



SISÄLTÖ

2	Exel Composites yhtiönä
4	Toimitusjohtajan katsaus
5	Visio, strategia ja taloudelliset tavoitteet
8	Vuosi 2013 lyhyesti
10	Vuosi 2013 neljännesvuosittain
14	Huomisen materiaaleja jo tänään
16	Liiketoimintakatsaus
22	Henkilöstö, laatu, ympäristö ja turvallisuus
26	Hallitus
28	Johtoryhmä
30	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
32	Palkka- ja palkkioselvitys
34	Riskienhallinta
35	Tietoa sijoittajille

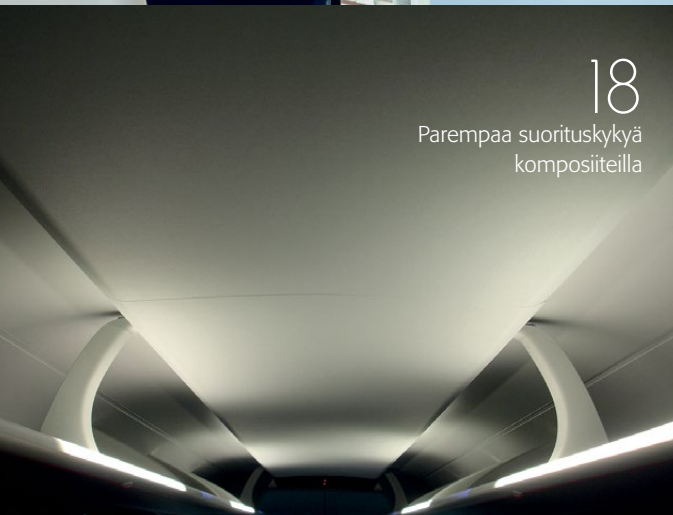


4

Toimitusjohtajan
katsaus

18

Parempaa suorituskykyä
komposiiteilla



22

Henkilöstö,
laatu, ympäristö
ja turvallisuus



EXEL COMPOSITES YHTIÖNÄ

Exel Composites lyhyesti

Exel Composites on teknologiayhtiö, joka suunnittelee, valmistaa ja markkinoi komposiittisia profiileja ja putkia teollisiin sovelluksiin. Konserni on maailman johtava vaativien komposiittiratkaisujen toimittaja ja markkinajohtaja Euroopan pultruusiomarkkinoilla.

Exel Composites on kasvanut kannattavasti vuoden 1998 listautumisestaan lähtien. Jatkuvien toimintojen liikevaihdon kasvu on ollut keskimäärin 13 % vuosina 1998 – 2013 sisältäen yritysostot. Keskimääräinen liikevoittoprosentti liikevaihdosta on ollut 13 % samana aikana. Yhtiön tase- ja rahoitus-asema on vahva. Listautumisestaan lähtien yhtiö on ollut hyvä osingonmaksaja.

Yhtiön osake noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä, Small Cap -ryhmässä, toimialaluokassa Teollisuustuotteet ja -palvelut.

Strategia

Exel Composites toimittaa vaativia, asiakaskohtaisesti räätälöityjä komposiittiratkaisuja teollisiin sovelluksiin tarkoin määriteltuihin markkinasegmentteihin. Exel Compositesin tavoitteena on kasvaa toimialan keskimääräistä markkinakasvua nopeammin säilyttäen kuitenkin samalla hyvä kannattavuustaso. Yritysostoin voidaan vahvistaa Exel Compositesin osaamisalueita tai markkina-asemaa maailmanlaajuisesti tai paikallisesti.

Visio

Exel Composites on asiakaslähtöisesti toimiva, johtava edistyneiden komposiittiratkaisujen toimittaja. Dynaamisuutemme ja innovatiivisuutemme vahvistavat intressiryhmiemme toimintaa.

Maantieteellinen sijainti

Exel Composites on maailman suurin kansainvälinen pultruusioalan yritys, jolla on tuotantolaitoksia seitsemässä maassa: Australiassa, Belgiassa, Isossa-Britanniassa, Itävallassa, Kiinassa, Saksassa ja Suomessa.

Konsernirakenne

Exel Composites Oyj

- Joensuu, Suomi
- Mäntyharju, Suomi

Exel GmbH

- Voerde, Saksa

Exel Composites N.V.

- Oudenaarde, Belgia

Exel Composites GmbH

- Kapfenberg, Itävalta

Exel Composites (Australia) Pty. Ltd.

- Melbourne, Australia

Exel Composites (Nanjing) Co. Ltd.

- Nanjing, Kiina

Exel Composites UK

- Runcorn, Iso-Britannia

TOIMITUSJOHTAJAN KATSAUS

Vuoden 2013 ajan yhtiön toimitusjohtajana toimi Vesa Korpimies. Aloitin Exel Compositesin toimitusjohtajana 2.1.2014. Olen hyvin innostunut tästä mahdollisuudesta ja haluan nostaa yhtiön seuraavalle tasolle.

Liikevaihto tilikaudella 2013 oli 69,3 (76,0) miljoonaa euroa. Toiminnan tehostamisesta ja tehokkaasta kustannushallinnasta johtuen liikevoitto alkoi kehittyä positiivisesti vuoden 2013 toisella vuosipuoliskolla. Konsernin liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli tilikaudella 2013 5,5 (5,9) miljoonaa euroa eli 8,0 (7,8) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin liikevoitto kertaluonteisten erien jälkeen parani 42,5 % ja oli tilikaudella 2013 4,8 (3,4) miljoonaa euroa.

Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen, +7,8 (+8,2) miljoonaa euroa, johtuen hyvästä käyttö pääoman hallinnasta. Exel Compositesin tase jatkuu vahvana myös joulukuussa 2013 maksetun 5,9 miljoonan euron ylimääräisen pääomanpalautuksen jälkeen. Nettovelkaantumistaso oli 15,0 (-3,4) ja omavaraisuusaste 47,2 (61,0) prosenttia.

Korjaavat toimenpiteet vaikuttivat positiivisesti erityisesti Ison-Britannian liiketoimintayksikköön, jonka kannattavuus parani merkittävästi. Päättäneen tilikauden aikana korjaavat toimenpiteet, kuten toimintamallin muutos sekä Brisbanen yksikön siirto Melbourneen, saatiin pääosin päätökseen Australiassa tehokkuuden parantamiseksi. Tehtyjen toimenpiteiden odotetaan parantavan Australian yksikön kannattavuutta. Fokus on nyt kannattavassa kasvussa.

Investointipäätös uudesta Mäntyharjun tehtaalte sijoitettavasta laminaattituotantolinjasta tehtiin vuoden 2013 kolmannen vuosineljänneksen aikana. Investointi mahdollistaa tuotevalikoiman laajentamisen erikoislaminaatteihin ja kasvun useissa markkinasegmenteissä.

Investoimme edelleen organisaation kehittämiseen. Erityisesti myyntiorganisaatioita vahvistettiin.

Yrityksen toimintatapojen harmonisointia jatkettiin ExelWay-hankkeen alla. ExelWayn tavoitteena on harmonisoida toimintatapoja eri yksiköiden välillä ja parantaa yksiköiden välistä yhteistyötä tuottavuuden ja synergioiden edistämiseksi. Projekti tähtää parhaiden käytänteiden sekä uusien globaalien funktioiden ja tehokkaiden liiketoimintaprosessien käyttöönottoon konserninlaajuisesti. Uusia prosesseja ja käytäntöjä otetaan käyttöön vaiheittain. Konserninlaajuisia käytäntöjä tukevat globaalit toiminnanohjausjärjestelmämme sekä asiakkuudenhallintaohjelmamme, mitkä ovat laajalti käytössä. Harmonisointi parantaa tehokkuutta ja yhteistyötä yksiköiden välillä ja sitä jatketaan vuonna 2014.

Yleisellä tasolla voidaan sanoa, että markkina on stabilisoitumisestaan huolimatta edelleen haasteellinen. Seuraamme yleistä markkinakehitystä ja reagoimme tarvittaessa lisätoimenpitein. Yleiseen talouskehitykseen liittyy edelleen epävarmuustekijöitä. Joitakin positiivisia merkkejä on kuitenkin nähtävillä erityisesti laminaattien ja vaativien hiilikuituputkien markkinoilla. Vuonna 2014 keskitymme myynnin kasvattamiseen olemassa olevista ja uusista asiakkuuksista. Jatkamme toimintojen kehittämistä tavoitteena parantaa tuotannon tehokkuutta ja saantaa. Yhtiö on hyvissä asemassa kasvaakseen kannattavasti markkinoiden elpyessä.

Esitän parhaat kiitokseni Vesa Korpimiehelle hänen merkittävästä panoksestaan Exel Compositesin hyväksi monien vuosien aikana, sujuvasta toimitusjohtajuuden vaihdosta ja jatkuvuudesta keskeisissä liiketoimintaa koskevissa asioissa. Haluan myös kiittää työntekijöitä erinomaisesta työstä vuonna 2013. Kiitos myös asiakkaillemme, yhteistyökumppaneillemme ja osakkeenomistajille tuesta työtämme kohtaan.

Helmikuussa 2014

Riku Kytömäki
toimitusjohtaja



ASIAKASLÄHTÖINEN, JOHTAVA INNOVATIIVISTEN KOMPOSIITTIRATKAISUJEN TOIMITTAJA

Menestyksemme perustuu innovatiivisiin, asiakaskohtaisesti räätälöityihin komposiittiratkaisuihin, joita kehitetään läheisessä yhteistyössä asiakkaiden kanssa.

Exel Compositesin visio

Exel Composites on asiakaslähtöisesti toimiva, johtava edistyneiden komposiittiratkaisujen toimittaja. Dynaamisuutemme ja innovatiivisuutemme vahvistavat intressiryhmiemme toimintaa.

Visiomme perustana on asiakastytyväisyys. Keskitymme OEM-asiakkaisiin edistyneissä ja tarkoin valikoiduissa markkinasegmenteissä. Ammattilaisina tuotamme asiakkaillemme lisäarvopalveluja ja osakkeenomistajiemme sijoitukselle hyvän tuoton. Vahvistamme asiakkaidemme, toimittajiemme ja osakkeenomistajiemme liiketoimintaa.

Exel Compositesin kannattavan kasvun strategia

Exel Compositesin tavoitteena on kasvaa toimialan keskimääräistä markkinakasvua nopeammin säilyttäen kuitenkin samalla hyvä kannattavuustaso.

Kannattavan kasvun perustana on Exel Compositesin tarjoama kokonaispalvelu, asiakaslähtöinen toimintatapa sekä läheinen yhteistyö asiakkaiden kanssa. Edistyskellisten ja korkealaatuisten tuotteiden lisäksi kokonaispalvelu koostuu asiantuntevasta myynnistä ja asiakaspalvelusta, teknisestä tuesta ja pitkäaikaisista asiakaskumppanuuksista. Tavoitteenamme on olla maailman johtava pultrusioalan yritys ympäristöasioissa.

Tasapainoiseen liiketoimintaportfoolioon pyritään keskittymällä kestävästi asiakaskun-

nan luomiseen, priorisoimalla määriteltyjä markkinasegmenttejä ja laajentamalla tuotealustaa ja teknologiapohjaa. Lisäksi Exel Composites tarjoaa asiakaskunnalleen lisäarvopalveluja ja -ratkaisuja.

Yritystostoin voidaan vahvistaa Exel Compositesin osaamisalueita tai markkina-asemaa maailmanlaajuisesti tai paikallisesti.

Operatiivisessa toiminnassa keskitytään tuotannon tehokkuuden ja saannon parantamiseen, kestävästi kehitykseen sekä myynnin tehostamiseen. Pyrimme myös yhtenäistämään prosessejamme ja toimintatapojamme yksiköissämme. Organisaation kehittämisessä panostamme siirtymiseen kohti integroidumpaa organisaatiota sekä globaalien funktioiden luomista. Tavoitteena on varmistaa kustannusrakenteen ja tuottavuuden jatkuva parantaminen benchmarkingin avulla ja parhaita käytäntöjä jakamalla.

Kasvustrategian tavoitteiden saavuttamiseksi investoimme vahvasti tuote- ja teknologiakehitykseen sekä teknisen myynnin organisaatioon. Innovatiivisen tuote- ja teknologiakehityksen tavoitteena on tuottaa kilpailuetua asiakkaillemme.

TALOUDELLISET TAVOITTEET

Exel Composites –konsernin taloudelliset tavoitteet suhdannekierron aikana ovat seuraavat:

EXEL COMPOSITESIN STRATEGIA KOOSTUU KOLMESTA KESKEISESTÄ OSA-ALUEESTA:

TASAPAINOINEN LIKETOIMINTA-PORTFOLIO

- Orgaanisen kasvun ja huolellisesti valittujen yritysostojen jatkaminen
- Tasapainoisen OEM-liiketoimintaportfolion kehittäminen
- Keskittyminen lupaaviin markkinasegmentteihin, joissa on kasvupotentiaalia

OPERATIIVISEN TOIMINNAN KEHITTÄMINEN

- Tuotannon tehokkuuden ja saannon parantaminen
- Prosessien yhtenäistäminen
- Ympäristönäkökohtien edistäminen

ORGANISAATION KEHITTÄMINEN

- Panostaminen tekniseen myyntiin ja kehitykseen
- Innovatiivisuuden edistäminen
- Siirtyminen kohti integroidumpaa organisaatiota

KULJETUSVÄLINETEOLLISUUS

"Laminaattituotteemme vahvistavat asemaamme tietyissä kuljetusvälinesovelluksissa. Teknologiakehityksen kautta pystymme laajentamaan uudenlaisiin tuotteisiin ja saamaan takaisin aiemmin muille materiaaleille menettämääme markkinaosuutta."

