



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ VUODELTA 2010

Olvi Oyj (jäljempänä Yhtiö) noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa, 1.10.2010 voimaantullutta listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä selvitys on laadittu hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti.

Yhtiön hallitus on käsitellyt tämän selvityksen ja se on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitystä ei päivitetä tilikauden kuluessa, mutta sen sisältämien aihealueiden ajantasainen tieto on esitelty Yhtiön Internet-sivuilla www.olvi.fi

Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilta osoitteesta www.cgfinland.fi.

Suosituksista poikkeaminen

Yhtiö on poikennut seuraavan suosituksen soveltamisesta:

Valiokunnan perustaminen (suositus 18)

Yhtiön hallitus ei ole perustanut valiokuntia asioiden valmistelua varten. Hallituksen arvion mukaan hallituksen jäsenmäärä (5) ja Yhtiön liiketoiminnan laajuus eivät edellytä hallituksen työn jakamista.

Kuvaus hallituksen kokoonpanosta ja toiminnasta

Kokoonpano

Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön hallitukseen kuuluu neljästä (4) kuuteen (6) jäsentä.

Yhtiön hallituksen jäsenet arvioidaan ja valitaan vuodeksi kerrallaan Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäsen ehdokkaiden nimet henkilötietoineen julkaistaan yhtiön internetsivuilla yhdessä yhtiökokouksutsun kanssa. Vuonna 2010 Yhtiön hallitukseen on kuulunut viisi jäsentä.

Vuonna 2010 Yhtiön hallituksen jäseninä ovat toimineet:

Heikki Hortling, s.1951
Kauppatieteiden maisteri
Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1998 lähtien
Olvi Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja 1987–1997

Esa Lager, s.1959
Oikeustieteen kandidaatti
Kauppatieteiden maisteri
Outokumpu Oyj:n talous- ja rahoitusjohtaja
Olvi Oyj:n hallituksen varapuheenjohtaja
Olvi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2002 lähtien
Olvi Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 14.4.2004–2.9.2004



Heikki Sinnemaa, s. 1949
Varatuomari
Olvi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2004 lähtien

Lauri Ratia, s.1946 (8.4.2010 saakka)
Diplomi-insinööri
Olvi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999 lähtien

Tarja Pääkkönen, s. 1962 (8.4.2010 alkaen)
Tekniikan tohtori, DI
Boardman Oy, osakas/partneri
Olvi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2010 lähtien

Harri Sivula, s. 1962
HTM
Restel Oy:n toimitusjohtaja
Olvi Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2007 lähtien

Hallituksen jäsenten palkitseminen sekä keskeiset jäsenyydet muissa yhtiöissä on selostettu Yhtiön internet-sivuilla.

Hallituksen sihteerinä on toiminut johtaja, varatuomari Mikko Paananen.

Yhtiöstä riippumattomat hallituksen jäsenet

Hallituksen jäsenistä Esa Lager, Tarja Pääkkönen, Harri Sivula ja Heikki Sinnemaa ovat riippumattomia Yhtiöstä.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus merkittävistä osakkeenomistajista

Hallituksen jäsenistä Esa Lager, Tarja Pääkkönen ja Harri Sivula ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus suorittaa jäsenten riippumattomuusarvioinnin kerran vuodessa. Hallituksen jäsenillä on velvollisuus toimittaa hallitukselle tarvittavat tiedot pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi.

Kuvaus hallituksen toiminnasta

Hallituksen toiminnassa noudatetaan voimassa olevaa lainsäädäntöä, arvopaperipörssin antamia ohjeita, muita viranomaisohjeita sekä Yhtiön yhtiöjärjestystä.

Hallitus huolehtii konsernin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä ja päättää asiat, joista yhtiöjärjestys, laki tai muu säädös edellyttävät hallituksen päätöstä. Hallituksella on yleistoimivalta kaikissa asioissa paitsi niissä, joissa päätösvalta lain tai yhtiöjärjestyksen nojalla on jollakin muulla yhtiön toimielimellä. Hallitus päättää yhtiökokouksen koollekutsumisesta ja valmistelee yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat.

Hallitus vastaa myös yhtiökokouksen päätösten toimeenpanosta. Hallitus toimii kaikissa tilanteissa yhtiön edun mukaisesti.



Hallituksen tehtävänä on suunnata Yhtiön toimintaa siten, että se tuottaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman suuren lisäarvon sijoitetulle pääomalle, ottaen huomioon eri sidosryhmien odotukset.

Hallitus on vahvistanut itselleen työjärjestyksen.

