

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Tämä selvitys on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti, ja se kattaa myös muita keskeisiä hallinnoinnin osa-alueita. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta. Se sisältyy vuosikertomukseen, joka on saatavissa internet-sivustoltamme.

PKC Group Oyj noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance). Koodi on julkisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi. Yhtiön Corporate Governance -ohjeistukseen ja hallinnointiperiaatteita koskevaan säännöllisesti päivitettyyn selostukseen voi tutustua yhtiön internet-sivuilla.

Suosituksista poikkeaminen

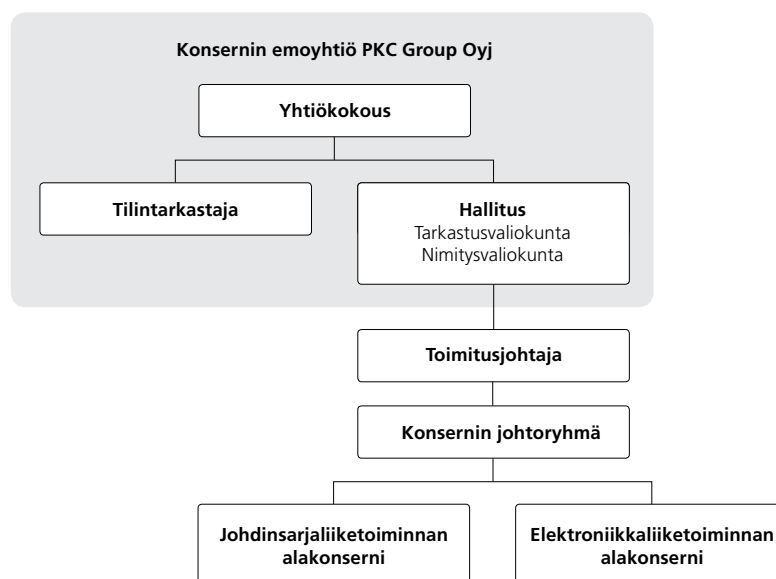
Ei poikkeamia.

YHTIÖKOKOUS

Ylintä päätösvaltaa yhtiössä käyttää yhtiökokous, joka päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen edellyttämistä asioista.

Varsinainen yhtiökokous pidetään tilinpäätöksen valmistuttua hallituksen määräämänä päivänä viimeistään kesäkuun loppuun mennessä joko yhtiön kotipaikalla Kempeleessä tai Helsingissä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat ja mahdolliset muut ehdotukset yhtiökokoukselle. Lisäksi yhtiö voi tarvittaessa kutsua koolle ylimääräisen yhtiökokouksen. Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun.

KONSERNIN HALLINNOINTIRAKENNE



Yhtiön corporate governance ohjeistuksen mukaisesti kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen kokousta ilmoituksella, joka julkaistaan yhdessä Helsingissä ja yhdessä Oulussa ilmestyvässä sanomalehdessä, pörssi-ilmoituksena sekä yhtiön internet-sivuilla. Tavanomaisesti sanomalehti-ilmoitukset on julkaistu Helsingin Sanomissa ja Kalevassa.

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on yhtiökokouksessa ilmoitettu täsmäytyspäivänä rekisteröity Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osaksluetteloon ja joka on ilmoittautunut yhtiökokoukseen kutsussa määritellyllä tavalla ja määriteltyyn viimeiseen ilmoittautumispäivään mennessä.

Vuonna 2010 varsinainen yhtiökokous pidettiin Kempeleessä 31.3.2010.

HALLITUS

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa on määritelty hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Työjärjestys on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiön internet-sivuilla.

Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu vahvistaa yhtiön strategia ja budjetti, hyväksyä riskienhallinnan periaatteet sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminta. Hallitus päättää asioista, jotka ovat epätavallisia tai joilla on kauaskantoisia vaikutuksia yrityksen toiminnan laatuun

tai laajuuteen sen toimialan puitteissa. Näihin asioihin kuuluvat mm. seuraavat:

- päättää hankinnoista, fuusioista ja muista uudelleenjärjestelyistä, jotka vaikuttavat konsernin rakenteeseen, sekä strategisesti merkittävistä liiketoiminnan laajentamisista ja oman pääoman ehtoisista sijoituksista,
- päättää investointikehityksestä ja merkittävistä yksittäisistä investoinneista,
- hyväksyä koko konsernia koskevat kannustin- ja palkitsemisjärjestelmät.

Varsinainen yhtiökokous valitsee hallitukseen yhtiöjärjestyksen mukaan 5–7 jäsentä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka. Hallituksen jäseniksi valitaan henkilöitä, joilla on tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksessa on mahdollisuuksien mukaan oltava molempia sukupuolia 1.1.2009 jälkeen pidettävästä seuraavasta varsinaisesta yhtiökokouksesta lukien. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä, ja lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Riippumattomuus arvioidaan vuosittain. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan, joka yhtiöjärjestyksen mukaan ei voi olla yhtiön toimitusjohtaja. Hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan tehtäviä ja vastuuta ei ole erityisesti jaettu.

Hallitus arvioi vuosittain itsenäisesti toimintaansa ja työskentelytapojaan löytääkseen mahdollisia kehittämiskohteita. Ensimmäisen kerran arviointi on suoritettu vuodelta 2004. Hallitus suorittaa itsearvioinnin kyselytutkimuksena, johon kaikki jäsenet ja toimitusjohtaja vastaavat.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

HALLITUS 31.12.2010



Matti Ruotsala (s.1956)

- Puheenjohtaja 3.4.2008 lähtien
- Hallituksen jäsen vuodesta 2006 lähtien
- Diplomi-insinööri
- Fortumin Power-divisioonan johtaja, Fortum Oyj
- Aikaisemmin Fortum Yhtymän Generation liiketoiminnan johtaja (2007–2009), AGCO Corporationin johtaja ja Valtra Oy Ab:n toimitusjohtaja (2005–2007), KCI Konecranes yhtymän operatiivinen johtaja ja toimitusjohtajan sijainen (2001–2004), KCI Konecranes yhtymän tekninen johtaja ja kaupallinen johtaja (1995–2000) ja Kone Oy:n nosturiryhmän Aasian aluejohtaja (1991–1994).
- Kemijoki Oy:n ja Teollisuuden Voima Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Oy Halton Group Ltd:n hallituksen jäsen.
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.