Eric Moussiaux, General Manager Exel Oudenaarde, Belgia



TOIMINNAN TEHOSTAMINEN JA TEHOKAS KUSTANNUSHALLINTA VAIKUTTIVAT TULOKSEEN POSITIIVISESTI

Exel Compositesin tulos alkoi parantua vuoden 2013 toisella vuosipuoliskolla huolimatta konsernin päämarkkinassa, Keski-Euroopassa, vallitsevasta haastavasta markkinatilanteesta. Tuloksen paranemiseen vaikuttivat lähinnä toiminnan tehostaminen ja tehokas kustannushallinta.

Vuonna 2013 liikevaihto oli 69,3 (76,0) miljoonaa euroa. Konsernin liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli tilikaudella 2013 5,5 (5,9) miljoonaa euroa eli 10,6 (5,0) prosenttia liikevaihdosta. Konsernin liikevoitto kertaluonteisten erien jälkeen oli tilikaudella 2013 4,8 (3,4) miljoonaa euroa.

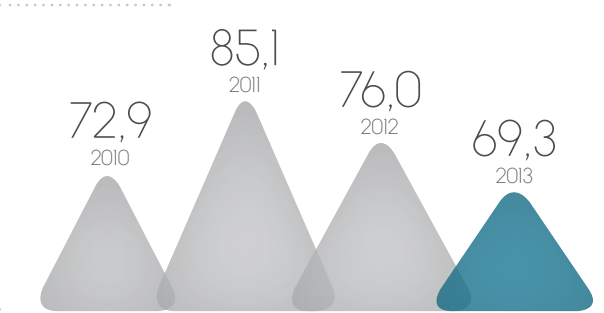
Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen, +7,8 (+8,2) miljoonaa euroa, johtuen hyvästä käyttöpääoman hallinnas-

ta. Exel Compositesin tase jatkuu vahvana myös joulukuussa 2013 maksetun 5,9 miljoonan euron pääomanpalautuksen jälkeen. Korjaavat toimenpiteet vaikuttivat positiivisesti erityisesti Ison-Britannian liiketoimintayksikköön parantaen sen kannattavuutta. Päättäneen tilikauden aikana korjaavat toimenpiteet, kuten toimintamallin muutos sekä Brisbanen yksikön siirto Melbourneen, saatiin pääosin päätökseen Australiassa. Teh-

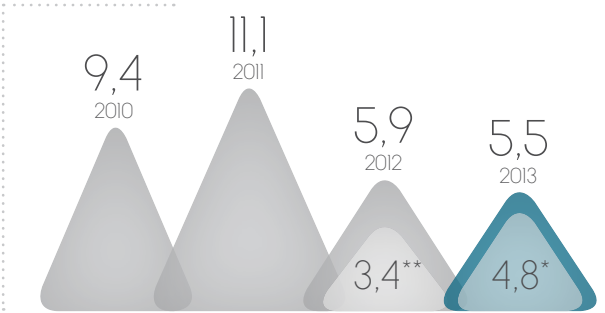
tyjen toimenpiteiden odotetaan parantavan Australian yksikön kannattavuutta. Fokus on nyt kannattavassa kasvussa. Investointipäätös uudesta Mäntyharjun tehtaalle sijoitettavasta laminaattituotantolinjasta tehtiin vuonna 2013. Investointi mahdollistaa tuotevalikoiman laajentamisen erikoislaminaatteihin ja kasvun useissa markkinasegmenteissä.

KESKEISET TUNNUSLUVUT

LIKEVAIHTO, MILJ. EUROA

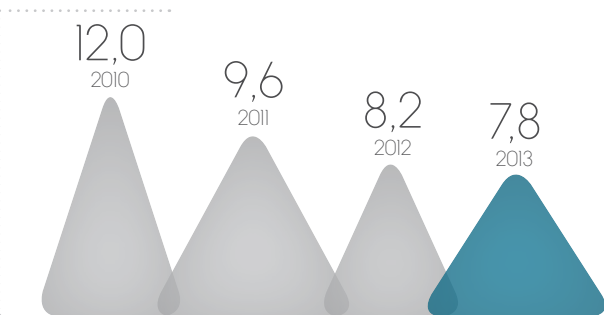


LIKEVOITTO, MILJ. EUROA

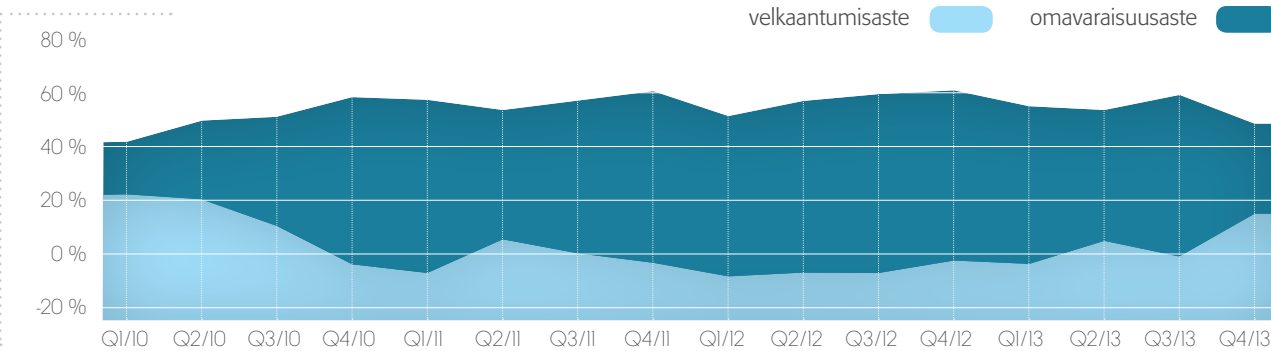


*Vuonna 2013 liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli 5,5 miljoonaa euroa ja 4,8 miljoonaa euroa kertaluonteisten erien jälkeen.
**Liikevoitto vuonna 2012 ennen arvonalennuskirjausta oli 5,9 miljoonaa euroa ja 3,4 miljoonaa euroa arvonalennuskirjaus huomioiden.

LIKETOIMINNASTA KERTYNYT RAHAVIRTA, MILJ. EUROA



VELKAANTUMISASTE JA OMAVARAISUUSASTE



KESKEISET TUNNUSLUVUT

	2013	2012	2011	2010
Liikevaihto, milj. euroa	69,3	76,0	85,1	72,9
Liikevoitto, milj. euroa	5,5 (4,8)*	5,9 (3,4)**	11,1	9,4
% liikevaihdosta	7,0	4,5	13,0	12,9
Tilikauden tulos, milj. euroa	3,1	2,0	8,1	6,8
Oma pääoma, milj. euroa	22,8	31,4	35,1	32,5
Korollinen nettovelka, milj. euroa	3,4	-1,1	-1,7	-1,4
Sijoitettu pääoma, milj. euroa	35,7	39,6	43,2	42,7
Oman pääoman tuotto, %	11,3	6,1	23,5	23,3
Sijoitetun pääoman tuotto, %	13,0	8,4	26,1	21,8
Omaraisuusaste, %	47,2	61,0	61,6	57,4
Velkaantumisaste, %	15,0	-3,4	-5,0	-4,3
Tulos/osake, euroa	0,26	0,17	0,67	0,57
Oma pääoma/osake, euroa	1,92	2,64	2,95	2,73

*Vuonna 2013 liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä oli 5,5 miljoonaa euroa ja 4,8 miljoonaa euroa kertaluonteisten erien jälkeen.
**Liikevoitto vuonna 2012 ennen arvonalennuskirjausta oli 5,9 miljoonaa euroa ja 3,4 miljoonaa euroa arvonalennuskirjaus huomioiden.

VUOSI 2013 VUOSINELJÄNNEKSITTÄIN

Q1

Tammi – maaliskuu 2013 lyhyesti

Liikevaihto

MEUR 16,9 (20,5)

Liikevoitto

MEUR 0,7 (1,8)

- Liikevaihto pieneni 16,9 (20,5) miljoonaan euroon vuoden 2013 ensimmäisellä vuosineljänneksellä, joka oli 17,7 prosenttia pienempi kuin vuoden 2012 vastaavalla ajanjaksolla
- Liikevoitto oli 0,7 (1,8) miljoonaa euroa eli 3,9 (8,9) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen ja oli +0,7 (+1,5) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,05 (0,11) euroa

Q2

Huhti – kesäkuu 2013 lyhyesti

Liikevaihto

MEUR 17,5 (19,8)

Liikevoitto

MEUR 1,6 (1,8)

- Liikevaihto oli 17,5 (19,8) miljoonaa euroa, 11,3 prosenttia pienempi kuin vuoden 2012 vastaavalla ajanjaksolla
- Liikevoitto oli 1,6 (1,8) miljoonaa euroa eli 9,2 (9,2) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt nettorahavirta oli +1,9 (+1,9) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,10 (0,11) euroa

NÄKYMÄT VUODELLE 2014

Yhtiö on vahvistanut organisaatiota ja jatkaa panostusta myynnin kehittämiseen, toiminnan tehostamiseen ja tuottavuuden parantamiseen. Markkina on stabilisoitumisestaan huolimatta edelleen haasteellinen. Yhtiö seuraa yleistä markkinakehitystä ja reagoi tarvittaessa lisätoimenpitein. Yleiseen talouskehitykseen liittyy kuitenkin epävarmuustekijöitä, mutta joitakin positiivisia merkkejä on nähtävillä erityisesti laminaattien ja vaativien hiilikuituputkien markkinoilla. Yhtiö on hyvissä asemissa kasvaakseen kannattavasti markkinoiden elpyessä.

Q3

Heinä – syyskuu 2013 lyhyesti

Liikevaihto

MEUR 17,1 (17,1)

Liikevoitto

MEUR 1,1 (1,4)

- Liikevaihto oli 17,1 (17,1) miljoonaa euroa
- Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä parani 1,5 (1,4) miljoonaan euroon eli 8,5 (8,0) prosenttiin liikevaihdosta
- Liikevoitto kertaluonteisten erien jälkeen oli 1,1 miljoonaa euroa (sisältäen -0,4 miljoonaa euroa kertaluonteisia eriä) verrattuna 1,4 miljoonaan euroon vuoden 2012 kolmannella neljänneksellä eli 6,3 (8,0) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt nettorahavirta oli positiivinen ja oli +2,3 (+0,3) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,05 (0,07) euroa
- Riku Kytömäki nimitettiin uudeksi toimitusjohtajaksi syyskuussa aloittaakseen tehtävässä 2.1.2014

Q4

Loka – joulukuu 2013 lyhyesti

Liikevaihto

MEUR 17,8 (18,6)

Liikevoitto

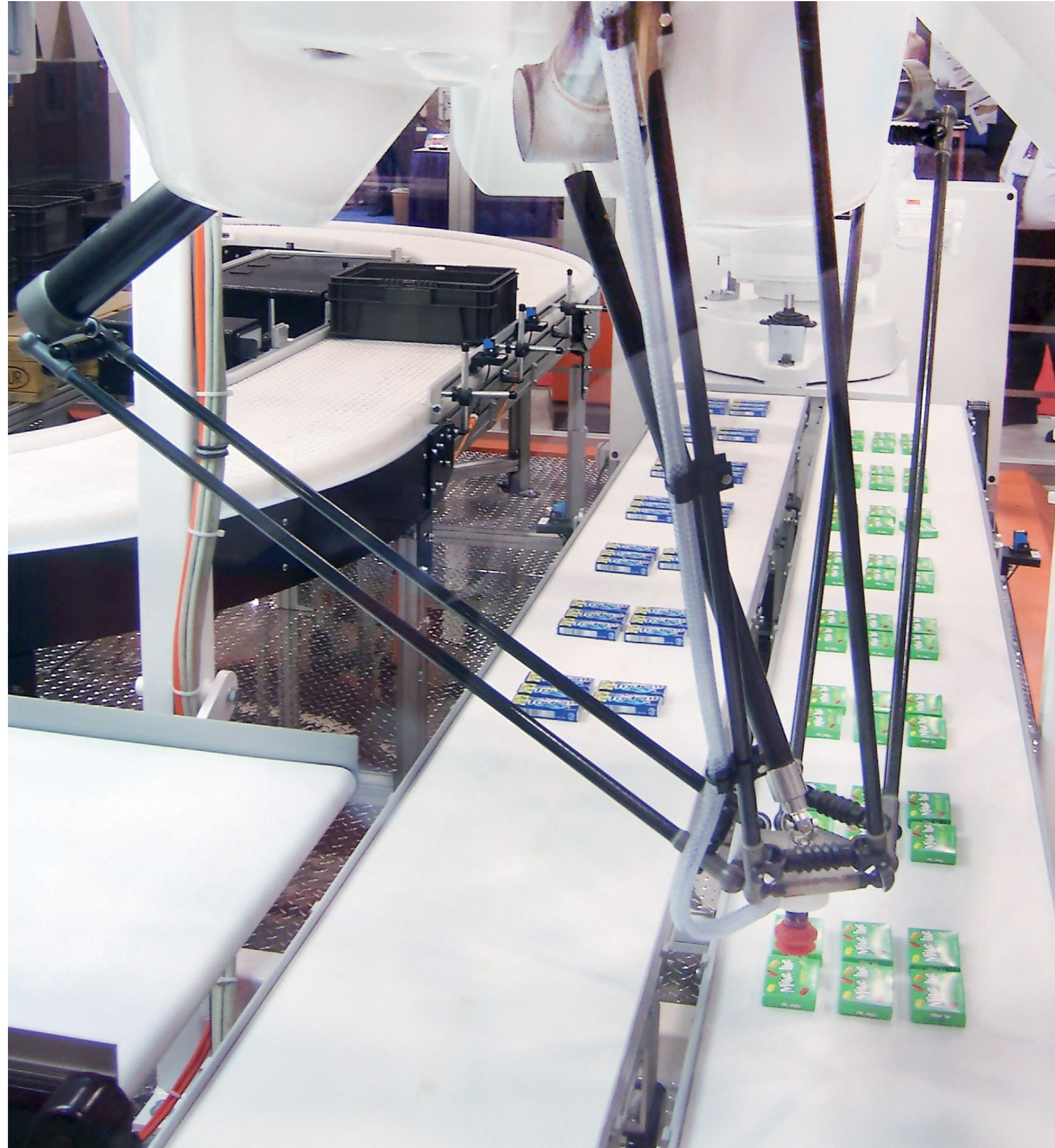
MEUR 1,9 (0,9)

