

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2014

Aspocompin selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2014 on annettu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 ja arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän mukaisesti. Selvitys annetaan yhtiön hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Aspocompin hallitus on käsitellyt tämän 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. Selvitys on vuosikertomuksen lisäksi saatavilla myös Aspocompin Internet -sivuilla osoitteessa www.aspocomp.com/hallinto.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Internet -sivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

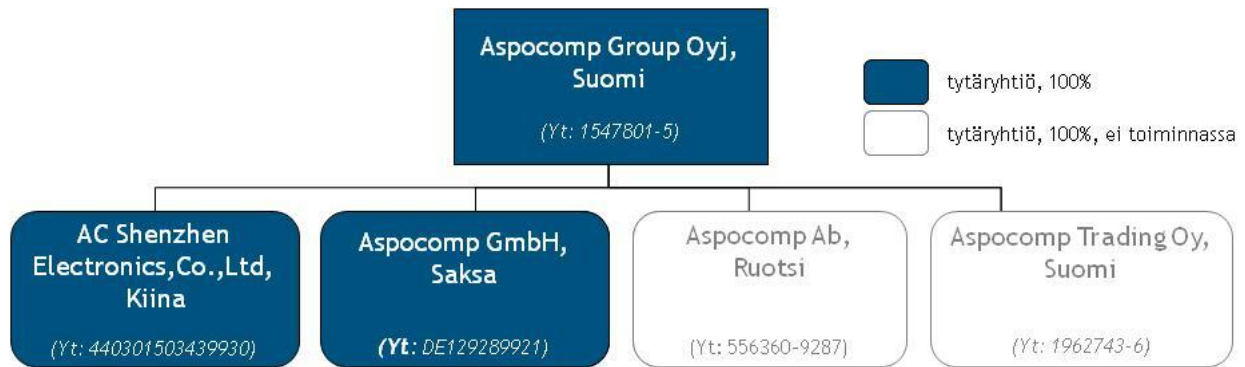
SÄÄNTELY-YMPÄRISTÖ

Aspocomp Group Oyj on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö (NASDAQ OMX Helsinki). Sitoudumme hyvään hallintotapaan noudattamalla voimassa olevaa lainsäädäntöä, yhtiön omaa yhtiöjärjestystä ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n voimassa olevaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia sellaisenaan, ilman poikkeamia. Noudatamme myös Helsingin pörssin sääntöjä ja Finanssivalvonnan standardeja, määräyksiä ja ohjeita.

Aspocomp laatii konsernitilinpäätöksen ja osavuosikatsaukset kansainvälisten Euroopan Unionin hyväksymien IFRS -tilinpäätösstandardien, arvopaperimarkkinalain ja soveltuvien Finanssivalvonnan standardien, määräyksien ja ohjeiden sekä NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjen mukaisesti. Yhtiön toimintakertomus ja tilinpäätös on laadittu Suomen kirjanpitolain ja kirjanpitolautakunnan yleisohjeiden ja lausuntojen mukaisesti.

YHTIÖN RAKENNE JA HALLINTOELIMET

Yhtiön muodostavat emoyhtiö Aspocomp Group Oyj ja sen suoraan omistamat tytäryhtiöt Suomessa ja ulkomailla. Yhtiön operatiivinen toiminta Suomessa on organisoitu suoraan emoyhtiön alaisuuteen. Konsernin juridinen rakenne on kuvattu alla.



Aspocompin hallinnosta ja toiminnasta vastaavat päätöksentekuelimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Aspocompin ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Konsernin johtamisesta vastaavat yhtiökokouksen nimittämä hallitus ja hallituksen nimittämä toimitusjohtaja.

Yhtiökokous

Osakeyhtiölain ja Aspocompin yhtiöjärjestyksen mukaisesti yhtiön ylin päättävä elin on yhtiökokous, jossa osakkeenomistajat käyttävät puhe- ja äänivaltaansa. Yhtiökokouksen tehtävät on määritelty Suomen osakeyhtiölaissa ja Aspocompin yhtiöjärjestyksessä. Yhtiökokouksen tärkeimpiä tehtäviä ovat yhtiöjärjestyksen muuttaminen, tilinpäätöksen hyväksyminen, voitonjaosta päättäminen, vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitseminen ja heille maksettavista palkkioista päättäminen.