Liiketoimintaan liittyvät keskeiset tehtävät:

- ✓ vahvistaa Yhtiön arvot ja toimintatavat ja seuraa niiden toteutumista
- ✓ vahvistaa yhtiön perusstrategian ja seuraa jatkuvasti sen toteutumista,
- ✓ määrittelee Yhtiön osinkopolitiikan ja tekee yhtiökokoukselle esityksen maksettavan osingon määrästä
- ✓ käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsauksen ja tilinpäätöksen,
- ✓ seuraa yhtiön liiketoiminnan kehitystä kuukausiraporttien ja muun yhtiön johdon toimittaman aineiston avulla,
- ✓ vahvistaa strategian pohjalta vuosittaisen budjetin ja investointien kokonaismäärän sekä valvoo niiden toteutumista,
- ✓ päättää erikseen kaikista suurista ja strategisesti merkittävistä investoinneista sekä yritysjärjestelyistä,
- ✓ päättää kaikista merkittävistä rahoitusjärjestelyistä.

Yhtiön hallintoon ja operatiiviseen toimintaan liittyvät keskeiset hallituksen tehtävät:

- ✓ vahvistaa itselleen työjärjestyksen, joka tarkistetaan vuosittain
- ✓ arvioi omaa toimintaansa sisäisesti kerran vuodessa
- ✓ nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä päättää hänen työehdoistaan ja palkitsemisjärjestelmästä. Asettaa vuosittain toimitusjohtajalle henkilökohtaiset tavoitteet ja arvioi niiden toteutumista,
- ✓ nimittää ja vapauttaa toimitusjohtajan sijaisen,
- ✓ valitsee emoyhtiön johtoryhmän ja tytäryhtiöiden hallitusten jäsenet, sekä päättää heidän työsuhteistaan,
- ✓ valitsee konsernin johtoryhmän jäsenet ja päättää heidän työsuhteistaan,
- ✓ päättää yhtiön organisaatorakenteesta sekä sitä koskevista merkittävistä muutoksista,
- ✓ hyväksyy periaatteet henkilöstölle maksettaville palkkioille ja muille etuuksille sekä kannustinjärjestelmille,
- ✓ vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito, talouden seurantajärjestelmät, sisäinen tarkastus ja riskienhallinta on järjestetty yhtiön hallintoperiaatteiden mukaisesti,
- ✓ päättää Yhtiön edustamisoikeudesta
- ✓ varmistaa, että hyvään hallintotapaan liittyvät keskeiset periaatteet ja politiikat ovat olemassa.

Kokousten lukumäärä edellisen tilikauden aikana oli kahdeksantoista (18) kokousta, joista seitsemän (7) oli puhelinkokousta.

Jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2010:

- ✓ Heikki Hortling 100,0 %
- ✓ Esa Lager 100,0 %
- ✓ Heikki Sinnemaa 100,0 %
- ✓ Harri Sivula 100,0 %
- ✓ Tarja Pääkkonen 94,0 % (jäsen 8.4.2010 alkaen)
- ✓ Lauri Ratia 94,0 % (jäsen 8.4.2010 saakka)



Tieto toimitusjohtajasta ja hänen tehtävistään

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut vuodesta 2004 alkaen yhteiskuntatieteiden maisteri Lasse Aho (s. 1958).

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana tai hallituksen päätöstä ei voida odottaa aiheuttamatta yhtiön toiminnalle olennaista haittaa. Viimeksi mainitussa tapauksessa hallitukselle on mahdollisimman pian annettava tieto toimista. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtajan on annettava hallitukselle ja sen jäsenelle tiedot, jotka ovat tarpeen hallituksen tehtävien hoitamiseksi. Toimitusjohtaja toimii hallituksen kokouksissa esittelijänä. Hän voi halutessaan kutsua muita yhtiön johtoon kuuluvia henkilöitä hallituksen kokouksiin esittelemään oman vastuualueensa asioita.

Toimitusjohtajalla on apunaan johtoryhmä, johon kuuluvat myynti- ja markkinointijohtaja Ilkka Auvola, brändi- ja viestintäjohtaja Olli Heikkilä, panimomestari Pia Hortling, talous- ja rahoitusjohtaja Tuija Karppanen, tekninen johtaja Pentti Pelttari sekä hallinto- ja asiakaspalvelujohtaja Marjatta Rissanen.

Toimitusjohtajan keskeisen aseman ja omistajaohjauksen tehokkaan toteutumisen kannalta on perusteltua, että hänen nimittämisestään ja erottamisestaan vastaa hallitus. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot määritellään hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 6 kuukautta ja 3 kuukautta toimitusjohtajan irtisanoutuessa itse. Irtisanomisajan palkka, eläkeikä ja eläkkeen määräytymisperusteet on selostettu Yhtiön internetsivuilla.

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Riskienhallinnan yleiskuvaus

Hallitus vastaa Yhtiön ja sen muodostaman konsernin riskienhallinnasta sekä liiketoimintojen sisäisestä valvonnasta. Hallitus käsittelee ja vahvistaa Yhtiön strategian, jonka yhteydessä kartoitetaan vuosittain myös liiketoimintaan ja muuhun toimintaympäristöön liittyvät riskit.

Konsernin riskienhallinta ja markkinamuutosten ennakointi muodostavat tärkeän osan johdon jokapäiväistä toimintaa liiketoimintojen jatkuvuuden turvaamiseksi.