- Liikevaihto oli 17,8 (18,6) miljoonaa euroa, joka oli 4,6 prosenttia pienempi kuin vuoden 2012 viimeisellä neljänneksellä
- Liikevoitto ennen kertaluonteisia eriä parani 115,3 prosenttia 1,9 (0,9) miljoonaan euroon eli 10,6 (5,0) prosenttiin liikevaihdosta
- Liikevoitto kertaluonteisten erien jälkeen oli 1,5 (-1,6) miljoonaa euroa eli 8,4 (-8,6) prosenttia liikevaihdosta
- Liiketoiminnasta kertynyt rahavirta oli positiivinen ja oli +2,9 (+4,4) miljoonaa euroa
- Laimennettu osakekohtainen tulos oli 0,07 euroa (-0,12)

KONETEOLLISUS

"Erityisesti nopeasti liikkuvissa koneenosissa erikoishiilikuitukomponenteillamme saavutetaan huomattavaa etua ja tehokkuutta. Tavoitteemme on pitää ja vahvistaa markkinajohtajan asemaamme tarkoissa, korkealaatuisissa tekstiilikoneosissa."

Juha Honkanen, tekninen myynti



HUOMISEN MATERIAALEJA JO TÄNÄÄN

Exel Compositesin toiminta alkoi vuonna 1960 kun kolme kemistiä perusti sähkönalien valmistamiseen erikoistuneen yrityksen. Tuotekehitys johdatti yhtiön nopeasti puolustusvälineiteollisuudesta urheiluvälineelikeitoimintaan 1970-luvulla. Nykyisen yhtiön ydinosaaminen, teollisten komposiittituotteiden valmistus, aloitettiin vuonna 1980. Exel Compositesin kannattava kasvu perustuu innovaatioon, pitkäaikaisiin asiakassuhteisiin ja keskinäiseen luottamukseen. Tänäpä Exel Composites on maailman suurin edistyneiden pultruusiotuotteiden valmistaja. Sillä on yli 100 tuotantolinjaa 8 tehtaassa 7 eri maassa.

Exel Composites on johtava toimija useissa markkinasegmenteissä. Sen menestys perustuu kemian-, kuituteknologia- ja prosessiosaamiseen. Innovaatioliiketoiminta perustuu ainutlaatuiheen kasvuperustaan, missä asiakkaiden sovellusosaaminen yhdistyy korkeaan laatuun tähtääviin toimintoihin.

Komposiittiprofiilit ja -tuotteet koostuvat pääasiassa vahvoista kuiduista kuten hiili- tai lasikuiduista tai aramidista ja erilaisista hartseista. Komposiittien etuja ovat mm. korkea lujuus yhdistettynä alhaiseen painoon. Ne johtavat lämpöä, toimivat sähköneristeinä eivätkä ne ruostu. Näihin ominaisuuksiin perustuen komposiittiteollisuus tähtää perinteisten materiaalien kuten alumiinin, PVC:n, teräksen, ruostumattoman teräksen ja puun korvaamiseen komposiittimateriaaleilla.

Exel Composites on erikoistunut pultruusioon. Pultruusio on jatkuvatoiminen automatisoitu valmistusteknologia, jolla tuotetaan korkeatasoisia komposiittiprofiileja, joiden mekaaniset ominaisuudet ovat toistettavissa.

Pultruusioprosessin kehitti 1950-luvulla W. Brant Goldsworthy, jota pidetään pultruusion isänä.

Komposiittimateriaalit ovat kehittyneet valtavasti viimeisten kahden vuosikymmenen aikana ja kehitys jatkuu. Huomisen materiaaleja käytetään jo tänään Exel Compositesin teollisen asiakaskunnan eduksi. Komposiittiteknologialla on valtava potentiaali. Sen kilpailukyky paranee jatkuvasti uusien kuitu-, harts- ja prosessi-innovaatioiden myötä. Samanaikaisesti kehitetään kierrätystä, mikä puolestaan luo uusia komposiittiratkaisuja.

Markkinakasvu perustuu uusiin soveluksiin, joita kehitetään jatkuvasti komposiittimateriaalien tunnettuuden kasvaessa. Komposiittimateriaalien keveys ja kestävyys tekevät niistä ylivoimaisia kestävyydeltään ja toimivuudeltaan. Parantunut energiatehokkuus ja kestävien ja keveiden materiaalien kysyntä kasvattaa komposiittien penetraatiota moniin markkinasektoreihin kuten rakentamiseen, koneteollisuuteen, ilmailualaan ja autoteollisuuteen.

Tulevana vuosikymmenenä komposiittien kysynnän ennustetaan kasvavan merkittävästi. Potentiaalia on esim. infrastruktuuri- ja rakennusteollisuudessa sekä ilmailu- ja autoteollisuudessa. Nousevien talouksien odotetaan käyttävän komposiitteja lähitulevaisuudessa suuressa määrin asunto- ja liiketilöiden rakentamiseen ja energiaverkoston pystyttämiseen liittyvissä investoinneissa. Erityisesti sähkömarkkinasegmentin näkymät ovat lupaavat.

2000-luku on ollut Exel Compositesille yritysostöiden ja kasvun aikaa. Konserniin on

liitetty 4 pultruusioyhtiötä. Komposiittiteollisuus on edelleen hyvin fragmentoitunut ja siinä on paljon pieniä toimijoita. On todennäköistä, että konsolidaatiotrendi jatkuu, sillä suuremmat yritykset pystyvät toimittamaan valmiita ratkaisuja. Kilpailukyisinä ja luotettavina toimijoina ne vastavat yhä suuremmasta osasta komposiittien arvokehityä tulevaisuudessa.

Menestyminen vaatii yhä korkeampaa laatua ja suurempaa joustavuutta, mutta ennen kaikkea kykyä tuoda lisäarvoa asiakkaille. Vain suurimmat yritykset pystyvät kehittämään uusia ratkaisuja globaaleille asiakkaille ja markkinoille. Exel Composites on ollut ja tulee olemaan aktiivinen toimija konsolidaatioprosessissa.

Minulla on ollut etuoikeus työskennellä Exel Compositesin palveluksessa 26 vuotta. On ollut kunnia olla mukana kehittämässä yhtiötä maailman johtavaksi komposiittiprofiili- ja sovellusvalmistajaksi. Samanaikaisesti Exel Composites on ollut kannattava sijoituskohte. Oman pääoman tuotto on ollut keskimäärin 21 % vuosina 2004 – 2013. Samalla ajanjaksolla Exel Composites oli Helsingin pörssin kymmenen tuottavimman yrityksen joukossa.

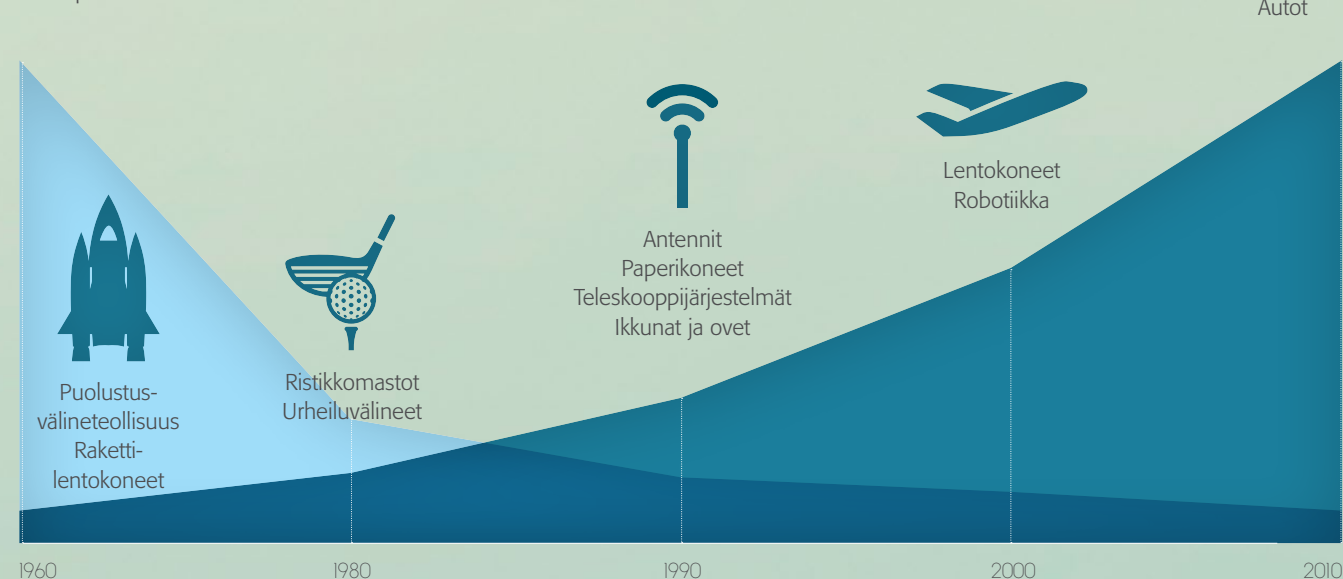
Haluan kiittää henkilöstöä heidän sitoutuneisuudestaan vuosien aikana. On ollut hienoa työskennellä inspiroivien ja ahkerien ihmisten kanssa. Kiitän sydämestäni myös asiakkaitamme ja yhteistyökumppaneitamme heidän jatkuvasta tuestaan.

Vesa Korpimies
toimitusjohtaja 1.1.2014 saakka

HIILIKUIDUN KÄYTÖN TRENDIT

Kulutus milj. kiloa

Hinta per kilo



INNOVATIIVISET TUOTTEET SYNTYVÄT LÄHEIS- SESSÄ YHTEISTYÖSSÄ ASIAKKAIDEN KANSSA

Exel Composites investoi merkittäviä resursseja tuotekehityksen strategiaan alueisiin. Liiketoiminta kasvaa uusien sovellusten kautta uusissa teollisuudenaloissa. Exel Compositesin vahvuus on sen kyky tarjota tuotteita, joiden toiminnallisuus sekä energia- ja kustannustehokkuus ovat ylivoimaisia perinteisistä materiaaleista valmistettuihin sovelluksiin verrattuna.

ESITTELY

Johtava pultrusioalan yritys

Exel Composites on teknologiayhtiö, joka suunnittelee, valmistaa ja markkinoi komposiittisia profiileja ja putkia vaativiin teollisiin sovelluksiin. Exel Composites on erikoistunut innovatiivisiin asiakaskohtaisesti räätälöityihin komposiittiratkaisuihin. Tuotteet kehitetään läheisessä yhteistyössä asiakkaiden kanssa ja ne perustuvat tuote- ja teknologia-alustoihin ja niiden tehokkaaseen käyttöön.

Tuotteiden ainutlaatuiset ominaisuudet kuten kestävyys, jäykkyys ja keveys saavutetaan yhdistämällä kuituja ja hartseja. Komposiittimateriaalien erinomaiset mekaaniset ominaisuudet yhdistettynä keveyteen

tekevät niistä ylivoimaisia kestävyydeltään ja toimivuudeltaan. Kehitystyö muiden materiaalien, kuten alumiinin, teräksen tai puun korvaamiseksi komposiittimateriaaleilla on jatkuvaa ja uusia sovellusalueita löytyy koko ajan. Exel Compositesin tavoitteena on luoda ylivoimaista kilpailukykyä asiakkailleen.