Yhtiökokous 2014

Aspocompin varsinainen yhtiökokous pidettiin 24. huhtikuuta Espoossa. Yhtiökokouksessa oli edustettuna 49 osakkeenomistajaa, joista henkilökohtaisesti oli läsnä 22 osakkeenomistajaa. Edustettuna oli yhteensä 2.025.825 osaketta eli noin 32 prosenttia yhtiön osakkeiden äänimäärästä. Yhtiökokouksessa olivat läsnä Aspocompin hallituksen kaikki jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja.

Yhtiökokouksen asiakirjat ovat saatavilla yhtiön Internet -sivuilla osoitteessa www.aspocomp.com/yhtiokokous.

Hallitus

Yhtiön hallituksella on yleistuomivalta kaikissa asioissa, joita ei ole lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan määrätty toisten hallintoelinten päätettäväksi. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallituksen yleisenä tehtävänä on pitkällä aikavälillä kasvattaa yhtiön osakkeenomistajien omistusten arvoa sekä huolehtia samalla yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien eduista.

Aspocompin hallitukseen kuuluu kolmesta (3) kahdeksaan (8) jäsentä, jotka varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan. Hallitus valitsee järjestäytymiskokouksessaan keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen toiminta noudattaa ennalta asetettua työjärjestystä, joka on kokonaisuudessaan nähtävillä yhtiön Internet-sivuilla (www.aspocomp.com/hallinto, valitse Hallitus -> Hallituksen työjärjestys).

Täyttääkseen edellä mainitut tehtävänsä hallitus:

- 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

Valiokunnat

Hallitus voi tarvittaessa päättää tarkastusvaliokunnan, palkitsemisvaliokunnan ja/tai nimitysvaliokunnan perustamisesta ja valitsee niihin keskuudestaan jäsenet vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen. Valiokuntia ei perusteta, mikäli yhtiön liiketoiminnan laajuus ei sitä edellytä. Tällöin hallitus hoitaa kaikki valiokunnille määritellyt tehtävät.

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, valitse Hallitus -> Valiokunnat).

Yhtiöllä ei ole hallintoneuvostoa.

Hallitus 2014

Vuoden 2014 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen lukumääräksi päätettiin neljä jäsentä ja hallitukseen valittiin uudelleen Johan Hammarén, Tuomo Lähdesmäki, Päivi Marttila ja Kari Vuorialho.

Hallitus valitsi keskuudestaan uudeksi puheenjohtajaksi Päivi Marttilan ja varapuheenjohtajaksi uudelleen Johan Hammarénin.

Puheenjohtaja

***Päivi Marttila**, s. 1961, kauppatieteiden maisteri
Päätoimi: Midagon Oy, toimitusjohtaja ja osakas*

Varapuheenjohtaja

Johan Hammarén, s. 1969, oikeustieteiden kandidaatti, ekonomi

Päätoimi: JAM Advisors Oy, johtaja ja perustajaosakas

Tuomo Lähdesmäki, s. 1957, diplomi-insinööri, MBA

Päätoimi: Boardman Oy, partneri

Kari Vuorialho, s. 1952, insinööri, tietoliikennetekniikka

Hallituksen kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön suurimmista osakkeenomistajista.

Vuoden 2014 aikana hallitus kokoontui 12 kertaa, joista viisi oli puhelinkokousta. Jäsenten keskimääräinen osallistuminen hallituksen kokouksiin oli 100 prosenttia. Valiokuntia ei perustettu, vaan hallitus hoiti yhtiön hallinnointikoodin mukaisesti tarkastus-, nimitys- ja palkitsemisvaliokuntien tehtävät. Hallitus järjesti erityisen tarkastusvaliokunta-asioita käsittelevän kokouksen, johon myös yhtiön tilintarkastaja osallistui. Hallitus toteutti vuosittaisen toimintaansa, työskentelytapojaan ja jäsentensä riippumattomuutta koskevan arvioinnin sisäisenä itsearviointina.

Toimitusjohtaja

Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen toimisuhteensa ehtoista. Toimitusjohtajan tehtävänä on yrityksen liiketoiminnan johtaminen ja kehittäminen ja yrityksen juoksevan hallinnon hoitaminen osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa myös siitä, että yhtiön johtamisresurssit ovat riittävät ja että yhtiön hallinto toimii asianmukaisesti sekä vastaa yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtaja valmistelee hallituksen kokouksissa käsiteltävät asiat ja raportoi tehtävistään hallitukselle.