Matti Hyytiäinen (s.1960)

- Hallituksen jäsen 31.3.2010 lähtien
- KTM
- Etteplan Oyj:n toimitusjohtaja
- KONE Oyj, Liukuporras-divisioonan Senior Vice President (2001–2007), Perlos Oyj:n Senior Executive Vice President (2001), KONE Elevators Co., Ltd:n President (1996–2000), PT Kone Indo Elevator:n President (1994–1996), Kone Oyj Hissit Suomi, General Manager, subsidiaries and acquisitions (1989–1994), Hissi-Ala Oy:n General Manager (1986–1989), Kone Oyj Hissit Suomi, Assistant Controller (1984–1986)
- Vulcanugroup Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Prewrite Group Oy:n, Hämeen Kauppakamarin ja Lahti Cleantech Board:n hallitusten jäsen
- Riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.



Outi Lampela (s.1949)

- Hallituksen jäsen 27.3.2009 lähtien
- Diplomi-insinööri
- Outotec Oyj:n johtaja, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus
- Aikaisemmin Luvata Oy:n liiketoiminnan kehitysjohtaja (2005–2006), Outokumpu Heatcraft USA LLC:n talous- ja rahoitusjohtaja (2002–2005), Outokumpu Oyj:n liiketoiminnan kehitysjohtaja (2000–2002), Outokumpu Technology Oy:n talous- ja hallintojohtaja (1991–2000) ja tätä ennen muissa Outokummun / Outokumpu Technologyn talous- ja rahoitus ja liiketoiminnan kehitystehtävissä.
- International Project Services Ltd. Oy:n toimitusjohtaja, MP Metals Processing Engineering Oy:n ja Outotec (Filters) Oy:n ja Outotec (Finland) Oy:n hallitusten jäsen.
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.



Endel Palla (s .1941)

- Hallituksen jäsen vuodesta 1994 lähtien
- Elektroniikkainsinööri
- AS Harju Elekterin hallintoneuvoston puheenjohtaja ja kehitysjohtaja
- AS Harju Elekterin palveluksessa vuodesta 1983 lähtien, viimeksi kehitysjohtaja (1999–), toimitusjohtaja (1991–1999), teknillinen johtaja (1983–1991) ja tätä ennen AS Harju KEK:ssä sähköteknillisten osastojen johtotehtävissä.
- AS Harju Elekterin ja sen tytär- ja sidosyhtiöiden (AS Harju Elekter Elektrotehnika, AS Eltek, Satmatic OY, UAB Rifas, AS Draka Keila Cables) hallintoneuvoston puheenjohtaja tai jäsen sekä AS Harju KEK:n ja AS Laagri Vara:n hallintoneuvoston jäsen, Viron kauppakamarin hallituksen jäsen.
- Ei ole riippumaton yhtiöstä (hallintoneuvoston puheenjohtaja ja kehitysjohtaja AS Harju Elekterissä, joka on PKC:n tytäryhtiön vuokranantaja ja PKC:n merkittävä osakkeenomistaja).



Olli Pohjanvirta (s .1967)

- Hallituksen jäsen vuodesta 2007 lähtien
- Oikeustieteen kandidaatti
- Russian Capital Management Oy:n toimitusjohtaja
- Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy:n osakas (2006–2009), ETL Law Offices Oy:n osakas (1993–2006).
- Hannes Snellman Asianajotoimisto Oy:n of counsel, Nurminen Logistics Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, OOO Aurinkomatkojen, ZAO Vepsäläisen, Matkayhtymä Oy:n ja Tulikivi Oyj:n hallitusten jäsen, International Banking Institute of St. Petersburg hallintoneuvoston jäsen.
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.



Jyrki Tähtinen (s.1961)

- Varapuheenjohtaja 1.9.2005 lähtien
- Hallituksen jäsen vuodesta 1999 lähtien
- Oikeustieteen kandidaatti, MBA, asianajaja
- Asianajotoimisto Borenius & Kempainen Oy:n hallituksen puheenjohtaja
- Aikaisemmin Borenius & Kempainen Oy:n toimitusjohtaja (1997–2008), osakas (1991–) ja tätä ennen lakimiestehtävissä muiden asianajotoimistojen ja Helsingin kaupungin palveluksessa vuodesta 1983 lähtien.
- Muoviura Oy:n hallituksen puheenjohtaja, JSH Capital Oy:n, Dexus Group Oy:n ja Dexus Oy:n hallitusten jäsen.
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Hallituksen kokoukset vuonna 2010

Hallitus kokoontuu keskimäärin kuukausittain sekä tarpeen mukaan. Vuonna 2010 hallitus piti 17 kokousta, joista 7 puhelinkokouksena, minkä lisäksi 2 päätöspöytäkirjaa varsinaista kokousta pitämättä.

Jäsenten osallistuminen kokouksiin:

	kokoukset	osallistumis-%
Matti Hyytiäinen*	12/12	100
Outi Lampela	17/17	100
Endel Palla	17/17	100
Olli Pohjanvirta	16/17	94
Matti Ruotsala	17/17	100
Jyrki Tähtinen	15/17	88
Jäsenten keskimääräinen osallistuminen		98

* Hyytiäinen hallitukseen 31.3.2010

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus on perustanut keskuudestaan tarkastusvaliokunnan sekä nimitysvaliokunnan. Muita valiokuntia ei ole katsottu tarpeelliseksi perustaa, koska yhtiön toiminnan laajuus ja luonne sekä hallituksen toimintatavat huomioon ottaen hallitus kykenee ilman valiokuntiakin käsittelemään asioita tehokkaasti.