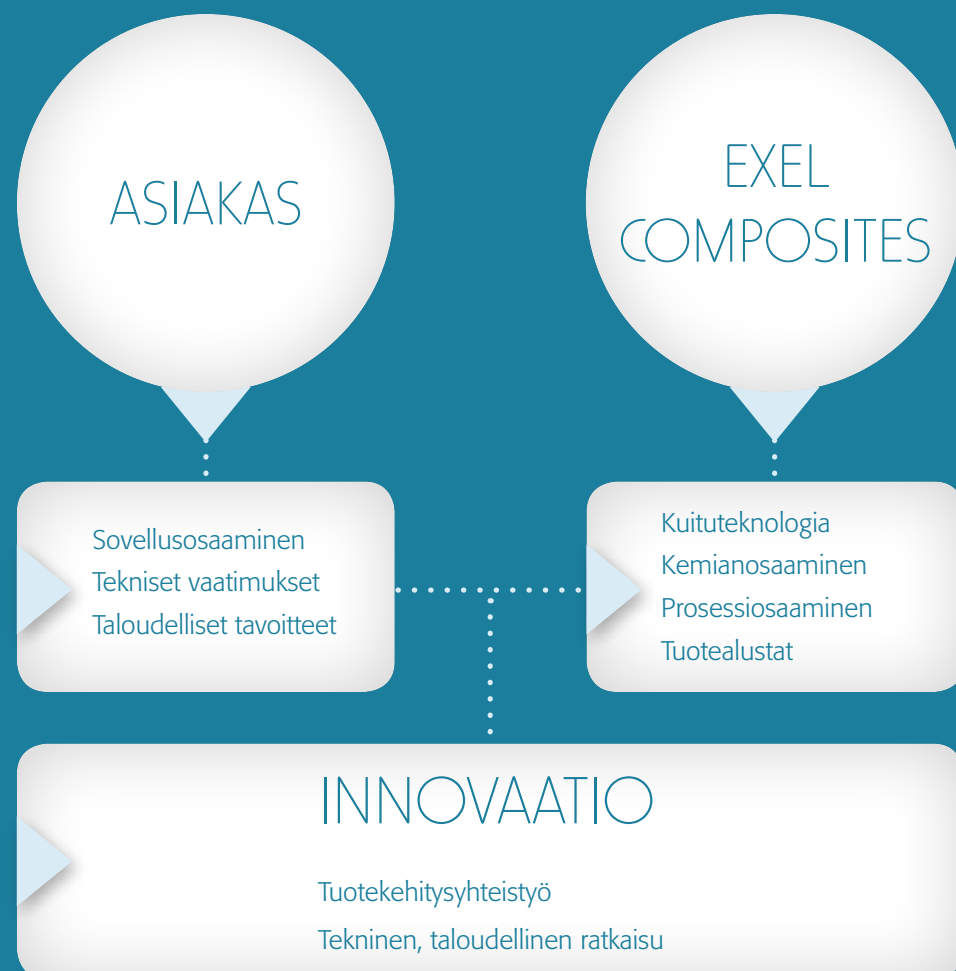
Ainutlaatuinen kasvuperusta useisiin sovelluksiin

Innovaatioliiketoiminta perustuu ainutlaatuiseen kasvuperustaan, missä asiakkaiden asiantuntemus sovelluksistaan yhdistyy Exel Compositesin kemian-, kuituteknologia- ja prosessiosaamiseen. Läheinen tuotekehitysyhteistyö mahdollistaa uuden sukupolven innovatiiviset ratkaisut, missä hyödynnetään komposiittien parhaita ominaisuuksia.

Exel Composites investoi merkittäviä taloudellisia ja henkilöresursseja tuotekehityksen strategiaan alueisiin yhteistyössä keskeisten yhteistyökumppanien kanssa.

Erikoistuminen, funktionaalisuus, energiataloudellisuus ja kustannussäästöt selittävät osaltaan miksi komposiitit valtaavat jalansijaa perinteisiltä materiaaleilta.

Liiketoiminta kasvaa uusien sovellusten kautta uusissa teollisuudenaloissa. Komposiitit ovat tulevaisuuden ratkaisu. Ne tuovat lisäarvoa, auttavat erottumaan ja ovat brändin erottamaton osa.



EXEL COMPOSITESIN TUOTTEET

PUTKET



- Exel Composites on maailman suurin ohutseinämäisten pullwound-tekniologialla valmistettujen putkien valmistaja
- Valmistusmenetelmä mahdollistaa lopputuotteen rakenteen optimoinnin

PROFIILIT



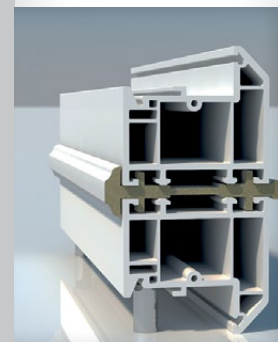
- Exel Composites on vaativien, asiakaskohtaisesti räätälöityjen teollisten sovellusten johtava valmistaja

LAMINAATIT



- Laminaatteja valmistetaan mm. rakennus-, urheiluväline- ja kuljetusvälineiteollisuudelle
- Edistyneiden lasi- ja hiilikuitulaminaattisovellusten kysyntä kasvaa erityisesti rakennus- ja kuljetusvälineiteollisuudessa

IKKUNAT JA OVET



- Eristävät ja termisesti vakaat komposiittiprofiilit ikkuna- ja oviteollisuuden tarpeisiin
- Korkea lämmöneristyskyky, kestävyys ja vähäinen ylläpidon tarve

TYÖKALUVARRET JA TELESKOOPPI-PUTKET



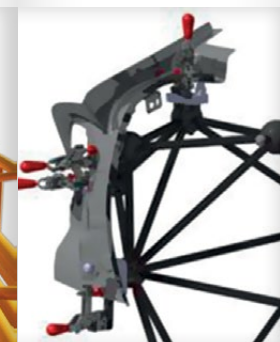
- Tuotteita vaativaan ammatillaiskäyttöön
- Materiaaleja kuluttajille suunnattuihin työkaluihin

LENTOKENTTÄ-TUOTTEET



- Törmäyksessä turvallisesti rikkoutuvat rakenteet käyttökohteina mm. lähestymisvalojärjestelmät, säämastot, ILS-mastot ja aidat

KONETEOLLISUUS



- Uudet innovatiiviset ratkaisut vaativiin sovelluksiin koneiteollisuuden eri osa-alueille
- Komposiittikomponentteja hyödynnetään mm. tekstiili- ja pakkauskoneissa, roboteissa, manipulaattoreissa ja mittauslaitteissa

SÄHKÖ-TEOLLISUUS



- Laaja valikoima komposiittiratkaisuja sähköteollisuuden tarpeisiin
- Mekaaniset ominaisuudet, kuten eristävyys tai sähköjohtavuus valitaan asiakkaan vaatimusten mukaisesti

PAREMPAA SUORITUSKYKYÄ KOMPOSIITTIIEN AVULLA

Komposiittien laajat käyttömahdollisuudet mullistavat perinteisen materiaaliqattelon. Ne ovat moderni ratkaisu suorituskyvyn parantamiseen sekä yritysmaailman että vapaa-ajan sovelluksissa.

SOVELLUKSET JA MARKKINAT

Kuljetusvälineteollisuus

Komposiitit korvaavat perinteisiä materiaaleja kohteissa, missä keveydelle, kestävyydelle ja turvallisuudelle asetetaan erityisvaatimuksia. Exel Composites tarjoaa monipuolisen valikoiman lasi- ja hiilikuituprofiileja kuljetusväline- ja ajoneuvoteollisuuden vaativiin käyttökohteisiin.

Perinteisiin materiaaleihin verrattuna pultruusioteknologialla valmistettujen hiili- ja lasikuitukomponenttien etuja ovat suurempi kestävyys, keveys ja taloudellisuus. Yhteen profiiliin voidaan integroida useita komponentteja ja toimintoja nopean ja yksinkertaisen asennuksen turvaamiseksi.

Komposiittien keveys johtaa kustannussäästöihin alhaisempien asennuskustannusten, helpomman käsiteltävyyden ja pienemmän polttoainekulutuksen ansiosta. Komposiittien jäykkyys aikaansaa keveämpiä, turvallisempia ja edullisempia vaihtoehtoja teräkseen ja alumiiniin verrattuna. Komposiittien jäykkyysominaisuudet ovat merkittävästi paremmat kuin muovin ja muiden ei-metallisten materiaalien, mitä kuljetusvälineteollisuudessa käytetään yleisesti.

Komposiitit kestävät monenlaisia kemikaaleja, happosäteitä ja tiesuolaa, mikä mahdollistaa vähäisen huollon tarpeen ja pitkän käyttöiän.

Exel Composites toimittaa ulko- ja sisäpuolisia korikomponentteja linja-autoihin, juniin ja raitiovaunuihin. Juniin ja raitiovaunuihin valmistetaan sekä ulko- että sisäpuolisia korinosia. Myös rekka- ja perävaunuteollisuudelle toimitetaan lukuisia komposiittiprofiileja.

Rakentaminen ja infrastruktuuri

Kestävyys on ehdoton edellytys kaikissa rakentamisessa ja infrastruktuuriin liittyvissä sovelluksissa. Pultruusiolla valmistettu komposiittiprofiili on mekaanisilta ominaisuuksiltaan ylivoimainen muihin muovimateriaaleihin verrattuna. Hiilikuituvahvistetut profiilit ovat jopa yhtä kestäviä kuin metallit. Korroosionkestävyys, keveys, helppo asennus sekä lämmöneristävyys ovat vain muutamia esimerkkejä komposiittiprofiilien eduista. Näiden ominaisuuksien yhdistämi-

nen ja hyödyntäminen on johtanut erityisesti rakennusteollisuudessa laajaan valikoimaan erilaisia sovelluksia.

Ikkuna- ja oviprofiilimarkkinoiden veturina toimivat uudet energiamääräykset, jotka korostavat lämmöneristykseen merkitystä. Positiivinen trendi on jatkunut sekä myynnissä että asiakashankinnassa, mutta myös haasteellisemmissa tuotteissa yhä kilpaillumassassa toimintaympäristössä.

Energiateollisuus

Uusiutuvat energiaratkaisut ovat kehittyneet nopeasti viime vuosien aikana maailmanlaajuisen kysynnän kasvaessa edelleen.

Energiateollisuus jatkaa uusien ympäristöystävällisten ja kustannustehokkaiden energiaratkaisujen kehittämistä globaalisti. Samanaikaisesti kehitetään entistä tehokkaampia tapoja tuottaa energiaa. Trendejä ovat mm. yhdistetty sähkön- ja lämmöntuotanto (CHP), missä tuotannosta ylijäävä lämpö hyödynnetään pientalojen lämmityksessä ja viilentämisessä sekä teollisissa käyttökohteissa.

Exel Composites on mukana kaikissa merkittävimmissä energiateollisuuden segmenteissä ja sovelluksissa, missä komposiittimateriaalien käyttö mahdollistaa kustannustehokkaan energian talteenoton keveiden mutta kestävien materiaalien avulla. Näihin kuuluvat aurinko-, öljy-, kaas- ja vuorovesisegmentit.

Exel Composites valmistaa mm. eristekiekkoja tuulimyllyjen generaattoreihin sekä hiilikuituisia putkia ja tankoja syvänmeren tutkimukseen ja öljyntuotantoon.

Telekommunikaatio

Telekommunikaatioteollisuudelle toimitettavia tuotteita ovat mm. antennisuoja profiilit, putket sekä optisten kaapeleiden suojat. Vaikka tukimastojen antennien suojaamiseksi on useita eri vaihtoehtoja, tehokkain ratkaisu on pultruusioteknologialla valmistettu lasikuituiset komposiittiprofiilit ja -putket.

Exel Composites on markkinajohtaja telekommunikaatiosegmentissä valmistaen tarkkojen spesifikaatioiden mukaisia profiileja. Exel Compositesin edistysellinen teknologia mahdollistaa hyvin ohutseinämäisten mutta kestävien ja jäykkien tuotteiden valmistuksen. Nämä ominaisuudet ovat antennisuoja profiilien keskeisimmät vaatimukset. Lisäksi

tuotteiden tulee läpäistä hyvin radioaaltoja ja kestää erinomaisesti erilaisia sääolosuhteita sekä UV-säteilyä.

Komposiittiset optisten kaapeleiden suojakuolet toimivat optisten kaapeleiden vahvikkeena tuotannon, asennuksen ja kaapeleiden käytön aikana.

Exel Composites seuraa telekommunikaatioalan kehitystä ja trendejä aktiivisesti. Läheinen yhteistyö asiakkaiden kanssa varmistaa jatkuvan kehityksen ja auttaa meitä kehittämään täysin uudenlaisia tuotteita.

Uusista sovelluksista merkittävimpiä ovat asiakkaiden kanssa läheisessä yhteistyössä kehitetyt uuden sukupolven antennisovellukset. Tavoitteenamme on valmistaa tuotteita joiden avulla asiakkaamme saavuttavat merkittävää kilpailuetua.

Paperiteollisuus

Exel Composites on kehittänyt paperikoneiteollisuudelle laajan valikoiman asiakassovelluksia kuten kaavinteriä ja viiranvaihtosalkoja ja muita paperikonekomponentteja. Uusia sovelluksia kehitetään jatkuvasti sekä kaavinteriin että muille sovellusalueille, joilla komposiittien erikoisominaisuuksia, kuten lujuutta suhteutettuna painoon, hyvää kulumiskestoa, keveyttä, tai korroosionkestoa, voidaan hyödyntää.