Toimitusjohtaja 2014

Mikko Montonen, s. 1965, diplomi-insinööri

Toimitusjohtaja 15.5.2014 -

Sami Holopainen, s. 1972, tekniikan lisensiaatti

1.1.- 14.5.2014

Johtoryhmä

Yhtiön johtoryhmän tehtävänä on avustaa toimitusjohtajaa mm. strategian, toimintasuunnitelmien sekä muiden merkittävien asioiden valmisteluissa ja käytäntöön viennissä. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti toimitusjohtajan johdolla.

Johtoryhmä 2014

Mikko Montonen, s. 1965, diplomi-insinööri

Päätoimi: toimitusjohtaja

Jari Isoaho, s. 1960, insinööri

Päätoimi: tuotantojohtaja (COO)

Jouni Kinnunen, s. 1960, yo-merkonomi

Päätoimi: talousjohtaja (CFO)

Antti Ojala, s. 1979, diplomi-insinööri

Päätoimi: kehitysjohtaja (VP, Business Development)

Tero Päärni, s. 1974

Päätoimi: myyntijohtaja (VP, Sales)

Johtoryhmässä 2014:

Sami Holopainen, s. 1972, tekniikan lisensiaatti

toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsen, 1.1.-14.5.2014

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 Aspocompin strategista suunnittelua ja operatiivista tavoiteasetantaa. Riskienhallinnan tehtävänä on yhtiön liiketoimintaan ja toimintaympäristöön vaikuttavien merkittävimpien riskien tunnistaminen, hallinta ja seuraaminen siten, että yhtiön strategiset ja taloudelliset tavoitteet saavutetaan mahdollisimman hyvin. Tunnistetut riskit arvioidaan ja priorisoidaan sekä niiden todennäköisyyden että sen mukaan miten riskien toteutuminen mahdollisesti vaikuttaisi yhtiön taloudelliseen tulokseen. Yhtiön toimintaan mahdollisesti vaikuttavat riskit luokitellaan strategisiin, operatiivisiin ja taloudellisiin riskeihin.

Päättyessään yhtiön strategiasta hallitus käsittelee yhtiön merkittävimmät riskit ja asettaa operatiiviset tavoitteet siten, että riskit eliminoiduvat tai minimoituvat kustannus-
tehokkaasti.

Aspocompin johtoryhmä vastaa päivittäisen riskienhallinnan toteuttamisesta. Riskienhallintaa, prosesseja ja käytäntöä käsitellään säännöllisesti johtoryhmän kokouksissa. Sisäisen valvonnan osana mitataan ja seurataan riskienhallintaan liittyvien operatiivisten tavoitteiden toteutumista.

Riskienhallinta 2014

Riippuvuus avainasiakkaista

Aspocompin asiakaskunta on keskittynyt, pääosa liikevaihdosta muodostuu muutamalta avainasiakkaalta. Aspocompilla ei ole vielä riittävästi keskisuuria asiakkaita, vaan yhtiö on edelleen liian riippuvainen pääasiakkaistaan. Tämä voi altistaa yhtiön merkittävälle kysynnän vaihtelulle.

Markkinoiden kehitys

Vaikka Aspocomp on marginaalinen toimija globaalissa elektroniikkamarkkinassa, muutokset globaalissa piirilevykysynnässä vaikuttavat myös yhtiön liiketoimintaan. Pitkittynyt laskusuhdanne on lisännyt kilpailua pikatoimituksien ja lyhyiden valmistussarjojen osalta ja vaikuttanut negatiivisesti sekä kysyntään että hintoihin. Vastaavasti piirilevyjen ylikysyntä lisää pikatoimitustarpeita ja vähentää kilpailua

lyhyissä sarjoissa volyymivalmistajien keskittyessä optimoimaan kapasiteetin käyttöasteitaan.

Aspocompin päämarkkina-alue on Pohjois- ja Keski-Eurooppa. Mikäli Aspocompin asiakkaat siirtävät tuotekehitys- ja valmistustoimintaansa Euroopan ulkopuolelle, Aspocompin kysyntä voi heiketä merkittävästi.

Maksuvalmius- ja rahoitus

Aspocompin maksuvalmius perustuu kassavaroihin, liiketoiminnan tuottamaan kassavirtaan ja ulkopuoliseen rahoitukseen. Konsernin maksuvalmius on vuoden 2015 ensimmäisellä vuosipuoliskolla kireä johtuen Teuvan tehtaan alasajoon liittyvistä kuluista.