Riskienhallintaprosessin pääpiirteet ja yhteys sisäiseen valvontaan

Riskienhallinta tukee pyrkimyksiä saavuttaa vahvistetut tavoitteet välttämättä ei-toivottuja operatiivisia ja taloudellisia yllätyksiä. Tämän lisäksi riskienhallinta pyrkii tunnistamaan ja käyttämään hyväksi liiketoiminnassa esiin tulevia mahdollisuuksia.

Riskienhallinta pyrkii ennakoivaan toimintatapaan, kokonaisvaltaiseen tarkasteluun sekä liiketoimintastrategialähtöisyyteen. Yhtiön hallituksella ja toimivalla johdolla on keskeinen rooli riskienhallinnan toteuttamisessa. Konsernin operatiivisia riskejä ovat mm. tuotantolaitoksiin ja tuotantoon liittyvät riskit, henkilöstöriskit ja tietoturvariskit.

Tuotannolliset riskit konserni pyrkii minimoimaan selkeällä prosessien dokumentoinnilla, niiden automatisoinnilla, laatu järjestelmillä sekä selkeillä päätöksenteon ja valvonnan menettelytavoilla.

Omaisuuksivahinkoihin ja liiketoiminnan keskeytymiseen on varauduttu vakuutuksin. Vakuutusturvan kattavuutta tarkistetaan säännöllisesti.

Henkilöriskien toteutumista ehkäistään varahenkilöjärjestelmällä, työtehtävien kierrätyksellä sekä huolehtimalla hyvästä työilmapiiristä.

Tietoturvariskien hallinta ja valvonta on keskitetty konsernin tietohallinnolle. Olvi-konsernin tietohallintoa tarkastetaan tilintarkastusyhteisön tietoturva-asiantuntijoiden toimesta.

Merkittävimmät tunnistetut riskialueet huomioidaan myös sisäisen valvonnan toimintasuunnitelmissa. Tällä tavoin varmistetaan riskialueiden systemaattinen seuranta sekä nopea reagointi korjaavia toimenpiteitä edellyttäviin tilanteisiin.

Taloudelliseen raportointiin liittyvä riskienhallinta sisältää muun muassa toteutuneet tulosraportit ja muut tunnusluvut sekä ennusteiden laatimisen. Olvi-konsernin taloudellista kehitystä ja riskejä seurataan kuukausittain hallituksessa ja johtoryhmissä. Lisäksi konsernin hallitus käsittelee riskit säännöllisesti vuosi- ja osavuosisikatsausten käsittelyn yhteydessä.

Sisäinen valvonta

Sisäinen valvonta on olennainen osa Yhtiön hallinnointia ja johtamisjärjestelmiä. Se kattaa Olvi-konsernin kaikki toiminnot ja organisaatiotasot. Valvonnan tarkoituksena on saada riittävä varmuus, että Yhtiö voi toteuttaa strategiaansa. Yhtiössä ei liiketoiminnan laatu ja laajuus huomioon ottaen ole katsottu tarkoituksenmukaiseksi järjestää erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota, vaan sen tehtävät sisältyvät liiketoimintaorganisaation tehtäviin konsernin kaikissa yksiköissä. Tämän lisäksi Yhtiö on perustanut erityisen konserniohjauksesta vastaavan toiminnon, Business Steering Team, BST, jonka tehtäviin kuuluu konsernin liiketoimintamallien ja -prosessien sekä raportoinnin kehittäminen sekä sisäisen valvonnan toteuttaminen hallituksen osoittamiin kohteisiin ja toimintoihin. Vuonna 2010 sisäisen valvonnan erityisteemana oli konsernin vaihto-omaisuuden kirjanpitoon ja hallintaan liittyvien toimintatapojen oikeellisuuden ja tehokkuuden arviointi yhteistyössä Yhtiön tilintarkastajien kanssa.



Tilintarkastus

Yhtiön tilintarkastaja, jonka on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, valitaan vuosittain yhtiökokouksessa. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan yhtiökokouksen päätyttyä. Tilintarkastajan tehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien säädösten mukaisesti ja että se antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiön tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä muut tarpeelliset tiedot Yhtiön sidosryhmille. Sisäisen valvonnan vaatimukset huomioidaan myös tilintarkastajien tarkastussuunnitelmissa.

Tilintarkastaja antaa vuosittain kertomuksensa Yhtiön varsinaiselle yhtiökokoukselle. Lisäksi tilintarkastaja raportoi hallitukselle vuosittaisen tilintarkastussuunnitelman pääkohdat sekä koko konsernia koskevan kirjallisen tilintarkastusraportin tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastaja osallistuu hallituksen kokouksiin vähintään kerran vuodessa.

Vuonna 2010 Yhtiön varsinaisen yhtiökokous valitsi tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. Päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut Sami Posti, KHT. PricewaterhouseCoopers toimi emoyhtiön ja konsernin Baltian tytäryhtiöiden tilintarkastajana. Valko-Venäjän yhtiön tilintarkastajana toimi Deloitte.