Tarkastusvaliokunta

PKC Group Oyj:n hallitus on vuonna 2009 päättänyt perustaa keskuudestaan tarkastusvaliokunnan, joka hallitusta avustavana elimenä keskittyy erityisesti taloudellista

raportointia ja valvontaa koskevien asioiden käsittelyyn ja valmisteluun, joihin kuuluu myös tilintarkastajan valintaa koskevan esityksen valmistelu. Hallitus on laatinut tarkastusvaliokunnan toimintaa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa on määritelty tarkastusvaliokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Työjärjestys on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiön internet-sivuilla.

Hallitus valitsee järjestäytymiskokouksessa keskuudestaan valiokunnan jäsenet ja puheenjohtajan. Vuonna 2009 tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Outi Lampela ja jäseneksi Olli Pohjanvirta. Vuonna 2010 tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi on valittu Outi Lampela ja jäseneksi Matti Hyytiäinen ja Olli Pohjanvirta.

Jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys, ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen tai kirjanpidon taikka tarkastuksen alalla. Valiokunnalla tulee olla riittävä asiantuntemus laskentatoimesta, kirjanpidosta, tilintarkastuksesta, sisäisestä tarkastuksesta tai tilinpäätöskäytännöistä, koska valiokunta käsittelee yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa koskevia asioita. Asiantuntemus voi perustua esimerkiksi kokemukseen liikkeenjohtotehtävissä.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Mikäli tarkastusvaliokuntaan kuuluu vain kaksi jäsentä, on molempien oltava riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Tarkastusvaliokunnan kokoukset vuonna 2010

Tarkastusvaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa ennen tulosjulkistuksia sekä tarpeen mukaan. Vuonna 2010 tarkastusvaliokunta piti 6 kokousta, joista 3 puhelinkokouksena.

Jäsenten osallistuminen kokouksiin:

	kokoukset	osallistumis-%
Outi Lampela	6/6	100
Matti Hyttiäinen*	4/4	100
Olli Pohjanvirta	6/6	100
Jäsenten keskimääräinen osallistuminen		100

* 31.3.2010 lähtien

Nimitysvaliokunta

PKC Group Oyj:n hallitus on vuonna 2010 päättänyt perustaa keskuudestaan nimitysvaliokunnan, joka valmistelee hallituksen jäsenten nimitys- ja palkitsemisasiat. Hallitus on laatinut nimitysvaliokunnan toimintaa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa on määritelty nimitysvaliokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Työjärjestys on julkaistu kokonaisuudessaan yhtiön internet-sivuilla.

Hallitus valitsee järjestäytymiskokouksessa keskuudestaan valiokunnan jäsenet ja puheenjohtajan. Vuonna 2010 nimitysvaliokunnan puheenjohtajaksi on valittu Matti Ruotsala ja jäseniksi Endel Palla ja Jyrki Tähtinen.

Nimitysvaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä. Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei saa olla nimitysvaliokunnan jäsen.

Nimitysvaliokunnan kokoukset vuonna 2010

Nimitysvaliokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa valmistellakseen yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset sekä tarpeen mukaan. Vuonna 2010 nimitysvaliokunta piti 2 kokousta.

Jäsenten osallistuminen kokouksiin:

	kokoukset	osallistumis-%
Matti Ruotsala	2/2	100
Endel Palla	2/2	100
Jyrki Tähtinen	2/2	100
Jäsenten keskimääräinen osallistuminen		100

TOIMITUSJOHTAJA JA

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Toimitusjohtaja

Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan, joka on samalla konsernijohtaja. Toimitusjohtaja johtaa koko konsernin liiketoimintaa ja hallintoa osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen, hallituksen ohjeiden sekä yhtiön Corporate Governance -ohjeistuksen ja muiden sisäisten ohjeistusten mukaisesti. Toimitusjohtajasopimus on laadittu kirjallisesti ja on voimassa toistaiseksi. Toimitusjohtaja toimii konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

Konsernin johtoryhmä

Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on konsernin johtoryhmä, jolla ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa. Konsernin johtoryhmän tehtävänä on operatiivisen toiminnan kehittäminen, strategiatyö ja strategiatyössä asetettujen tavoitteiden ja toimintasuunnitelmien toteutumisen seuranta sekä muiden toiminnan kannalta oleellisten asioiden käsittely. Johtoryhmä koostuu toimitusjohtajasta (pj.) ja hallituksen johtoryhmään toimitusjohtajan esityksestä nimeämistä henkilöistä.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

KONSERNIN JOHTORYHMÄ 31.12.2010



Harri Suutari (s.1959)

- Toimitusjohtaja
- Insinööri
- Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2008 lähtien
- Aikaisemmin PKC Group Oyj:n hallituksen puheenjohtaja (1.9.2005–3.4.2008) ja toimitusjohtaja (13.3.2002–31.8.2005), toimitusjohtaja Ponsse Oyj:ssä (1994–2000) ja Kajaani Automatiikka Oy:ssä (1984–1996).
- Alma Media Oyj:n, Sunit Oy:n ja Oy M-Filter AB:n hallitusten jäsen.



Jarkko Kariniemi (s.1970)

- Johtaja, henkilöstö ja riskienhallinta
- Insinööri
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 1999 lähtien ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2009 lähtien.
- Aikaisemmin PKC Group Oyj:n riskienhallintapäällikkö (2008), konsernin turvallisuuspäällikkö (2004–2008) sekä tuotannon johto- ja kehitystehtävissä (1999–2004).



Harri Ojala (s.1959)

- President, Wiring Harnesses
- DI, EMBA
- Konsernin palveluksessa ja johtoryhmän jäsen 15.3.2010 lähtien.
- Aikaisemmin Cargotec Corporation, Vice President, Supply Development (2008–2010), Elcoteq SE, Vice President, Corporate Affairs (2007–2008), Elcoteq SE, European Office, President, Geographical Area Europe (2005–2007), Elcoteq Network Corporation, Director Operations, Europe (2002–2005), Elcoteq Hungary, toimitusjohtaja (2002–2004), Elcoteq Poland, toimitusjohtaja (2001–2002), Kone (1986–2001) useita eri tehtäviä Saksassa ja Yhdysvalloissa.