Sisäisen valvonnan järjestelmät

Taloudellisen raportoinnin luotettavuuteen tähtäävän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa yhtiön strategian toimeenpano ja tehokas toiminta, taata sisäisten ohjeiden, lakien ja säädösten noudattaminen ja varmistaa taloudellisen raportoinnin oikeellisuus sekä estää väärinkäytökset.

Aspocompin hallitus vastaa yhtiön sisäisen valvonnan järjestämisestä. 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 vakuutusurvan järjestämisen periaatteet

Toinen, taloushallinnon ohjeistus sisältää:

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

Konsernin emoyhtiön kirjanpito ja talousraportointi hoidetaan keskitetyssä toiminnanohjausjärjestelmässä, joka tukee varsinaisia liiketoimintaprosesseja. Suoraan

emoyhtiön alaisuudessa toimivien tehtaiden tuotannonohjausjärjestelmät on integroitu tosiaikaisesti toiminnanohjausjärjestelmään.

Ulkomaisten tytäryhtiöiden kirjanpito on hoidettu ulkopuolisten tilitoimistojen kautta huomioiden kunkin maan lainsäädännölliset erityispiirteet tilintarkastuksineen. Jokaisesta tytäryhtiöstä saadaan kuukausittain tilitasoinen kuluraportti, joka tarkistetaan ja hyväksytään ennen kulujen maksua.

Järjestelmistä saatavia raportteja käytetään johtamis- ja tukiprosesseissa tapahtuvan päätöksen teon ja kontrollien tukena. Kontrollipisteitä on määritelty raportoinnin eri tasoille (tytäryhtiö- ja emoyhtiöraportointi sekä 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 vakiomuotoinen tulosraportti ja -ennuste sekä kassatilanne ennusteineen.

Vuosineljänneksittäin raportoidaan IFRS-muotoinen tase, laaja tuloslaskelma, oman pääoman muutos, rahavirtalaskelma sekä valitut liiketoiminnan tunnusluvut. Osavuosikatsaus (neljänneltä vuosineljännekseltä tilinpäätöstiedote) sisältää myös kuvauksen katsauskauden liiketoiminnan kehityksestä ja ennusteen tuloksen lähiajan kehityksestä. Hallitus käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsaukset, tilinpäätöstiedotteen sekä tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen.

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

Sisäinen valvonta 2014

Vuonna 2014 sisäisen valvonnan periaatteisiin ei tehty muutoksia. Sisäisessä raportoinnissa keskityttiin liikevaihdon kehityksen ja kustannusten seurantaan sekä rahavirtaan.

ULKOINEN TARKASTUS

Aspocompin varsinainen yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan yhden ulkopuolisen tilintarkastajan tarkastamaan yhtiön hallintoa ja tilejä. Tilintarkastajan tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastus 2014

Varsinainen yhtiökokous 2014 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Markku Katajisto. Markku Katajisto on ollut Aspocompin päävastuullinen tilintarkastaja vuoden 2011 varsinaisesta yhtiökokouksesta lähtien.

Lakisääteiseen tilintarkastukseen kohdistuvat palkkiot olivat 53.951 euroa (60.282 euroa vuonna 2013). Lisäksi PwC on veloittanut muista palveluista 15.675 euroa (4.825 euroa).

SISÄPIIRIHALLINTO

Aspocompin hallitus on vahvistanut yhtiön käytössä olevat sisäpiiriohjeet, jotka vastaavat NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjeen voimassa olevia säännöksiä sisäpiiritiedon hallinnoinnista ja käsittelystä. Yhtiö ylläpitää julkista ja yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä Euroclear Finland Oy:n järjestelmässä.

Yhtiön pysyvään julkiseen sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa, tilintarkastajat, varatilintarkastajat ja tilintarkastusyhteisön toimihenkilö, jolla on päävastuu tilintarkastuksesta sekä johtoryhmän jäsenet. Ilmoitusvelvollisten sisäpiiriläisten Aspocompin osakkeiden omistus on julkista.

Lisäksi yhtiöllä on pysyviä yrityskohtaisia sisäpiiriläisiä, jotka asemansa tai tehtäviensä johdosta saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa. Heidän omistusoikeutensa ei ole julkista. Lisäksi Aspocomp pitää tarvittaessa hankekohtaista sisäpiirirekisteriä, mikäli meneillään olevalla hankkeella voi toteutuessaan olla vaikutusta yhtiön osakekurssiin. Hankekohtaisia sisäpiiriläisiä koskee tilapäinen kaupankäyntikielto, kunnes hanke julkistetaan pörssitiedotteella tai hanke lakkaa.

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.