Paperiteollisuus on läpikäynyt suuren muutoksen ja prosessi jatkuu edelleen. Exel Composites pyrkii tukemaan asiakkaitaan toimittamalla yhä parempia tuotteita ja monipuolisempia konsepteja tavoitteena ylläpitää ja parantaa asiakassovellusten tehokkuutta.

Sähköteollisuus

Lasikuidusta valmistetuilla profiileilla on erinomaiset sähköneristämisoiminaisuudet. Lisäksi niiden ainutlaatuiset mekaaniset ominaisuudet pääsevät oikeuksiinsa niin alhaisissa, muuttuvissa kuin korkeissa lämpötiloissa. Exel Compositesilla on pitkä kokemus räätälöityjen ratkaisujen toimittamisesta tähän sektoriin.

Sähköteollisuuden tuotteita ovat mm. sähköeriste- ja epoksitangot, eristesidekiskot rautateille ja metroille, suojakourut, eristeenkaat ja –putket, profiilit erilaisiin sähkölaitteisiin kuten muuntajiin, sähkögeneraattoreihin ja -moottoreihin sekä sähkökaapeleiden syöttötangot.



Kuvan oikeudet: Extremis
Suunnittelijat: Bruno Fattorini & Partners



Exel Compositesin lasikuituvahvisteiset putket ja profiilit ovat luonnostaan sähköä eristäviä ja niitä käytetään laajasti jännitetyösauvoissa esim. jännitetestauksessa, maa-doituvälineinä ja eristystyökaluina ohjaus-, raivaus- ja kytkentäkäytössä.

Eristesidekiskoja käytetään osana rautateiden signaalijärjestelmää monissa maissa. Exel Composites on johtava komposiittisten eristejärjestelmien toimittaja. Exelin tuotteiden eristys- ja kestävyysominaisuudet ovat huippuluokkaa; esimerkiksi kulutuskestävyys on merkittävästi parempi kuin metalleilla. Exel Compositesin valmistamien eristesidekiskojen sähköneristävyys ja mekaaninen lujuus ovat erinomaisia.

Puhdistus ja kunnossapito

Exel Composites on johtava ohutseinämäisten pullwound-teknologialla valmistettujen putkien valmistaja. Niitä käytetään työkaluvarsina ja teleskooppeina puhdistus- ja kunnossapitosovelluksissa ympäri maailmaa.

Keveys ja vahvuus yhdistettynä kestävyys- ja jäykkyyteen ovat haluttuja ominaisuuksia käsityökaluissa. Asiakkaamme arvostavat tuotteidemme monipuolisia väri- vaihtoehtoja, visuaalisesti miellyttäviä pintoja ja hyvää kestävyttä.

Hiilikuidusta valmistetut tuoteuutuudet otettiin hyvin vastaan asiakaskunnan keskuudessa ja keskittyminen OEM-yhteistyökumppaneiden palvelemiseen pääsovellusalueilla pitivät myynnin edellisvuoden tasolla. Myyntiä laajennettiin edelleen menestyksekkäästi uusiin sovellusalueisiin kuten aurinkopaneelien ammattimaiseen puhdistamiseen ja sähkötyökaluihin.

Urheilu ja vapaa-aika

Erinomaisten mekaanisten ominaisuuksien ja keveytensä vuoksi komposiittisia profiileja, putkia ja laminaatteja käytetään moniin urheilu- ja vapaa-ajan sovelluksiin.

Exel Composites kehittää ja toimittaa erilaisia tuotteita monille OEM-asiakkaille urheiluvälineteollisuuden parissa. Sovelluksia käytetään mm. suksiin, maastohiihtosauvoihin, salibandy mailoihin, lumilautoihin, rulla- ja vesilautoihin sekä jääkiekkomailoihin.

Sovelluksia löytyy myös vapaa-ajan sektorilta, missä komposiittiprofiileja käytetään mm. matkailuvaunujen katoksissa, teltoissa, kalastusvavoissa, jousiammuntatuotteissa, huonekaluissa sekä veneiden ja moottorikelkkojen komponenteissa.

Investointipäätös uudesta Mäntyharjun tehtaalle sijoitettavasta laminaattituotantolinjasta tehtiin vuonna 2013. Investointi mahdollistaa tuotevalikoiman laajentamisen erikoislaminaatteihin ja kasvuun useissa markkinasegmenteissä.

Koneteollisuus

Exel Compositesilla on pitkä kokemus erittäin vaativien pultruusiolla valmistettujen komposiittiprofiilien suunnittelusta ja valmistamisesta koneteollisuuden eri aloille.

Koneteollisuudessa käytettävien komponenttien painoa pyritään pienentämään, jotta nopeasti toimivien koneiden tehokkuutta voidaan parantaa paremman tuottavuuden saavuttamiseksi. Komposiittien pieni lämpölaajeneminen yhdistettynä keveyteen ja jäykkyyteen tekevät niistä ihanteellisen ratkaisun.

Komposiittiprofiilien ylivoimaisia ominaisuuksia hyödynnetään yhä enemmän mm. tekstiilikoneissa, painokoneissa, roboteissa, manipulaattoreissa sekä pakkauskoneissa ja mittauslaitteissa.

Exel Composites jatkaa tuoteinnovaatioiden kehittämistä asiakaskunnalleen käyttäen uusia materiaaleja ja kehittäen tuotantoteknologiaansa jatkuvasti. Pyrimme pitämään ja vahvistamaan asemaamme markkinajohtajana tarkkuus- ja laadukkaiden tekstiilikoneosien toimittajana.

Muu teollisuus

Komposiittimateriaaleja voidaan käyttää monissa eri käyttökohteissa. Niiden erinomaiset ominaisuudet kuten korroosionkestävyys, keveys ja jäykkyys tekevät niistä ylivoimaisia perinteisiin materiaaleihin verrattuna. Exel Compositesilla on pitkä kokemus erilaisten tuotteiden kehittämisestä puolustusvälineteollisuudelle, jolle toimitetaan sekä asiakas-kohtaisia että ei-asiakaskohtaisia tuotteita kuten sektorivarjoja, joita käytetään suurten, kiinteiden kohteiden suojaamiseen.

TELEKOMMUNIKAATIO

"Olemme kehittäneet aivan uudentyyppisiä antenniratkaisuja yhteistyössä asiakkaidemme kanssa telekommunikaatiomarkkinaa. Tuotteemme ovat juuri asiakastarpeisiin optimoituja ja toiminnallisuudeltaan ylivoimaisia. Tämä takaa asiakkaillemme vahvan markkina-aseman myös jatkossa."

Pentti Miettinen, Vice President, tekninen myynti



HENKILÖSTÖ, LAATU, YMPÄRISTÖ JA TURVALLISUUS

Exel Compositesissa työsuojelu- ja turvallisuusasiat ovat olennainen osa johtamista. Vuonna 2013 Kiinan tehtaallemme myönnettiin ISO 18001 –työterveys- ja työturvallisuusstandardi. Tavoitteenamme on sertifioida sertifioida kaikki konsernin yksiköt.

HENKILÖSTÖ

HR-TOIMINTA

Liiketoimintastrategian keskeisten tavoitteiden tukeminen oli merkittävässä roolissa HR-toiminnassa myös kertomusvuonna. Erityistä huomiota kiinnitettiin myynnin ja teknisen myynnin organisaation vahvistamiseen.

Yrityksen toimintatapojen harmonisointia jatkettiin ExelWay-hankkeen alla. ExelWayn tavoitteena on harmonisoida toimintatapoja eri yksiköiden välillä ja parantaa yksiköiden välistä yhteistyötä tuottavuuden ja synergioiden edistämiseksi. Projekti tähtää parhaiden käytänteiden sekä uusien globaalien funktioiden ja tehokkaiden liiketoimintaprosessien käyttöönottoon konserninlaajuisesti. Uusia prosesseja ja käytäntöjä otetaan käyttöön vaiheittain. Konserninlaajuisia käytäntöjä tukevat globaalit toiminnanohjausjärjestelmämme sekä asiakkuudenhallintaohjelmamme, mitkä ovat laajalti käytössä. Harmonisointi parantaa tehokkuutta ja yhteistyötä yksiköiden välillä ja sitä jatketaan vuonna 2014.

Henkilöstöpolitiikka

Henkilöstön osaaminen ja korkea teknologian taso ovat avainasemassa Exel Compositesin toiminnassa. Osaava henkilöstö on Exel Compositesin tärkein käyttövara ja olemassaolon, kasvun ja kehityksen edellytys. Johto huolehtii siitä, että osaaminen ja motivaatio kehittyvät. Henkilöstön kehittäminen on eräs keskeisimmistä Exel Compositesin henkilöstöpolitiikan kulmakivistä. Vuosittain pidettävien kehityskeskustelujen ja koulutuskartoitusten avulla selvitetään osaamistarpeita sekä tuetaan henkilökohtais- ta kehittymistä.

Tasa-arvoasiat

Exel Compositesille on laadittu yhteistyössä henkilöstön edustajien kanssa tasa-arvosuunnitelma, joka painottaa esimiestöiminnan vastuuta tasa-arvokysymyksissä, tukee henkilöstön tasavertaista kehittymistä ja tehtäväkiertoa sekä perhevapaiden käyttöä. Rekrytoinnissa etusijalla on nykyinen henkilöstö. Palkkauspöytäkirjalla kannustetaan henkilöstöä tasapuolisesti ja oikeudenmukaisesti.

Palkitseminen

Koko Exel Composites Oyj:n henkilöstö on tulospalkkauksen piirissä. Toimihenkilöillä on kuukausipalkka sekä vuosibonus, joka on sidottu vuosittain sovittujen tavoitteiden saavuttamiseen painottaen kasvua ja kannattavuutta. Työntekijät ovat myös tulospalkkauksen piirissä, mutta heille palkkio maksetaan tilikausittain työn tuottavuuden perusteella. Lisäksi yhtiön johdolla on pitkäaikainen osakeperusteinen kannustusohjelma.

Henkilöstö

31.12.2013 konsernin palveluksessa oli yhteensä 408 (427) henkilöä, joista 198 (201) kotimaassa ja 210 (226) ulkomailla. Keskimääräinen henkilöstömäärä katsauskauden aikana oli 427 (431).

LAATU, YMPÄRISTÖ JA TURVALLISUUS

Exel Composites –konsernissa laatu, ympäristö ja turvallisuus ovat olennainen osa johtamista, jonka kehittäminen perustuu toimintapolitiikan pohjalta asetettuihin tavoitteisiin.

Laatujärjestelmä

Exel Composites –konsernilla on Bureau Veritas Certificationin myöntämä ISO 9001 –konsernisertifikaatti, joka kattaa kaikki konsernin yksiköt. Exel Composites –konserni arvioi yksiköiden tehokkuutta yhtenäisillä arviointiperusteilla. Johto seuraa arviointiperusteita ja määrittelee korjaavat toimenpiteet.

Toiminnanohjausjärjestelmä on keskeinen osa laatujärjestelmää. Sillä on merkittävä rooli tiedonkulun hallinnassa liiketoimintaprosessin sisällä ja niiden välillä. Exel Composites –konsernin kaikissa yksiköissä on käytössä yhteinen toiminnanohjausjärjestelmä.

Ympäristö ja turvallisuus

Bureau Veritas Certification on myöntänyt Exel Composites –konsernin Belgian, Ison-Britannian, Itävallan, Kiinan ja Suomen yksiköille ISO 14001 –ympäristösertifikaatin. Sertifioidun ympäristönhallintajärjestelmän käytäntöjä noudatetaan myös konsernin muissa yksiköissä. Pitkän tähtäimen tavoitteenamme on, että konsernin kaikki yksiköt sertifioidaan.

Vuonna 2013 Kiinassa sijaitsevalle Nanjingin tehtaalle myönnettiin ISO 18001 –työterveys- ja työturvallisuusstandardi.

Tehdas sai myös paikallisviranomaisten myöntämän kiinalaisen työterveys- ja työturvallisuussertifioinnin. Konsernin kaikkien yksiköiden operatiivinen johto on perehdytetty ISO 18001 –standardiin ja tavoitteenamme on, että kaikki yksiköt sertifioidaan.

Exel Composites on tunnistanut tärkeät ympäristönäkökohdat ja riskit konsernin kaikissa yksiköissä. Niiden ja lainsäädännöllisten vaatimusten pohjalta on rakennettu ympäristöohjelma. Ympäristönäkökohtia seurataan ja mitataan konsernin kaikissa yksiköissä. Säännölliset auditoinnit ja seuranta ovat tärkeä osa arviointiprosessia tavoitteena jatkuva systemaattinen parantaminen.

Työsuojelu- ja työturvallisuusasiat ovat osa johtamista, ja niitä arvioidaan erilaisilla indikaattoreilla. Exel Compositesin työtu- lisuustyö keskittyy ennen kaikkea ennalta- ehkäisevään toimintaan kuten riskinarviointeihin, turvallisuuskoulutuksiin ja sisäisiin ja ulkoihin arviointeihin. Kaikissa yksiköissä on turvallisuusorganisaatio, jonka vastuut on määritelty.

Konserni kiinnittää edelleen erityistä huomiota kansallisten ja kansainvälisten lainsäädännöllisten vaatimusten täyttämiseen ja turvallisen ympäristön turvaamiseen työntekijöillemme ja naapurustolle kaikissa yksiköissämme.