Sanna Raatikainen (s.1972)

- Lakiasiainjohtaja
- OTK, VT
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 1999 ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2008 lähtien.
- Aikaisemmin PKC Groupin lakimies (1999–2008), tuomioistuinharjoittelu Oulun käräjäoikeudessa (1997–1998).



Jarmo Rajala (s.1962)

- President, Electronics
- KTM
- Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2005 lähtien.
- PKC Groupin liiketoimintayksikön johtaja (2005–2006).
- Aikaisemmin Suomen 3C Oy:n tulosityksikön johtaja (2005), Cybelius Software Oy:n myyntijohtaja (2003–2005), Tammerneon Oy:n Unkarin tytäryhtiön toimitusjohtaja (1998–2003), Finland TradeCenter Budapest, kaupallinen sihteeri (1997), Vaasan yliopiston täydennyskoulutuskeskus, yritysasiainjohtaja (1991–1996).



Marja Sarajärvi (s.1963)

- Talousjohtaja
- KTM
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 1995 lähtien ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2008 lähtien.
- PKC Groupin talouspäällikkö (2001–2008), PKC Electronicsin paikallisjohtaja (2000), PKC Electronicsin talous- ja hallintojohtaja (1999), Raahen TH-Elektroniikan toimitusjohtaja (1998) ja talousjohtaja (1995–1998). Aikaisemmin Kone Oy Raahen tehtaan talouspäällikkö (1988–1993).

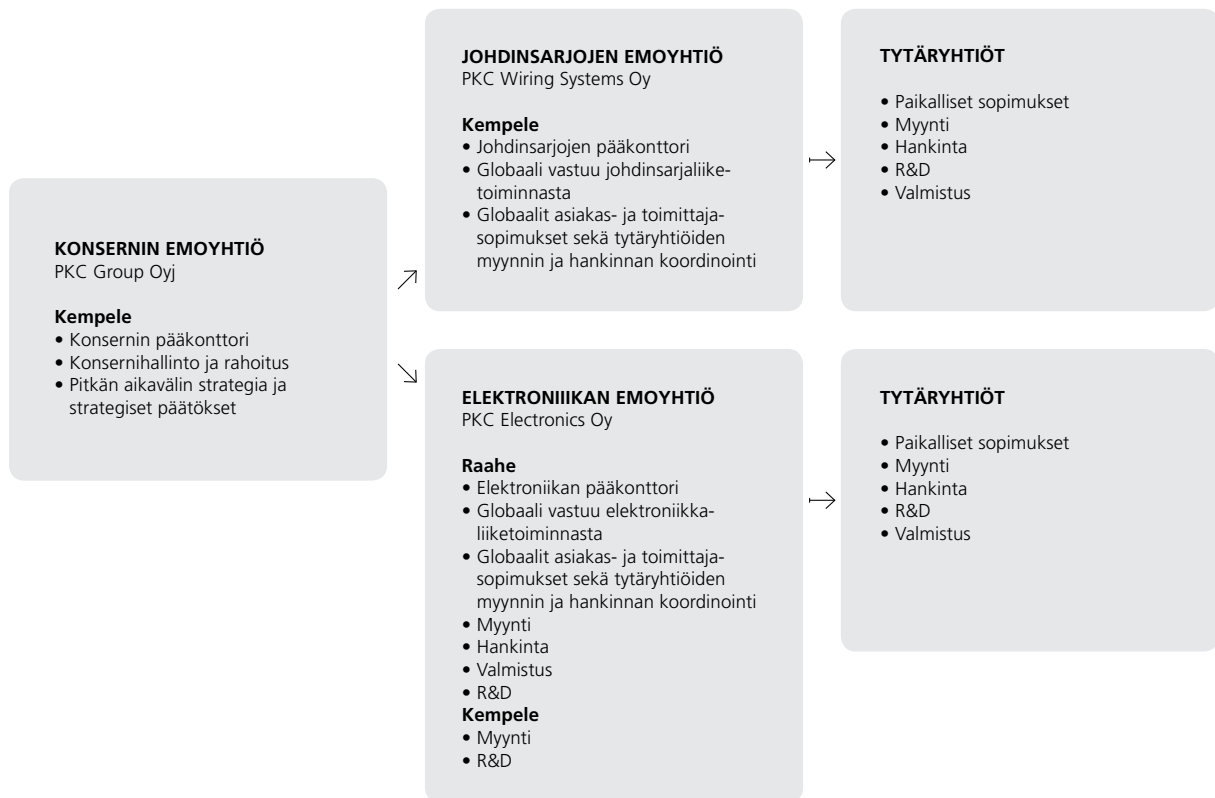
SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

LIKETOIMINTOJEN ORGANISOINTI JA TYTÄRYHTIÖT

Konsernin liiketoiminta ja tytäryhtiöiden omistus jakaantuu ydinosaamisalueiden mukaisesti kahteen liiketoiminta-alueeseen: johdinsarjat ja elektroniikka. Näiden liiketoiminta-alueiden toimintaa johdetaan keskitetysti kunkin liiketoiminta-alueen alakonsernin emoyhtiöstä. Johdinsarjaliiketoimintaa johtaa PKC Wiring Systems Oy ja elektroniikkaliiketoimintaa PKC Electronics Oy, jotka ohjaavat, valvovat ja johtavat tytäryhtiöidensä toimintaa. (Elektroniikkaliiketoiminnan juridinen emoyhtiö on PKC Netherlands Holding B.V., jossa ei ole operatiivista toimintaa).

Alakonsernien emoyhtiöiden toimitusjohtajat kuuluvat konsernin johtoryhmään. Kunkin liiketoiminnan johtajan tukena on johtoryhmä, jonka tehtävänä on käsitellä kyseisen liiketoiminnan strategiaa ja toimintaa.

