PwC Oy:n päivastuullisena tilintarkastajanaan KHT <b>Markku Katajisto</b>. Lakisääteiseen tilintarkastukseen kohdistuvat palkkiot olivat 37.000 euroa (73.000 euroa vuonna 2010). Lisäksi PwC on veloittanut muista palveluista 95.000 euroa (20.000 euroa).</i>

## 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. Päätäessään yhtiön strategiasta hallitus käsittelee yhtiön merkittävimmät riskit ja asettaa operatiiviset tavoitteet siten, että riskit eliminoituvat tai minimoituvat kustannustehokkaasti. Riskit luokitellaan strategiaan, operatiivisiin ja taloudellisiin riskeihin.

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

## **2011 Riskienhallinta**

*Vuonna 2011 yhtiön riskiprofiili muuttui merkittävästi. Vuoden lopussa merkittävimmät riskit liittyvät vuonna 2002 konkurssiin menneen Ranskan tytäryhtiön Aspocomp S.A.S:n entisten työntekijöiden nostamien kanteiden oikeuskäsittelyihin, riippuvuuteen avainasiakkaista, piirilevymarkkinoiden globaaliin kehitykseen sekä maksuvalmiuteen.*

### **Oikeudenkäynnit**

*Toukokuussa 2010 Ranskan Rouenin valitustuomioistuimien on antanut päätöksen, jossa se piti Evreuxin työtuomioistuimen tammikuussa 2009 antaman päätöksen entisellään ja velvoitti yhtiön maksamaan Aspocomp S.A.S:n 13 entiselle työntekijälle korvausta yhteensä noin 530 tuhatta euroa korkoineen. Yhtiö ei ole maksanut edellä mainittua korvausta.*

*Lokakuussa 2010 nostettiin seitsemän uutta kannetta. Marraskuussa 2011 yhtiön tietoon saatetun päätöksen mukaan Aspocomp velvoitettiin korvaamaan noin 130 tuhatta euroa edellä mainituille seitsemälle Aspocomp S.A.S:n entiselle työntekijälle. Aspocomp valittaa tuomiosta.*

*Lisäksi riskinä on, että jäljellä olevat noin 90 työntekijää nostavat kanteen. Kesäkuussa 2008 voimaan tulleen lain mukaan kanneaika vanhenee viidessä vuodessa lainvoimaantulosta lukien.*

### **Asiakasriippuvaisuus ja markkinoiden kehitys**

*Viiden suurimman asiakkaan osuus liikevaihdosta oli 81 prosenttia. Teuvan tehtaan hankinta vuoden lopussa laajentaa asiakaskuntaa.*

*Vaikka yhtiö on marginaalinen toimija globaalissa elektroniikkamarkkinassa, merkittävät muutokset globaalissa piirilevykysynnässä vaikuttavat myös yhtiön liiketoimintaan. Mahdollisesti pitkittyvä laskusuhdanne lisää kilpailua myös yhtiön erikoisalueella, pikatoimituksissa ja lyhyiden sarjojen valmistuksessa.*

### **Maksuvalmius**

*Kesäkuussa loppuun saatettu rakenne- ja velkajärjestely paransi merkittävästi yhtiön rahoitusasemaa. Vuoden lopussa yhtiön korolliset nimellisarvoiset velat olivat 1,2 miljoonaa euroa. Nettovelkaantumistaso oli -17,0 ja omavaraisuusaste 61,6 prosenttia.*

*Yhtiön maksuvalmius perustuu kassavaroihin, liiketoiminnan tuottamaan kassavirtaan ja ulkopuoliseen rahoitukseen. Viime vuosien taloudellisten vaikeuksiensa johdosta yhtiöllä saattaa olla vaikeuksia saada ulkopuolista rahoitusta vastaavassa laajuudessa ja vastaavilla ehdoilla kuin sen taloudellinen tilanne mahdollistaisi.*

## 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 talousinformaatioon kohdistuvaa analysointia virheellisyyksien havaitsemiseksi. Näin pyritään varmistamaan järjestelmistä saatavan tiedon oikeellisuus.

Operatiivisesta toiminnasta vastaava johtoryhmä sekä muut yhtiön tiimit seuraavat säännöllisesti kaikkia liiketoiminnan avainmittareita taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden varmistamiseksi. Hallitukselle toimitetaan kuukausittain vakimuotoinen tuloraportti ja -ennuste sekä kassatilanne ennusteineen. 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.

## **2011 Sisäinen valvonta**

*Vuonna 2011 ei tehty muutoksia sisäisen valvonnan ja johdon raportoinnin rutiineihin.*

*Sisäisessä raportoinnissa keskityttiin liikevaihdon kehityksen ja kustannusten seurantaan sekä kassavirtaan.*

## **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).

### **2011 Sisäpiirihallinto**

*Julkiseen sisäpiirirekisteriin lisättiin 20.4.2011 päävastuullinen tilintarkastaja Markku Katajisto sekä 19.9.2011 lisättiin tuotantojohtajaksi ja toimitusjohtajan sijaiseksi nimitetty Jari Isoaho, talousjohtajaksi nimitetty Jouni Kinnunen ja myyntijohtajaksi nimitetty Tero Päärni.*