Exel Compositesilla on merkittävä rooli erilaisissa teollisuusyhdistyksissä kuten EuCIA:ssa (European Composites Industry Association). Näin varmistamme sen, että hallussamme on viimeisin tieto ympäristöasioissa mukaan lukien ympäristöteknologian uutuudet ja uudet määräykset.



TAVOITTEENA KOMPOSIITTI- JÄTTEEN KIERRÄTYS

Exel Composites on sitoutunut hyödyntämään komposiittijätteitä. Komposiittijäte kierrätetään aina kun se on logistisesti mahdollista. Exel Composites osallistuu aktiivisesti komposiittijätteen hyödyntämisprojekteihin ja on olemassa olevien komposiittien kierrätysratkaisujen, kuten CompoCyclen, loppukäyttäjä.



EXELWAY

ExelWay-ohjelma tähtää parhaiden käytänteiden sekä uusien globaalien funktioiden ja tehokkaiden liiketoimintaprosessien käyttöönottoon konserninlaajuisesti.

PUHDISTUS JA KUNNOSSAPITO

*”Luomme asiakkaillemme ainutlaatuista kilpailuetua yhdistämällä Exel Compositesin pullwinding-
teknologian viimeisimpään markkinoilla olevaan materiaalitetotaitoon.”*
Sami Heikkinen, Business Segment Manager, Products & Systems



HALLITUS

HEIKKI MAIRINOJA

Hallituksen jäsen

- S. 1947
- DI, ekonomi
- Hallituksessa vuodesta 2008
- Omistaa 1 846 yhtiön osaketta
- Suomen kansalainen

Työkokemus

- Oy G.W. Sohlberg Ab:n toimitusjohtaja
- Uponor-konsernin toimitusjohtaja
- Uponor-konsernin varatoimitusjohtaja

Keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät

- Hallituksen jäsen, EM Group Oy
- Hallituksen jäsen, Ensto Oy
- Hallituksen jäsen, Suominen Yhtymä Oyj

Riippumattomuus

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

HEIKKI HILTUNEN

Hallituksen jäsen

- S. 1962
- Insinööri
- Vacon Oyj:n varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen
- Hallituksessa vuodesta 2011
- Omistaa 1 846 yhtiön osaketta
- Suomen kansalainen

Työkokemus

- Vacon Oyj:n myyntijohtaja
- Tellabs Suomen toimitusjohtaja ja Euroopan, Lähi-idän ja Afrikan aluejohtaja

Keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät

- Hallituksen puheenjohtaja, Hockey-Team Vaasan Sport Oy

Riippumattomuus

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

PETER HOFVENSTAM

Puheenjohtaja

- S. 1965
- M.Sc. (Econ.)
- Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtaja
- Hallituksessa vuodesta 2001
- Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2008
- Omistaa 3 933 yhtiön osaketta
- Ruotsin kansalainen

Työkokemus

- Proventus AB:n rahoitusanalyttikko
- AB Aritmosin rahoitusjohtaja
- E. Öhman J:or Fondkommission AB:n osakas

Keskeisimmät samanaikaiset luottamustehtävät

- Hallituksen puheenjohtaja, Ramirent Oyj
- Hallituksen jäsen, Rostistella AB ja Rosti A/S
- Hallituksen jäsen, Active Biotech AB

Riippumattomuus

Riippumaton yhtiöstä mutta ei-riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista, sillä hän on merkittävän osakkeenomistajan, Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtaja

GÖRAN JÖNSSON

Hallituksen jäsen

- S. 1947
- M.Sc. (Econ.)
- Hallituksessa vuodesta 2008
- Omistaa 4 846 yhtiön osaketta
- Ruotsin kansalainen

Työkokemus

- Exel Oyj:n toimitusjohtaja
- Senior Partnersin liiketoimintakonsultti
- Akzo Nobel Industrial Coatingsin toimitusjohtaja

Riippumattomuus

Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista mutta ei-riippumaton yhtiöstä, sillä hän on Exel Oyj:n entinen toimitusjohtaja

REIMA KERTTULA

Hallituksen jäsen

- S. 1955
- DI
- Suominen Oyj:n Joustopakkauset-liiketoiminta-alueen johtaja
- Hallituksessa vuodesta 2009
- Omistaa 1 846 yhtiön osaketta
- Suomen kansalainen

Työkokemus

- Metso Fabrics Oy:n toimitusjohtaja
- Tamfelt Oyj Abp:n toimitusjohtaja
- Metso Paper Oy:n paperi- ja kartonkikoneyksikön johtaja
- Metso Paper Oy:n Rautpohjan tehtaan tehtaanjohtaja

Riippumattomuus

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista



JOHTORYHMÄ 2.1.2014 ALKAEN



RIKU KYTÖMÄKI

- S. 1971
- DI
- Toimitusjohtaja 2.1.2014 alkaen
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2014
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2014
- Omistaa 1 000 yhtiön osaketta
- Suomen kansalainen

Vastuualueet

- lisäarvon luominen konsernille ja omistajille
- konsernin liiketoiminnan johtaminen ja kehittäminen tavoitteena liiketoiminnan kannattava kasvu
- konsernin strategian kehittäminen
- hallituksen päättämien toimenpiteiden toteutus
- toimivan organisaation kehitys ja ylläpito
- pääasiakas- ja sijoittajasuhteet
- muut toimitusjohtajan vastuut

Työkokemus

- Senior Vice President, ABB:n suurten sähkömoottoreiden globaalien liiketoiminnan johtaja
- ABB Electrical Machines Ltd:n toimitusjohtaja, Kiina
- Senior Vice President, Moottori- ja generaattoriyksikön globaali operatiivinen johtaja
- Senior Vice President, ABB:n tuulivoimageneraattoreiden globaalien liiketoiminnan johtaja



KIM SJÖDAHL

- S. 1974
- DI
- Teknologijahtaja (SVP, Product and Technology Development)
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 1997
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012
- Omistaa 10 000 yhtiön osaketta
- Suomen kansalainen

Vastuualueet

- tuotteiden, tuotealustojen, tuoteteknologian ja työkalujen kehittäminen konserninlaajuisesti
- teknisen myynnin ja tuotekehitystoimintojen johtaminen, koordinointi ja kehitys koko konsernissa
- tutkimus- ja kehitys- sekä IPR-toimintojen johtaminen

Työkokemus

- Exel Composites Oyj:n Suomen ja Saksan yksiköiden tuotekehitysjohtaja



KARI LOUKOLA

- S. 1962
- KTM, DI
- Myynti- ja markkinointijohtaja (SVP, Sales and Marketing)
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2013
- Omistaa 3 000 yhtiön osaketta
- Suomen kansalainen

Vastuualueet

- myynti ja markkinointi
- vastuu kannattavasta kasvusta
- myyntiorganisaation johtaminen
- markkinointifunktion kehittäminen

Työkokemus

- Nokia Siemens Networksien kehitysjohtaja
- Nokia Siemens Networksien myyntijohtaja



CALLUM GOUGH

- S. 1960
- M.Sc.
- Senior Vice President, Operations
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2006
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2007
- Omistaa 16 261 yhtiön osaketta
- Ison-Britannian kansalainen

Vastuualueet

- jatkuva tuottavuuden parantaminen
- laatu, ympäristö ja turvallisuus
- strateginen hankintatoimi
- investoinnit

Työkokemus

- Exel Composites UK:n toimitusjohtaja
- Motherwell Bridge Aerospacen operatiivinen johtaja
- Motherwell Bridge Plasticsin General Manager/operatiivinen johtaja



ILKKA SILVANTO

- S. 1951
- KTM, varatuomari
- Senior Vice President, talous- ja hallintojohtaja
- Yhtiön palveluksessa vuodesta 2004
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2004
- Omistaa 15 143 yhtiön osaketta
- Suomen kansalainen

Vastuualueet

- vastuu talousasioista ja rahoituksesta
- vastuu hallinto- ja lakiasioista
- informaatiojärjestelmien ylläpito ja kehittäminen
- yhtiön hallituksen sihteeri

Työkokemus

- Finnforest-konsernin talous- ja rahoitusjohtaja
- Metsä-Serla Oy:n mekaanisen teollisuuden talousjohtaja
- Huhtamäki Oy, Marlin talouspäällikkö

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Exel Compositesin konsernihallinnoinnissa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä sekä muita julkisen osakeyhtiön hallinnointiin liittyviä viranomaismääräyksiä. Tässä kirjatut periaatteet täydentävät sovellettavaa lainsäädäntöä.

Lisäksi Exel Composites noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen julkaisemaa, 1.10.2010 voimaantullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Koodi on saatavilla osoitteesta www.cffinland.fi.

Exel Compositesin hallitus on käsitellyt tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, ja se julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta. Yhtiön tilintarkastaja Ernst & Young Oy on tarkastanut, että tämä selvitys on annettu, ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäin kuvaus on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

Exel Composites poikkeaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksesta 9 koskien molempien sukupuolten edustusta hallituksessa. Tarkempi selitys poikkeukseen löytyy kohdasta Hallitus.

Lisätietoja Exel Compositesin hallinnointikäytännöstä on saatavilla yhtiön verkkopalvelusta osoitteesta www.exelcomposites.com.

Yhtiökokous

Ylintä päätösvaltaa Exel Composites Oyj:ssä käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jonka yhtiön hallitus kutsuu koolle. Yhtiökokouksessa kaikki osakkeet tuottavat yhtäläisen äänioikeuden.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kesäkuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, kun hallitus pitää sitä tarpeellisenä tai kun yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa kaikista yhtiön osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat erityisen asian käsittelemiseksi.

Hallitus

Exel Compositesin yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä. Hallitus valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa vuodeksi kerrallaan. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja tarvittaessa varapuheenjohtajan.

Noudatettavan osakeyhtiölain, muun sovellettavan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi Exel Compositesin hallitus on vahvistanut kirjalliset menettelytapaohjeet hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista,

kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä. Ne käydään läpi ja päivitetään vuosittain ensimmäisessä varsinaista yhtiökokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa. Hallituksen kokouksissa ovat läsnä toimitusjohtaja ja talousjohtaja, joka toimii kokousten sihteerinä.

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallitus vastaa sille osakeyhtiölaissa ja yhtiön yhtiöjärjestyksessä määritellyistä tehtävistä. Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu vahvistaa yhtiön strategia ja toimintokohtainen budjetti sekä päättää rahoitussovimuksista sekä taloudellisesti merkittävistä investoinneista tai omaisuuden ostoista ja myynneistä. Hallitus laatii osavuosi- ja vuosikatsaukset ja tilinpäätöksen sekä toimintakertomuksen, nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtajan sekä päättää toimitusjohtajan palkkiosta.

Hallitus seuraa yhtiön taloudellista kehitystä yhtiön johtoryhmän toimittaman informaation avulla. Riittävä informaatio koostuu hallituksen kokousten esityslistoista sisältäen asiaankuuluvat tiedot yhtiön rakenteesta, toiminnasta ja markkinoista ja se toimitetaan hallituksen jäsenille viimeistään 7 päivää ennen kokousta.

Hallitus pitää vuosittain vähintään seitsemän tavallista kokousta:

- yksi kokous tilinpäätöksen hyväksymistä varten;
- varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävä järjestäytymiskokous;
- kolme kokousta välitilinpäätösten hyväksymistä varten;
- yksi kokous, jossa keskustellaan ja päätetään strategiasta ja budjetoinnista; ja
- yksi kokous, jossa keskustellaan tulevan tilikauden budjetista ja hyväksytään se.

Nimitystoimikunta tarkastelee hallituksen toimintaa osana tehtäviään. Lisäksi hallitus arvioi itse järjestäytymistään, työmenetelmiään ja tehtävistään suoriutumista vuosittain.

Hallitus arvioi jäsenten riippumattomuuden ensimmäisessä kokouksessaan varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 9 mukaisesti molempien sukupuolten tulee olla edustettuna hallituksessa. Nimitystoimikunta ei ehdottanut muutoksia hallituksen kokoonpanoon vuonna 2013, ja miesjäsenistä koostuva hallitus valittiin jatamaan vielä vuoden. Nimitystoimikunta etsii soveltuvaa naisjäsentä, jolla olisi kokemusta yhtiön päätoimialaa vastaavista teollisista yhtiöistä. Yhtiön tavoitteena on noudattaa suositusta.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 27 mukaisesti hallituksen

tulee perustaa tarkastusvaliokunta, mikäli yhtiön liiketoiminta edellyttää, että hallitusta pienempi kokoonpano huolehtii taloudelliseen raportointiin ja valvontaan liittyvistä tehtävistä. Ottaen huomioon hallituksen pieneen koon on yhtiö päättänyt, että sillä ei ole pysyviä hallituksen valiokuntia. Hallinnointikoodin suosituksen 27 mukaisesti hallitus huolehtii tarkastusvaliokunnan tehtävistä. Näihin tehtäviin kuuluvat muun muassa taloudellisen raportoinnin tarkastaminen ja valvonta, yhtiön sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuuden valvominen, tilintarkastajan lausunnon tarkastaminen sekä tilintarkastajan valinnan valmistelu.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 28 mukaisesti hallitus voi perustaa nimitysvaliokunnan avustamaan varsinaista yhtiökokousta hallituksen jäsenten valinnassa ja hallituksen palkkioiden määrittämisessä. Exel Compositesin osakkeenomistajat ovat pitäneet tärkeänä sitä, että varsinainen yhtiökokous perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan tekemään esitys yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valinnasta sekä heidän palkkioistaan. Nimitystoimikunta muodostuu hallituksen puheenjohtajasta ja neljän suurimman osakkeenomistajan (yhtiökokousta edeltävän marraskuun 1. päivän mukaan) valitsemista henkilöistä sekä asiantuntijana toimivasta puheenjohtajasta.