Konserniyhtiöiden toimitusjohtajat ja hallitukset tai hallituksia vastaavat toimitusjohtajat tai hallitukset liittyvistä linjauksista ja strategioista PKC:n hallituksen hyväksymissä puitteissa. Konserniyhtiöiden hallituksen ja hallitusta vastaavan toimitusjohtajan ja muun johdon valitsee ja palvelussuhteen ehtoista päättää emoyhtiön toimitusjohtaja hallituksen hyväksymien yleisten periaatteiden mukaisesti. Konserniyhtiöiden hallitukset ja hallituksia vastaavat toimitusjohtajat ja hallitukset koostuvat pääasiassa PKC:n johdon edustajista. Konserniyhtiöiden toimitusjohtajat vastaavat konserniyhtiöiden toiminnasta, liiketoiminnan kehittämisestä, sidotuista varoista, pääoman tuotosta ja kassavirrasta. Konserniyhtiöiden hallitukset ja hallituksia vastaavat toimitusjohtajat vastaavat ao. maan lainsäädännön ja määräysten mukaisesta hallitukselle kuuluvasta tehtäväkokonaisuudesta: liiketoimintavastuu on konserniyhtiöllä. Konserniyhtiöiden muu johto vastaa toimivaltuuksiensa rajoissa oman vastuualueensa toiminnoista.



TILINTARKASTUS

Varsinainen yhtiökokous valitsee yhtiön tilintarkastajaksi Keskuskauppakamarin hyväksymän tilintarkastajan. Vuonna 2009 tilintarkastajaksi valittiin KHT-yhteisö Ernst & Young Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juhani Rönkkö ja vuonna 2010 KPMG Oy Ab, KHT-yhteisö, joka on ilmoittanut päävastuulliseksi tilintarkastajaksi KHT Virpi Halosen. Tilintarkastajan toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

SISÄPIIRIASIAT

Yhtiössä noudatetaan NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat yhtiön toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, hallituksen jäsenet, tilintarkastaja ja yhtiön tilintarkastuksesta päävastuussa oleva tilintarkastusyhteisön toimihenkilö. Lisäksi yhtiö on määritellyt julkiseen sisäpiiriin kuuluviksi ilmoitusvelvolliseksi konsernin johtoryhmän jäsenet. Yhtiön julkinen sisäpiiri on esitelty kokonaisuudessaan yhtiön Internet-sivuilla. Yhtiön sisäiseen, ei-julkiseen, yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluvat henkilöt, jotka asemansa tai tehtäviensä perusteella saavat säännöllisesti sisäpiiriin tietoa. Merkittävien hankkeiden yhteydessä käytetään lisäksi hankekohtaista sisäpiirirekisteriä.

Yhtiö suosittelee, että sisäpiiriin kuuluvat tekevät yhtiön osakkeisiin pitkäaikaisia sijoituksia, ja että he eivät käy osakkeilla aktiivista kauppaa. Kaupankäynti suositellaan ajoitettavaksi 30 vuorokauden sisään tuloksen julkaisemisen jälkeen ottaen kuitenkin huomioon mahdollisen sisäpiiriin tiedon aiheuttamat rajoitukset. Sisäpiiriin kuuluvat eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla tai osakejohdannaisilla etuuksilla yhtiön osavuositarkastuksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista edeltävien 30 vuorokauden aikana, ja tämä suljettu ikkuna päättyy tulosjulkistusta seuraavana päivänä.

KUVAUS TALOUDELLISEEN RAPORTOINTI-PROSESSIIN LIITTYVIEN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ

Valvontaympäristö

PKC Group Oyj:n hallitus on hyväksynyt koko konsernin kattavan sisäisen valvonnan ohjeistuksen, jossa määritellään yleisperiaatteet vastuiden, oikeuksien ja valvonnan

jakaantumiseen konsernitasolla. Hallitus on myös vahvistanut koko konsernin kattavan eettisen ohjeistuksen (Code of Conduct). Molemmat ohjeet toimivat viitekehyksenä ja täydentävät muita voimassa olevia sekä konsernitasoisia että yksikkö- ja toimintokohtaisia käytäntöjä ja ohjeita. PKC Groupin pyrkimys on ohjata kaikkia konsernin työntekijöitä noudattamaan vankkumattomia eettisiä standardeja kaikessa toiminnassa asiakkaiden, toimittajien, julkisen sektorin, yleisön, ja toistensa kanssa. Lakien, säännösten ja konsernin sisäisten käytäntöjen noudattaminen on perusvaatimus, josta ei tule poiketa missään tilanteessa.

PKC Groupin valvontaympäristö ja konsernitasoinen vastuujako on kolmiportainen alla olevassa kuvassa kuvatun mukaisesti.

KONSERNIN EMOYHTIÖ PKC Group Oy

- Konsernin hallinto ja rahoitus
- Taloudellinen raportointi
- Sijoittajaviestintä
- Strategiset päätökset (fuusiot ja yritysostot, muut uudelleenorganisoinnit ja strategisesti tärkeät liiketoiminnan laajentamiset)
- Pitkän aikavälin strategia
- Budjetointi, investointibudjetit ja merkittävät yksittäiset investoinnit
- Konsernin laajuinen kannustinpalkkiojärjestelmä
- Konsernitasoiset vakuutukset
- Konsernilaajuiset politiikat ja ohjeistukset (esim. Sisäisen valvonnan ohjeistus, Code of Conduct, Riskienhallintapolitiikka)
- Sisäpiirihallinto

ALAKONSERNIEN EMOYHTIÖT PKC Wiring Systems Oy / PKC Electronics Oy

- Globaali vastuu liiketoiminnasta
- Tytäryhtiöiden toiminnan valvonta ja johtaminen
- Vastuu alakonserniin globaaleista toiminnoista ja palveluista

TYTÄRYHTIÖT

- Päivittäisen toiminnan johtaminen konsernin emoyhtiön ja liiketoimintasegmentin emoyhtiön antamien ohjeiden ja sääntöjen sekä paikallisen lainsäädännön ja määräysten mukaisesti

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

PKC Group Oyj on koko konsernin emoyhtiö, joten se hallitsee ja ohjaa koko konsernin toimintoja. PKC Group Oyj:n hallitus on vastuussa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan luomisesta ja ylläpidosta. Vastuu valvonnan käytännön järjestelyistä on PKC Group Oyj:n toimitusjohtajalla. Konsernin emoyhtiö laatii konsernitason ohjeet. Sekä johdinsarjojen että elektroniikan alakonsernien emoyhtiöt voivat luoda omia alakonsernitään koskevia ohjeita.

