

CapMan Oyj -konsernin selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä vuodelta 2009

CapMan noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia ja yhtiön hyvä hallinnointitapa on Suomen lakien, NASDAQ OMX Helsinki Oy:n ja konsernin yhtiöjärjestyksen mukainen. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusta 51 noudattaen. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Internet-sivuilla osoitteessa www.cgcode.fi.

Tämä selvitys on CapMan Oyj:n hallituksen käsittelemä ja se on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. CapManin 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.

Lisätietoja CapManin hallinnoinnista löytyy yhtiön Internet-sivuilta www.capman.com. Täydentävää tietoa CapManin hallinnoinnista löytyy lisäksi vuoden 2009 vuosikertomuksen Hallinnointi- ja Tilinpäätösosioista.

Yhtiön ja sen hallituksen koko huomioon ottaen hallitus on päättänyt hallinnointikoodin suosituksista 18–33 poiketen olla perustamatta valiokuntia. Lisäksi yhtiö poikkeaa suosituksesta 41, joka koskee yhtiön ulkopuolisen hallituksen jäsenen osallistumista osakeperusteiseen palkitsemisjärjestelmään. Yhtiön ulkopuoliset hallituksen jäsenet voivat osallistua osakeperusteiseen kannustinjärjestelmään yhtiökokouksen päätöksellä. Osakkeenomistajilla on tällöin mahdollisuus arvioida, onko kyseinen palkitsemismenettely heidän etujensa mukainen.

Hallitus

Lain asettamien vaatimusten lisäksi CapMan Oyj:n hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen keskeiset tehtävät ja vastuut, hallituksen käsittelemät asiat ja kokouskäytännöt sekä hallituksen vuosittainen itsearviointi. Työjärjestyksen mukaisesti hallituksen päätehtävät ovat:

- huolehtia, että yhtiö vahvistaa toiminnassaan noudatettavat arvot
- hyväksyä hyvän hallinnoinnin, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä muut olennaiset käytännöt ja toimintaperiaatteet
- varmistaa, että konsernin toiminta on lainmukaista
- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja
- päättää toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisesta sekä CapManin avainhenkilöiden palkitsemisperiaatteista
- hyväksyä yhtiön strategiset tavoitteet
- varmistaa, että yhtiön toiminta on asianmukaisesti järjestetty
- varmistaa johtamisjärjestelmän asianmukainen toiminta
- tarkastaa ja hyväksyä tilinpäätösraportit ja osavuositarkastukset
- varmistaa yhtiön kirjanpidon ja taloushallinnon asianmukainen järjestäminen
- valvoa yhtiön johdon toimintaa

Edellä mainittujen tehtävien lisäksi hallitus vastaa seuraavista tarkastusvaliokunnan tehtävistä:

- seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia
- valvoo taloudellista raportointiprosessia
- seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta
- käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä antamaan selvitykseen sisältyvää kuvausta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seuraa tilinpäätöksen ja konsernitiilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta
- arvioi lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista
- valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen

Hallituksen puheenjohtajan tulee huolehtia ja valvoa, että hallitus täyttää sille lain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvat tehtävät. Lisätietoa hallituksesta ja sen palkitsemisesta löytyy vuoden 2009 vuosikertomuksesta sekä yhtiön internetsivuilta www.capman.com.

Hallituksen jäsenet tilikaudella 2009

Vuoden 2009 yhtiökokouksen päätöksellä hallituksen jäsenet ovat Ari Tolppanen (puheenjohtaja), Teuvo Salminen (varapuheenjohtaja), Sari Baldauf, Tapio Hintikka, Lennart Jacobsson ja Conny Karlsson.

Hallituksen jäsenillä ei ole yhtiöjärjestyksen mukaan erityistä asettamisjärjestystä. Seuraavan sivun taulukko esittää hallituksen jäsenten taustatiedot.

Hallituksen toiminta tilikaudella 2009

Vuonna 2009 hallitus kokoontui seitsemän kertaa. Seuraavan sivun taulukko esittää hallituksen jäsenten osallistumisen kokouksiin vuonna 2009.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja johtaa ja valvoo yhtiön liiketoimintaa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja määräysvallan mukaisesti. Pääsääntöisesti toimitusjohtaja vastaa itsenäisesti yrityksen operatiivisesta toiminnasta sekä tavanomaiseen liiketoimintaan kuuluvista päätöksistä ja niiden toteuttamisesta. Toimitusjohtaja nimittää myös tiimien vetäjät. Hallitus hyväksyy suoraan toimitusjohtajan alaisuudessa toimivien henkilöiden rekrytoinnit.

Vuonna 2009 CapManin toimitusjohtajana toimi Heikki Westerlund. Yhtiön toimitusjohtajan sijainen oli 1.1.–30.9.2009 Olli Liitola ja 1.10.–31.12.2009 Jerome Bouix.