Vuonna 2013 varsinaisen yhtiökokouksen nimeämään osakkeenomistajien nimitystoimikuntaan kuuluivat Tomas Billing (Nordstjernan AB) puheenjohtajana, Matti Rusanen (Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen), Samuli Sipilä (OP-Rahastoyhtiö Oy), Erkki Myllärniemi (Ulkomarkkinat Oy) sekä hallituksen puheenjohtaja Peter Hofvenstam asiantuntijajäsenenä. Toimikunta kokoontui kaksi kertaa vuonna 2013.

Tomas Billing on syntynyt vuonna 1963. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii Nordstjernan AB:n toimitusjohtajana.

Matti Rusanen on syntynyt vuonna 1961. Hän on koulutukseltaan maa- ja metsätaloustieteiden maisteri. Hän toimii Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen arvopaperisijoitusjohtajana.

Samuli Sipilä on syntynyt vuonna 1968. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii OP-Rahoitusyhtiö Oy:n toimitusjohtajana.

Erkki Myllärniemi on syntynyt vuonna 1948. Hän toimii Umo Capital Oy:n toimitusjohtajana.

Peter Hofvenstam on syntynyt vuonna 1965. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtajana.

Hallituksen jäsenet

27.3.2013 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi kaikki hallituksen jäsenet, Heikki Hiltunen, Peter Hofvenstamin, Göran Jönssonin, Reima Kerttulan ja Heikki Mairinojan jatamaan hallituksessa. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallituksen puheenjohtajaksi valittiin uudelleen Peter Hofvenstam. Konsernilla ei ole erityistä hallituksen jäsenten nimeämistä.

Peter Hofvenstam on syntynyt vuonna 1965. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän toimii Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtajana.

Heikki Hiltunen on syntynyt vuonna 1962. Hän on koulutukseltaan insinööri. Hän toimii Vacor Oy:n varatoimitusjohtajana ja toimitusjohtajan sijaisena.

Göran Jönsson on syntynyt vuonna 1947. Hän on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Hän jäi eläkkeelle vuonna 2008 toimestaan Exel Oy:n toimitusjohtajana. Hän toimii nykyisin aktiivisesti hallitus-työskentelyn ja konsultoinnin parissa.

Reima Kerttula on syntynyt vuonna 1955. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri. Hän toimii Suominen Oy:n Joustopakkaukset-liiketoiminta-alueen johtajana.

Heikki Mairinoja on syntynyt vuonna 1947. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri ja ekonomi. Hän jäi eläkkeelle vuonna 2007 toimestaan Oy G.W. Sohlberg AB:n toimitusjohtajana. Hän toimii nykyisin aktiivisesti hallitus-työskentelyn ja konsultoinnin parissa.

Vuonna 2013 Exel Compositesin hallitus suoritti hallinnointikoodin suosituksen 15 mukaisesti hallituksen jäsenten riippumattomuusarviointin suhteessa yhtiöön. Heikki Hiltunen, Reima Kerttula ja Heikki Mairinoja ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Peter Hofvenstam on riippumaton yhtiöstä, mutta Nordstjernan AB:n varatoimitusjohtajana hän ei ole riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Göran Jönsson on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista, mutta hän ei ole riippumaton yhtiöstä, sillä hän on yhtiön entinen toimitusjohtaja. Hallitus on listayhtiöiden hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä annetun riippumattomuussuosituksen mukainen.

Nykyisen hallituksen toimikausi päättyy vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Lisätietoja hallituksesta (henkilökohtaiset tiedot ja osakkeenomistus) on esitetty kohdassa "Hallituksen jäsenet" tämän vuosikertomuksen sivulla 26 sekä yhtiön verkkopalvelussa osoitteessa www.exelcomposites.com.

Hallituksen työskentely vuonna 2013

Hallitus kokoontui 13 kertaa vuonna 2013. Hallituksen jäsenten keskimääräinen

osallistumisprosentti kokouksiin oli 98,5 prosenttia.

Vuonna 2013 tärkeimmät käsitellyt asiat normaalin vuosittaisen työn lisäksi olivat jatkotoimenpiteet taloudellisen aseman turvaamiseksi ja vahvistamiseksi markkinaympäristön heikentyessä ja maailmanlaajuisen taantuman syvennyessä, keskittyminen komposiittisiin ydinliiketoimintoihin, konsernin organisaation kehittäminen, uuden toimitusjohtajan nimittäminen ja myyntitoimintojen vahvistaminen.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan nimittää hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa lakien ja määräysten sekä hallituksen antamien ohjeiden ja päätösten mukaisesti. Koska hallituksen tehtäviin kuuluu toimitusjohtajan toiminnan valvonta, ei Exel Compositesin toimitusjohtajaa voida valita hallituksen jäseneksi. Toimitusjohtajan vastuulla on yllä mainittujen lakien ja määräysten ja hallituksen antamien päätösten lisäksi mm. varmistaa liiketoiminnan kasvu, yritysostot ja muut strategiset projektit, omistaja-arvon kasvu, kannattavuus ja toiminnan tehokkuus sekä investoinnit hallituksen määrittelemissä rajoissa.

Yhtiöllä on käytössä toimitusjohtajaa koskeva toimintaohje, jonka mukaan yhtiön juoksevaa hallintoa tulee hoitaa. Toimitusjohtajaa avustaa toimessaan Exel Compositesin johtoryhmä sekä mikä muu tahansa hallituksen perustama elin.

Riku Kytömäki nimitettiin Exel Compositesin uudeksi toimitusjohtajaksi syyskuussa 2013. Hän aloitti tehtävässä 2.1.2014 Vesa Korpimiehen seuraajana, joka luopui toimitusjohtajan tehtävästä 1.1.2014.

Riku Kytömäki on syntynyt vuonna 1971. Hän on koulutukseltaan diplomi-insinööri.

Tietoa toimitusjohtajasta vuodelta 2013 (henkilötiedot ja osakeomistus) on esitetty kohdassa "Johtoryhmän jäsenet" tämän vuosikertomuksen sivulla 28.

Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Exel Composites Oyj:n sisäisen valvonnan puitteet sekä sisäistä valvontaa koskevat tehtävät ja vastuut on määritelty hallituksen hyväksymässä sisäisen valvonnan politiikassa.

Exel Composites Oyj:n taloudellisen raportoinnin sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa koskevan järjestelmän tarkoituksena on antaa riittävä varmuus taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta ja siitä, että tilinpäätös laaditaan sovellettavien lakien ja säädösten, yleisesti hyväksyttyjen laskentaperiaatteiden ja muiden pörssiyhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Exel Composites on laatinut controllerin käsikirjan (laskenta- ja raportointisäännöt),

jota päivitetään ja levitetään organisaatiossa säännöllisesti. Muita taloudellisen raportoinnin prosessiin liittyviä sisäisiä politiikkoja ja sääntöjä ovat muun muassa rahoituspolitiikka, eettinen toimintaohje sekä valtuutus- ja allekirjoituspolitiikka.

Konsernilaskenta ylläpitää yhteistä tilikarttaa, jota käytetään kaikissa yksiköissä. Yhteinen toiminnanohjausjärjestelmä (ERP) ja asiakkuuksienhallintajärjestelmä (CRM) ovat käytössä konsernin kaikissa yksiköissä. Tytäryhtiöt toimittavat lukunsa konsernin raportointijärjestelmään konsolidointia varten. Raportoidut luvut tarkastetaan sekä tytäryhtiöissä että konsernilaskennassa.

Exel Composites Oyj:n konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätös-standardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti ja sitä laadittaessa on noudatettu 31.12.2013 voimassaolevia IAS- ja IFRS –standardeja sekä SIC- ja IFRIC –tulkintoja. Konsernitilinpäätöksen liitetiedot ovat myös suomalaisen kirjanpito- ja yhteisöläinsäädännön mukaiset.

Yhtiön kirjanpidon ja raha-asoiden asianmukaisen valvonnan järjestäminen on viime kädessä hallituksen vastuulla. Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus hoitaa tarkastusvaliokunnan tehtäviä. Näihin tehtäviin kuuluu kirjanpidon ja taloudellisen raportointiprosessin valvominen, tilinpäätöksen tarkastaminen, sisäisen valvonnan menettelyjen tarkistaminen sekä yhteydenpito yhtiön tilintarkastajiin. Toimitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallintaprosessien toteuttamisesta ja niiden operatiivisen tehokkuuden varmistamisesta. Toimitusjohtajan vastuulla on myös varmistaa, että yhtiön kirjanpitoikäytännöt ovat lain mukaiset ja että talousasioita hoidetaan luotettavalla tavalla. Konsernijohto antaa yksiköiden toiminnoista vastaavien henkilöiden tehtäväksi vahvistaa tarkemmat sisäistä valvontaa koskevat toimintaperiaatteet ja menettelyt. Johdolle ja työntekijöille annetaan asianmukaiset valtuudet ja vastuut, mikä tehostaa taloudellisen raportoinnin sisäistä valvontaa.

Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien määrittelemiseksi Exel Composites Oyj:ssä on vahvistettu luotettavan taloudellisen raportoinnin tavoitteet. Riskienarviointiprosessissa Exel Composites määrittelee ja analysoi taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamista uhkaavat riskit sekä ratkaisee tältä pohjalta, miten näitä riskejä on hallittava. Riskienarviointiprosessissa otetaan myös huomioon petoksesta johtuvien olennaisten virheiden mahdollisuus.

Riskienarviointiin liitetään valvontatoimenpiteitä, ja taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamista uhkaavia riskejä torjutaan erityistoimilla. Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä hallitaan valvontatoimenpiteillä, joita toteutetaan koko organisaatiossa sen kaikilla tasoilla ja

kaikissa toiminnoissa. Valvontatoimenpiteitä määriteltäessä ja valittaessa otetaan huomioon niiden kustannukset sekä se, miten tehokkaasti niillä pienennetään taloudellisen raportoinnin tavoitteiden saavuttamiseen kohdistuvaa uhkaa. Exel Composites Oyj:n yhteiset valvontatoimet käsittävät monenlaisia toimenpiteitä, kuten hyväksyntiä, valtuutuksia, varmennuksia, täsmäytyksiä, toiminnan tuloksellisuuden arviointoja, varojen turvaamisen ja tehtävien eriyttämisen.

Taloudellisen raportoinnin osalta controllerin käsikirjassa vahvistetaan taloudellisen raportoinnin säännöt sekä konsernissa noudatettavat laskentasäännöt ja menetelyt. Konsernin controller-toiminto auttaa liiketoimintayksiköitä ja liiketoimintoja käynnistämään asianmukaiset valvontatoimenpiteet yhteistyössä liiketoimintojen controllerien kanssa. Konsernin controller-toiminnon vastuulla on myös varmistaa, että ulkoinen taloudellinen raportointi pitää paikkansa,

PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Tämä palkka- ja palkkioselvitys on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin luvun 7, ”Palkitseminen”, mukaisesti.

Palkitsemisjärjestelmiin sovellettavat periaatteet ja päätöksentekojärjestys

Exel Compositesin palkitsemisjärjestelmät on laadittu edistämään yhtiön kilpailukykyä ja pitkäaikaista taloudellista menestystä sekä omistaja-arvon kehitystä. Palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on myös sitouttaa hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen edistämiseen pitkällä aikavälillä sekä houkutella, pitää ja motivoida avainhenkilöitä globaalisti. Jotta palkitseminen on yhdensuuntainen yhtiön

taloudellisen tuloksen kanssa, perustuvat palkitsemisjärjestelmien periaatteet ennalta määritelyihin ja mitattavissa oleviin suorit- ja tulokriteereihin. Exel Compositesin palkitseminen jakautuu kiinteään peruspalkkaan, lyhytaikaiseen tulokseen sidottuun bonukseen sekä pitkäaikaiseen tulokseen perustuvaan kannustusohjelmaan.

Yhtiökokous määrittelee hallituksen jäsenten palkkiot vuosittain nimitystoimikunnan esityksen perusteella.

Hallitus tekee päätöksen toimitusjohtajan palkitsemisesta ja työsuhteen muista ehdoista.

Toimitusjohtaja tekee ehdotuksen muiden johtoryhmän jäsenten palkitsemisesta

Yrityksen toimintatapojen harmonisointia jatkettiin ExelWay-hankkeen alla. ExelWayn tavoitteena on harmonisoida toimintatapoja eri yksiköiden välillä ja parantaa yksiköiden välistä yhteistyötä tuottavuuden ja synergioiden edistämiseksi. Projekti tähtää parhaiden käytänteiden sekä uusien globaalien funktioiden ja tehokkaiden liiketoimintaprosessien käyttöönottoon konserninlaajuisesti. Uusia prosesseja ja käytäntöjä otetaan käyttöön vaiheittain. Konserninlaajuisia käytäntöjä tukevat globaalit toiminnanohjausjärjestelmämme sekä asiakkuudenhallintaohjelmamme, mitkä ovat laajalti käytössä. Harmonisointi parantaa tehokkuutta ja yhteistyötä yksiköiden välillä ja sitä jatketaan vuonna 2014.