Alakonsernien emoyhtiöiden toimitusjohtajat ja muu ylin johto ovat vastuussa

- sisäisen valvonnan käytännön toimenpiteiden toteuttamisesta ja siitä, että oman toimialan organisatorista rakennetta pidetään yllä niin, että määräysvalta, vastuut ja raportointisuhteet ovat selvästi ja kattavasti jaetut.
- sellaisten riskienhallinnan periaatteisiin perustuvien käytäntöjen kehittämistä ja ylläpitämisestä, joiden kautta riskejä voidaan tunnistaa, arvioida ja mitata sekä rajoittaa ja valvoa.
- siitä, että tytäryhtiöllä on osaava johto, joka noudattaa järkevää ja vakaata johtamistapaa sekä emoyhtiön johdon antamia ohjeita ja sääntöjä.

Tytäryhtiöt hoitavat toimintojen päivittäistä johtamista liiketoiminta-alan emoyhtiön antamien ohjeiden ja sääntöjen mukaisesti. Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat ovat vastuussa toiminnan johtamisesta ja liiketoiminnan valvonnan emoyhtiön johdon antamien ohjeiden ja sääntöjen sekä paikallisen lainsäädännön ja viranomaisten antamien sääntöjen mukaisesti sekä kyseisen yrityksen liiketoiminnan kehittämistä, sijoitetusta omaisuudesta ja kassavirroista.

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat ja muu ylin johto ovat vastuussa mm. seuraavista asioista:

- kyseiselle yritykselle asetettujen tavoitteiden saavuttaminen.
- riittävän ja asianmukaisen sisäisen valvonnan järjestäminen ja toimeenpano.
- sisäisen valvonnan käytännön toimenpiteiden toteuttaminen ja se, että oman toimialan organisatorista raken-

netta pidetään yllä niin, että määräysvalta, vastuut ja raportointisuhteet ovat selvästi ja kattavasti jaetut.

- informaation ja raportoinnin oikeellisuus konsernin sisällä ja paikallisten viranomaisten kanssa.

Tytäryhtiöt eivät saa toiminnassaan ottaa sellaisia riskejä, jotka voisivat olennaisesti vaarantaa vakavaraisuuden, maksuvalmiuden tai konsernin vakavaraisuuden.

Sisäinen valvonta

Hallitus vastaa sisäisestä valvonnasta toimitusjohtajan ollessa vastuussa valvonnan käytännön järjestämisestä. Hallitus huolehtii siitä, että yhtiössä on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja että yhtiössä seurataan valvonnan toimivuutta. Lisäksi se varmistaa, että riskienhallinnassa käytettävät suunnittelu-, tieto- ja hallintajärjestelmät ovat riittäviä ja liiketoiminnan tavoitteiden mukaisia. PKC Group Oyj:n hallitus on hyväksynyt koko konsernin kattavan sisäisen valvonnan ohjeistuksen.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, että informaatio on luotettavaa ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan koko konsernissa. Sisäisen valvonnan tavoitteisiin kuuluvat mm. seuraavat:

- vastuiden, vallan ja raportointisuhteiden selvä määrittely
- eettisen ilmapiirin ja rehellisyyden edistäminen
- asetettujen tavoitteiden ja päämäärien saavuttaminen sekä resurssien taloudellinen ja tehokas käyttö
- asianmukainen riskienhallinta
- taloustietojen ja muiden johdon tietojen oikeellisuus ja luotettavuus
- sitoumuksiin, maksuihin ja varallisuuden ja vieraan pääoman kirjanpitoon liittyvien toimintojen erottaminen ja prosessien yhteensovittaminen
- toimintojen, tiedon ja varallisuuden suojeleminen
- tiedonkulun varmistaminen
- ulkoisten sääntöjen sekä sisäisten menettelytapojen ja toimintastandardien noudattamisen varmistaminen.

Sisäinen valvonta on olennainen osa kaikkea konsernin toimintaa kaikilla organisaatiotasolla ja valvontaa suoritetaan koko organisaation kaikilla tasoilla ja kaikissa toiminnoissa. Sisäisen valvonnan menetelmiin kuuluvat sisäiset ohjeet, raportointi, erilaiset tekniset järjestelmät ja toimintoihin liittyvät käytännöt. Ne auttavat varmistamaan, että johdon määräyksiä noudatetaan ja konsernin tavoitteiden saavuttamista uhkaaviin riskeihin reagoidaan asianmukaisesti. Päivittäisiin toimiin kuuluvat johdon tarkastukset ja toimintojen mittauksen tarkastukset, kullekin toimialalle sopivien mittausten tekeminen, fyysinen valvonta, sovitujen hyväksymisrajojen ja toimintaperiaatteiden noudattamisen valvonta ja poikkeamien seuranta, hyväksymisten ja toimivaltojen järjestelmä sekä erilaiset varmistus- ja yhteensovittamisjärjestelyt. Koska yhtiöllä ei ole erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota on erityishuomiota kiinnitetty toimintojen organisointiin, henkilökunnan ammattitaitoon, toimintaohjeisiin, raportointiin ja tilintarkastuksen laajuuteen.