Hallitus vuonna 2009

Nimi	Henkilötiedot	Osallistuminen hallituksen kokouksiin vuonna 2009
Ari Tolppanen	Hallituksen puheenjohtaja 31. maaliskuuta 2005 lähtien. Hallituksen jäsen vuodesta 1993 lähtien. Syntymävuosi 1953, DI Päätoimi: CapManin senior partner Ei-riippumaton hallituksen jäsen.	7/7
Teuvo Salminen	Hallituksen varapuheenjohtaja 31. maaliskuuta 2005 lähtien. Hallituksen jäsen vuodesta 2001 lähtien. Syntymävuosi 1954, KTM, KHT Päätoimi: Pöyry Oyj:n senior advisor Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.	7/7
Sari Baldauf	Hallituksen jäsen vuodesta 2007 lähtien. Syntymävuosi 1955, KTM, TkT h.c. (Teknillinen korkeakoulu), KTT h.c. (Turun kauppakorkeakoulu) Päätoimi: Hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.	7/7
Tapio Hintikka	Hallituksen jäsen vuodesta 2004 lähtien. Syntymävuosi 1942, DI Päätoimi: Hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.	7/7
Lennart Jacobsson	Hallituksen jäsen vuodesta 2002 lähtien. Syntymävuosi 1955, Ekonomi Päätoimi: CapManin senior partner Ei-riippumaton hallituksen jäsen.	7/7
Conny Karlsson	Hallituksen jäsen vuodesta 2008 lähtien. Syntymävuosi 1955, MBA Päätoimi: Hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.	6/7

Toimitusjohtaja vuonna 2009

Nimi	Henkilötiedot
Heikki Westerlund	CapMan Oyj:n toimitusjohtaja, senior partner. Syntymävuosi 1966, KTM

Lisätietoja hallituksen jäsenistä, toimitusjohtajasta ja varatoimitusjohtajasta sekä heidän palkitsemisestaan on saatavilla vuoden 2009 vuosikertomuksessa sekä yhtiön internetsivuilla www.capman.com.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Taloudellisen raportointiprosessin sisäinen valvonta ja riskienhallinta ovat osa CapManin sisäisen valvonnan viitekehystä. Sisäisen valvonnan avainroolit ja vastuut on määritelty konsernin sisäisen valvonnan politiikassa, jonka hallitus on hyväksynyt ja jonka päivittäisestä vastaa yhtiön johto.

CapManin taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on taata riittävällä varmuudella taloudellisen raportoinnin luotettavuus, eheys, ajantasaisuus sekä se, että tilinpäätös laaditaan sovellettavien lakien, yleisesti hyväksytyjen kirjanpitoperiaatteiden ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

CapManin sisäisen valvonnan viitekehysten tarkoituksena on:

- keskittyä strategisesti ja toimintojen tehokkuuden kannalta merkittävimpiin riskeihin
- tukea eettisiä arvoja, hyvää hallintotapaa ja riskienhallintaa
- varmistaa, että konsernin toiminta on lainmukaista ja että sisäisiä periaatteita ja toimintatapoja noudatetaan

- varmistaa, että taloudellinen raportointi on luotettavaa, ja että se tukee yhtiön sisäistä päätöksentekoa sekä palvelee osakkeenomistajien tarpeita

Taloudellisen raportointiprosessin valvonta CapManissa

CapManin liiketoimintamalli perustuu paikalliseen läsnäoloon Pohjoismaissa ja Venäjällä, ja organisaatio operoi tiimeittäin yli maarajojen. Seitsemässä eri maassa toimivat tytäryhtiöt raportoivat tuloksistaan emoyhtiölle kuukausittain. Konsernin taloushallinto on ulkoistettu muissa maissa paitsi Suomessa ja Ruotsissa.

Taloudellinen informaatio kerätään, tallennetaan ja analysoidaan sekä jaetaan asianomaisten henkilöiden kesken CapManilla käytössä olevien prosessien ja käytäntöjen mukaisesti. Konsernilla on yhteinen raportointi- ja konsolidointijärjestelmä, joka edesauttaa yhteisten valvontavaatimusten noudattamista. Konsernin taloushallinto ylläpitää tilikarttaa, joka on käytössä kaikissa konsernin yksiköissä. Konsolidointia varten tytäryhtiöt syöttävät lukunsa konsernin raportointijärjestelmään. Raportoidut luvut tarkastetaan sekä tytäryhtiöissä että konsernin taloushallinnossa. Lisäksi konsernin taloushallinto valvoo tuloslaskelman ja taseen erä analyttisellä tarkastelulla. Konsernin osavuositarkastukset ja tilinpäätös laaditaan IFRS-raportointistandardien mukaisesti, ja tarvittavat IFRS-oikaisut toteutetaan konsernitasona.

Riskien arviointi ja valvontatoimenpiteet

Taloudellisen raportointiprosessin riskien tunnistamiseksi CapMan on määritellyt taloudellisen raportoinnin tavoitteet. CapManin riskiarviointiprosessin tarkoituksena on taloudellisen raportointiprosessin riskien tunnistaminen ja soveltuvien riskinhallintakeinojen määrittäminen.