Riskienhallinta ja riskien arviointi

Riskienhallinta on kiinteä osa sisäistä valvontaa. Riskienhallinnalla tarkoitetaan yritystoimintaan olennaisesti liittyvien tai siihen kuuluvien riskien tunnistamista, arvioimista, mittaamista, rajoittamista ja tarkkailemista. Riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa yritystoiminnalle merkitykselliset riskit ja määritellä toimenpiteet, vastuut ja aikataulut, joilla riskienhallinnasta voidaan tehdä tehokasta. Riskienhallintaprosessit kulkevat rinnakkain strategisten prosessien kanssa, ja saavutettuja tuloksia hyödynnetään järjestelmällisesti vuosittaisessa suunnittelussa.

PKC Groupilla on käytössään konsernin laajuinen riskienhallintapolitiikka, jonka emoyhtiön hallitus on hyväksynyt. Riskienhallintaa hoidetaan ja riskeistä raportoidaan riskienhallintapolitiikan, riskienhallintaohjauksen, riskienhallinnan vuosisuunnitelman ja yrityksen riskienhallintaprosessin mukaisesti. Rahoitusriskien hallinnan osalta emoyhtiön hallitus on vahvistanut konsernin rahoitusriskien hallintapolitiikan.

Rahoitusriskien hallinnan tavoitteena on suojata konsernia rahoitusmarkkinoilla tapahtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta ja siten turvata omalta osaltaan konsernin tuloskehitys, oma pääoma ja maksuvalmius. Konsernin rahoituksen hoito ja rahoitusriskien hallinta on keskitetty konsernin talousosastolle. Keskityksen tavoitteena on tehokas riskien hallinta, kustannussäästöt ja rahavirtojen optimointi.

PKC:n riskienhallintaprosessi pohjautuu COSO ERM -viitekehikseen. Kokonaisvaltainen riskienhallintaprosessi toteutetaan koko konsernin laajuisena ja sillä haetaan riskien analysoimiseen ja mittaamiseen yhtenäistä käytäntöä huomioiden myös yksiköiden väliset maantieteelliset erot.

Riskejä arvioidaan riskienhallintaohjeiden mukaisesti. Arvioinnit suoritetaan säännönmukaisesti emoyhtiön asettamassa aikataulussa kaikissa konserniin kuuluvissa yksiköissä toiminnoittain ja riskien suuruus määritetään kertomalla todennäköisyys sekä taloudellinen vaikutus keskenään. Näin eri toimintojen ja yksiköiden välisistä tuloksista voidaan johtaa yhteismitallinen kokonaiskuva. Riskiarviointien pohjalta laaditaan konsernitasoinen analyysiraportti, jossa kuvataan myös merkittävempien riskien suunnitellut kontrollit ja toimenpiteet sekä seurantavastuut ja aikataulut. Konsernin talousjohtaja vastaa rahoitusriskien ja taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien hallinnasta. Taloushallinnon riskejä tunnistetaan, arvioidaan ja hallitaan konsernin yleisen riskienhallintaprosessin yhteydessä sekä erikseen osana taloushallinnon omia toimintaprosesseja. Konsernitasoinen riskienhallintaraportti käsitellään tarkastusvaliokunnassa ja hallituksessa vähintään kerran vuodessa.

Riskienhallinnan keskeiset periaatteet ja merkittävimmät riskialueet on esitetty CG-ohjeistuksessa, joka on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla ja keskeiset osat on selostettu vuosikertomuksen riskienhallintaosiossa. Rahoitusriskien hallinta ja arvioinnit on selostettu konsernitalinpäätöksen liitetiedoissa.

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Taloudellinen raportointi

Päätöksentekoa varten on oltava saatavilla riittävä ja kattavaa tietoa. Tiedon tulee olla luotettavaa, olennaista ja oikea-aikaista, ja se tulee toimittaa sovitussa muodossa. Toimitettavaan tietoon kuuluu sisäinen taloudellinen ja toiminnallinen tieto, ulkoisten sääntöjen ja sisäisten käytäntöjen noudattamiseen liittyvä tieto sekä ulkoinen tieto, joka liittyy toimintaympäristöön ja markkinoiden kehitykseen.

PKC:n hallitus huolehtii siitä, että yhtiön tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot yhtiöstä. Hallitusta avustaa näissä tehtävissä tarkastusvaliokunta. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on mm.

- tilinpäätösraportoinnin prosessin seuranta;
- taloudellisen raportointiprosessin seuranta;
- konsernin taloudellisen tilanteen ja rahoitustilanteen seuranta;
- budjetin, ennusteen ja niihin liittyvien oletusten käsittely;
- tilinpäätösten ja toimintakertomusten, osavuosi-
katsausten ja tulosjulkistusten käsittely ennen
hallituksen hyväksymistä sekä vuosikertomusten
käsittely, ml. esim.:
 - tulosten oikeellisuuden tarkastaminen johdon
ja tilintarkastajien kanssa;
 - olennaisiin laadintaperiaatteisiin ja laadinnassa
käytettyihin johdon arvioihin perehtyminen;
 - lähiajan riskien ja epävarmuustekijöiden sekä
tulevaisuuden näkymien käsittely;
 - tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yhteydessä
annettavan hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
annettavan selvityksen käsittely, erityisesti siihen
sisältyvän kuvauksen taloudelliseen raportointi-
prosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskien-
hallinnan järjestelmien pääpiirteiden osalta;

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. Talousjohtaja ja konsernin talousosasto ohjeistavat, tukevat ja koordinoivat koko konsernin taloushallintoa ja toimintojen valvontaa. Konsernin talousosasto vastaa tilinpäätösstandardien seuraamisesta ja noudattamisesta, taloudellista raportointia koskevien periaatteiden ylläpitämisestä sekä tiedottamisesta ja kouluttamisesta yksiköille. Konsernin talousosaston tehtäviin kuuluvat myös konserniyhtiöiden rahoitus, valuuttakurssiriskeiltä suojautuminen, sijoitukset, ulkoisen velan hallinnointi sekä siirtohinnoittelu.

Konserniyhtiöiden toimitusjohtajat, talouspäälliköt ja kirjanpitopäälliköt vastaavat siitä, että yhtiöiden raportointi täyttää sekä paikallisen lainsäädännön että konsernin vaatimukset. Kukin liiketoiminta-alue, konserniyhtiö ja toiminto vastaa raportointiansa lukujen oikeellisuudesta sekä ennusteidensa realistisuudesta. Yksiköiden taloushallinto- ja ERP-järjestelmien tuottama tieto yhdenmukaistetaan ja siirretään konsernin raportointijärjestelmään konsolidoitavaksi automaattisten liittymien avulla

Konsernin talousjohtajan alaisuudessa toimiva konsernin talousosasto tuottaa keskitetysti ulkoisen laskennan vaatimat, IFRS-standardien mukaiset tilinpäätöstiedot sekä konsernissa määritettyjen periaatteiden mukaisesti laaditut sisäisen laskennan ennusteet, analyysit ja raportit johtoryhmälle sekä hallitukselle. Konsernin lyhyen aikavälin taloussuunnittelu perustuu liiketoiminta-alueiden kuukausittain päivittäisiin 12 kuukauden ennusteisiin. Pääoman tuottovaatimukset määritetään vuosittain markkinaehtoisesti, ja tuottovaatimuksissa huomioidaan riskeihin liittyvät toimiala- ja maakohtaiset erot. Taloudellista tulosta, tavoitteiden saavuttamista sekä ennustetta tarkastellaan kuukausittain kunkin tulosityksikön johdossa, konsernin johtoryhmässä sekä hallituksessa. Konsernin taloudellisesta tilanteesta tiedotetaan julkisuuteen osavuosi- ja vuosikertomuksella ja tilinpäätöstiedotteella. Vuosikertomuksessa julkistettavassa konsernitalinpäätöksessä on kuvattu keskeiset konsernitalinpäätöksen laadintaperiaatteet.

Tilintarkastus

Tilintarkastuksen suorittaa auktorisoitu tilintarkastustoimisto. Emoyhtiö vastaa tilintarkastustoimiston valinnasta. PKC Groupille valitulla tilintarkastustoimistolla on yleisvastuu koko konsernin tilintarkastusten ja niiden kustannusten koordinoinnista (tilintarkastussuunnitelmat kullekin konserniyritykselle) yhdessä PKC Group Oyj:n talousjohtajan ja tytäryhtiöiden johdon kanssa. Lisäksi, jos tarpeen, voidaan valita paikallinen auktorisoitu tilintarkastustoimisto suoritamaan paikallisen lain vaatima tilintarkastus. Tilintarkastuksen laajuudessa otetaan huomioon, ettei yhtiöllä ole erityistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota.

Viestintä ja tiedotus

Yhtiön hallitus määrittelee tiedottamisen suuntaviivat ja päättää säännöllisen tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvien asioiden julkistusajankohdista ja sisällöstä sekä merkittävistä jatkuvan tiedonantovelvollisuuden piiriin kuuluvien asioiden julkistamisista. Säännöllisen tiedonantovelvollisuutensa puitteissa yhtiö julkaisee osavuositiedot kolmelta, kuudelta ja yhdeksältä ensimmäiseltä kuukaudelta, tilinpäätöstiedotteen ja tilinpäätöksen sekä lisäksi vuosikertomuksen. Tiedonantovelvollisuuden lähtökohtana on taata kaikille markkinaosapuolille samanaikainen, yhtäläinen, riittävä ja oikea tieto arvopaperista ja sen liikkeeseenlaskijasta.

Sisäisen viestinnän kanavana konsernilla on käytössä intranet-sivut, josta löytyvät kaikki vähäistä merkittävimmät konsernitason ohjeistukset ja yksikkökohtaisilta intranet-sivuilta myös ko. yksikköä koskevat ohjeistukset. Myös keskeisimmät taloushallinnon ohjeistukset löytyvät intranet-sivuilta. Kaikista vähäistä merkittävimmistä ohjeistuksista laaditaan koulutussuunnitelmat, joiden toteutusta seurataan. Alakonsernin emoyhtiöiden johto sekä tytäryhtiöiden toimitusjohtajat ja muu ylin johto varmistavat tiedon välityksestä yksikössään siten, että kukin tuntee tehtäviinsä liittyvät menettelytavat ja että henkilöstölle toimitetaan muu tehtävien suorittamiseen tarvittava tieto.

Seuranta

Taloudellisen raportoinnin, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta seurataan jatkuvasti osana konsernin päivittäistä johtamista. Hallitus, tarkastusvaliokunta, toimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmä sekä konserniyhtiöt osallistuvat taloudellisen raportoinnin sisäiseen valvontaan kuukausittaisen taloudellisten raporttien ja juoksevien ennusteiden seurannalla sekä prosessien läpikäymisellä.

PKC Group Oyj:n hallitus on vastuussa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan luomisesta, ylläpidosta ja seurannasta. Taloudellisen raportoinnin, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuuden seuranta on myös yksi tarkastusvaliokunnan merkittävistä tehtävistä ja siihen liittyen tarkastusvaliokunnan tehtävänä on mm.

- yhtiön sisäisen valvonnan, mahdollisen sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden seuranta;
- merkittävien taloudellisten riskien ja niiden hallitsemistoimenpiteiden seuranta;
- muiden merkittävien riskien ja niiden hallitsemistoimenpiteiden seuranta;
- mahdollisen sisäisen tarkastuksen suunnitelmien ja raporttien käsittely.

Vastuu valvonnan käytännön järjestelyistä on PKC Group Oyj:n toimitusjohtajalla. Konsernin taloushallinto vastaa taloudellisen raportointiprosessien toimivuudesta ja luotavuudesta konsernin tasolla. Taloushallinto ja ulkopuolinen tilintarkastaja pitävät säännöllisesti kokouksia, joissa tarkastusten painopisteet valitaan.