Jotta asetettuja taloudellisen raportoinnin riskejä voitaisiin hallita, suoritettujen riskiarviointien perusteella kehitetään valvontatoimenpiteitä, joita asetetaan kaikille organisaation tasoille. Esimerkkejä valvontatoimenpiteistä ovat mm. sisäiset ohjeistukset ja hyväksymismenettelyt, täsmäytykset, varmistukset, analytyttiset toimenpiteet ja tehtävien eriyttäminen.

Vuoden 2009 aikana CapMan tunnisti ja analysoi konsernin talousraportointiprosessiin liittyviä riskejä osana sisäisen valvonnan kehitysohjelmaansa. Liiketoimintayksiköiden kuukaudenvaihteen raportointiin sekä konsernin konsolidointiprosessiin liittyvät riskit tunnistettiin, analysoitiin ja dokumentoitiin systemaattisesti.

Taloudelliseen raportointiin liittyvä viestintä ja tiedotus

Viestintä- ja informaatiojärjestelmien oleellisena osana CapMan on määritellyt taloudellisen raportoinnin roolit ja vastuut.

Yhtiön hallitus on viimekädessä vastuussa talousraportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan asianmukaisesta järjestämisestä. Tähän vastuualueeseen liittyy olennaisesti mm. ris-

kienhallinnan periaatteiden ja muiden olennaisten dokumenttien hyväksyntä.

Konsernin johto on vastuussa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan prosessien toteuttamisesta ja prosessien operatiivisen tehokkuuden varmistamisesta. Tämän lisäksi johto vastaa laskentakäytäntöjen lainmukaisuuden varmistamisesta sekä siitä, että yhtiön taloutta hoidetaan luotettavasti ja asianmukaisesti.

Yhtiön toimitusjohtaja vastaa riskienhallintaprosessin toteuttamisesta määrittelemällä ja jakamalla riskienhallinnan toimintaperiaatteisiin liittyvät asianmukaiset vastuualueet. Tämän lisäksi toimitusjohtaja on nimittänyt konsernin talousjohtajan riskienhallintapäälliköksi, joka on vastuussa kokonaisvaltaisen riskienhallintaprosessin koordinoinnista. Riskienhallintapäällikkö raportoi säännöllisesti hallitukselle sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvissä asioissa. Johto jakaa vastuuta yksityiskohdaisempien sisäisen valvonnan toimintatapojen perustamisesta eri tiimien ja funktioiden vastuuhenkilöille. Konsernin johto ja henkilöstö edesauttavat taloudellisen raportointiprosessin tehokasta sisäistä valvontaa omalla toiminnallaan.

Talousraportointiin ja sen sisäiseen valvontaan liittyvää ulkoista ja sisäistä informaatiota kerätään systemaattisesti, ja johdolle pyritään välittämään olennaista tietoa konsernin tapahtumista. Taloudellisen raportoinnin kannalta oikea-aikainen ja ajantasaainen tieto esitetään asiaankuuluville toimielimille, kuten hallitukselle, johtoryhmälle ja Monitoring-tiimille.

Seuranta

Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tehokkuuden varmistamiseksi valvontatoimenpiteitä suoritetaan kaikilla organisaation tasoilla. Seuranta voi tapahtua jatkuvan seurannan muodossa osana päivittäisiä työtehtäviä tai erillisinä toimeksiantoina. Sisäisten tarkastusten erillisten toimeksiantojen laajuus ja toteuttamistiheys riippuvat pääasiassa riskiarvioista ja jatkuvien valvontatoimien tehokkuudesta. Sisäisessä valvonnassa havaitut puutteet raportoidaan johdolle, vakavimmat puutteet hallitukselle.

Hallitus seuraa säännöllisesti talousinformaatioon liittyviä konsernitason raportteja, jotka sisältävät mm. toteutuneiden lukujen vertailutietoja suhteessa aikaisempaan kausiin ja budjettiin, muita ennusteita sekä arvioita kuukausittaisista kassavirroista. Konsernin taloushallinto tekee kuukausittain tuloslaskelman ja taseen erien analyyseja sekä yrityskohtaisesti että liiketoiminta-alueitasolla. Tämän lisäksi taloushallinto tekee analyyseja liittyen yhtiön kuluihin ja hallinnointipalkkioihin, tarkistaa käyvän arvon muutokset, arvonalentumiset ja kassavirrat, sekä seuraa IFRS-standardieissa tapahtuvia muutoksia.

Monitoring-tiimi vastaa kohdeyritysten kuukausittaisen raportoinnin keräämisestä ja läpikäynnistä. Tiimi vastaa myös konsernin rahastojen menestyksen seuraamisesta ja ennustamisesta, laskentamallien laatimisesta sekä voitonjako-osuustuottojen laskennasta. Säännöllisesti toteutettavien auditointien tavoitteena on varmistaa, että sijoitukset tehdään määriteltyjen menettelytapojen mukaisesti.



www.capman.com/Fi/InvestorRelations/CorporateGovernance/

- CapMan Oyj -konsernin hallinnointiperiaatteet kokonaisuudessaan
- Sisäpiiriin omistus
- Yhtiöjärjestys