Konserni teki vuonna 2013 vastuuvakuutusselvityksen arvioidakseen toimintoihin, tuotteisiin, sopimuksiin, omaisuuteen sekä terveyteen ja turvallisuuteen liittyvät riskit. Arviointi jatkuu vuonna 2014.

hallitukselle, joka päättää palkitsemisesta sekä johtoryhmän jäsenten työsuhteen pääasiallisista ehdoista.

Hallituksen jäsenten palkitseminen

Vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen päättämät kuukausi- ja kokouspalkkiot hallituksen jäsenille vuodelle 2013 olivat:

Hallituksen puheenjohtaja: 34 000 euron vuosipalkkion lisäksi 1 500 euron kokouspalkkio/kokous.

Muut hallituksen jäsenet: 16 000 euron vuosipalkkion lisäksi 1 000 euron kokouspalkkio/kokous.

Yllä mainittu kokouspalkkio maksettiin myös osallistumisesta toimikuntien kokouk-

siin sekä muista vastaavista hallitustyöskentelystä aiheutuvista tehtävistä.

Vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti vuosipalkkiosta 60 prosenttia maksetaan rahana ja 40 prosenttia Exel Composites Oyj:n osakkeina, jotka hankittiin suoraan hallituksen jäsenen lukuun pörssistä 2.-8.4.2013 välisenä aikana. Puheenjohtajan lukuun hankittujen osakkeiden määrä vastaa 13 600 euroa ja muiden hallituksen jäsenten lukuun hankittujen osakkeiden määrä 6 400 euroa kullekin jäsenelle. Vuosipalkkio kattaa hallituksen koko toimikauden.

Hallitus kokoontui 13 kertaa vuonna 2013. Hallituksen jäsenten palkkiot vuodelta 2013 on esitetty viereisellä sivulla olevassa taulukossa (tuhatta euroa).

Toimitusjohtajan palkitseminen ja toimitusjohtajasopimus

Toimitusjohtajasopimuksen mukaan toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Irtisanomisajan palkan lisäksi maksettava erokorvaus vastaa 12 kuukauden palkkaa. Kuukausipalkan ja luontaisetujen lisäksi toimitusjohtaja on oikeutettu tulokseen sidottuun vuosibonukseen sekä pitkäaikaiseen osakeperusteiseen kannustusohjelmaan. Toimitusjohtajan eläke määräytyy lakisääteisen TyEL-eläkevakuutuksen mukaan, jossa etuudet määräytyvät suoraan etuudensaajan ansioiden mukaan. Toimitusjohtajan eläkeikä on 63 vuotta. Toimitusjohtajalla ei ole erillistä eläkesopimusta.

Johtoryhmän jäsenten palkitseminen ja vuosibonus

Johtoryhmän jäsenten palkitseminen koostuu kiinteästä kuukausipalkasta, joka koostuu rahapalkasta ja luontoiseduista, sekä vuosibonuksesta ja pitkäaikaisesta kannustusohjelmasta. Hallitus tekee päätöksen bonuksen maksimimäärästä ja taloudellisista tavoitteista vuosittain sekä tekee arvion suorituskriteerien saavuttamisesta ja tekee

päätöksen maksettavan bonuksen määrästä. Vuonna 2013 tavoitteet olivat liikevaihdon kasvu, liikevoitto (EBIT) ja käyttöpääoman kiertonopeus. Vuonna 2013 toimitusjohtajan vuosibonus oli enintään 50 prosenttia vuosipalkasta. Muiden johtoryhmän jäsenten vuosibonus oli enintään 40 prosenttia vuosipalkasta. Johtoryhmän jäsenillä ei ole erillisiä eläkesopimuksia.

Pitkäaikainen osakeperusteinen palkitseminen

Konsernilla on yhtiön toimitusjohtajalle, johtoryhmälle ja valituille avainhenkilöille suunnattu tulokseen sidottu pitkäaikainen kannustusohjelma. Ohjelman tarkoitus on yhdistää omistajien ja johdon tavoitteet yhtiön arvon nostamiseksi, sitouttaa johto yhtiöön ja tarjota johdolle kilpailukykyinen palkkiojärjestelmä, joka perustuu yhtiön osakkeiden omistukseen. Hallitus vahvistaa ohjelman vuosittain.

Vuoden 2012 järjestelmä sisältää osakkeiden omistuksen perusteella jaettavia lisäosakkeita (matching shares) ja pitkäaikaisen rahamääräisen kannustusohjelman, ja se on suunnattu 18:lle johtoon kuuluvalla henkilölle ansaintajaksolla 2012 – 2014. Konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluvat vuoden 2012 järjestelmän piiriin.

Vuoden 2012 järjestelmässä on yksi ansaintajakso, kalenterivuodet 2012 – 2014. Ennakkoodellytyksenä lisäosakkeiden saamiselle järjestelmän nojalla on, että johtoon kuuluva omistaa yhtiön osakkeita hallituksen päätöksen mukaisesti. Järjestelmän mahdollinen rahamääräinen palkkio ansaintajaksolta 2012 – 2014 perustuu konsernin kumulatiiviseen taloudelliseen tulokseen (Economic Profit) ja yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (Total Shareholder Return, TSR).

Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2012 – 2014 maksetaan vuonna 2015.

Ansaintajakson 2012 – 2014 perusteella maksettava enimmäispalkkio vastaa yhtensä enintään 900 000 euron arvoa rahamää-

räisen kannustusohjelman osalta ja enintään 30 000 Exel Composites Oyj:n osakkeen arvoa lisäosakkeiden osalta.

Vuoden 2013 järjestelmä perustuu pitkäaikaiseen rahamääräiseen kannustusohjelmaan, ja se on suunnattu 18:lle johtoon kuuluvalla henkilölle ansaintajaksolla 2013 – 2015. Konsernin toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet kuuluvat vuoden 2013 järjestelmän piiriin.

Vuoden 2013 järjestelmässä on yksi ansaintajakso, kalenterivuodet 2013 – 2015. Järjestelmän mahdollinen rahamääräinen palkkio ansaintajaksolta 2013 – 2015 perustuu konsernin kumulatiiviseen taloudelliseen tulokseen (Economic Profit) ja yhtiön osakkeen kokonaistuottoon (Total Shareholder Return, TSR).

Mahdollinen palkkio ansaintajaksolta 2013 – 2015 maksetaan vuonna 2016.

Ansaintajakson 2013 – 2015 perusteella maksettava enimmäispalkkio on enintään miljoona euroa.

Ollakseen oikeutettu palkkioon osallistujan tulee olla konsernin palveluksessa eikä olla irtisanoutunut palkkion maksamisen hetkellä mikäli hallitus ei toisin päättä.

Yhtiöllä on aikaisemmin voimassaolevien ohjelmien mukaan vuonna 2012 osallistujille annettuihin osakkeisiin omistuksenpidätysoikeus kahden vuoden ajan.

Ohjelmien kustannukset kirjataan liiketoiminnan kuluihin vaikutusaikanaan suoriteperiaatteella IFRS 2 mukaisesti.

Aikaisemmista ohjelmista ei maksettu palkkioita vuonna 2013.

Toimitusjohtajan ja muun johtoryhmän jäsenten taloudelliset etuudet, tuhatta euroa

	Kiinteä vuosipalkka	Etuudet	Vuoden 2013 tuloksiin perustuva vuosibonus	Vuoden 2013 tuloksiin perustuva osakeperusteinen palkitseminen	Yhteensä 2013	Yhteensä 2012
Toimitusjohtaja	251	13	60	-	323	263
Muu johtoryhmä	422	27	16	-	465	393
Yhteensä	673	39	76	-	788	656

Toimitusjohtajasopimuksen päättymiseen liittyviä päättymiskorvauksia on kirjattu vuoden 2013 tulokseen lisäksi 263 tuhatta euroa, joiden maksu tapahtuu vuoden 2014 aikana. Toimitusjohtajan ja muiden johtoryhmän jäsenten osakeomistus on esitetty Exel Compositesin verkkopalvelussa osoitteessa www.exelcomposites.com.

RISKIENHALLINTA

Exel Compositesin keskeinen lyhyen tähtäimen tavoite on parantaa kannattavuutta ja kilpailukykyä merkittävästi sekä varmistaa liiketoiminnan vaatimusten taloudellinen tilanne. Exel Compositesin riskienhallinta-konseptin ensisijainen tehtävä on tukea näiden tavoitteiden toteutumista. Osana hallinnointikäytäntöä riskienhallinta on hallituksen systemaattinen väline, jolla se seuraa ja arvioi näiden tavoitteiden toteutumista sekä liiketoimintaa koskevia uhkia ja mahdollisuuksia.

Exel Compositesin riskienhallintakonseptin tehtävänä on myös auttaa sopeutumaan liiketoiminnassa ja riskiympäristössä tapahtuviin muutoksiin.

Riskienhallinnan periaatteet

Riskit ovat seikkoja, jotka ovat uhka yrityksen tavoitteiden saavuttamiselle. Niitä mitataan niiden vaikutuksilla sekä niiden toteutumisen todennäköisyydellä.

Liiketoimintayksiköt ja konsernitoiminnot tunnistavat ja arvioivat riskinsä.

Riskienhallinta on jatkuva prosessi, mikä on integroitu yhtiön strategiaproessiin, operatiiviseen suunnitteluun, päivittäiseen päätöksentekoon ja toimintojen seuraamiseen. Riskienhallinta on myös osa sisäistä valvontaa.

Exel Composites harkitsee riskinottoa vasta arvioituaan huolellisesti riskiä mahdollisen tuoton kannalta. Riskienhallinnan tavoitteena on systemaattisesti tunnistaa ja arvioida riskejä ja hallita niitä kustannustehokkaasti seuraavasti:

- varmistamalla että kaikki tunnistetut riskit jotka koskevat henkilöstön turvallisuutta, asiakkaita, tuotteita, mainetta, omaisuutta, aineetonta omaisuutta ja toimintaa hallinnoidaan aina lakien ja määräysten mukaisesti ja muutoin parhaan tietämyksen mukaan ottaen huomioon vallitseva taloudellinen tilanne
- täyttämällä sidosryhmien odotukset (omistajat, asiakkaat, henkilöstö, toimittajat ja lähiympäristöt)
- varmistamalla kokonaisriskienhallinnan ja minimoimalla kokonaisriskit
- varmistamalla keskeytymättömän tuotannon
- edistämällä mahdollisuuksien ja tuloksen-tekokyvyn tehokasta hyödyntämistä.

Exel Compositesin hallitus on vahvistanut riskienhallinnan periaatteet. Niitä arvioidaan vuosittain jotta varmistutaan siitä, että ne vastaavat olemassa olevaan tilanteeseen ja muutoksiin, jotka ovat tapahtuneet liiketoimintaympäristössä.

Liiketoimintaamme koskevat riskit voidaan jakaa strategisiin, operatiivisiin ja rahoitusriskeihin sekä vahinkoriskeihin. Ne voivat olla seurausta sekä organisaation sisäisistä että ulkoisista tekijöistä. Eräät erityisriskit voivat olla seurausta sekä ulkoisista että sisäisistä tekijöistä. Strategisia ja operatiivisia riskejä tarkastellaan yksikkö- ja konsernitasolla.

Strategiset riskit

Strategisissa riskeissä Exel Composites altistuu markkinatilanteelle erilaisissa teollisissa asiakassegmenteissä. Keskeisiä raaka-aineita, erityisesti hiilikuitua, tuottaa vain muutama toimittaja, ja tasapaino kysynnän ja tarjonnan välillä saattaa aiheuttaa pitkiä ajanjaksoja, jolloin raaka-aineesta on pulaa. Myös akvisitioihin liittyy riskejä, missä hyötyjen ja synergioiden toteutunut taso saattaa erota suunnitellusta.

Operatiiviset riskit

Operatiivisessa liiketoiminnassa riskit tunnistetaan raaka-aineiden hintojen vaihtelussa sekä absoluuttisesti että suhteessa kilpaileviin materiaaleihin. Ammattitaitoisen henkilökunnan saatavuus saattaa paikallisesti vaikuttaa liiketoiminnan laatuun ja tuottavuuteen. Itse kehitetyn teknologian suojaaminen on tärkeää ja riski immateriaalioikeuksien loukkauksille kasvaa, kun liiketoiminta laajenee globaalisti. Lisäksi toimittajien ja alihankkijoiden merkitys ja niihin liittyvät riskit ovat kasvaneet.

Rahoitusriskit

Rahoitusriskit koostuvat valuutta-, korko-, likviditeetti- ja jälleenrahoitusriskeistä sekä luotto- ja vastapuoliriskeistä. Valuutta- ja korkoriskejä hallinnoidaan erilaisilla suojainstrumenteilla. Konsernin myyntisaamia turvataan luottovakuutuksella.

Valuuttakurssiriski

Valtaosa laskutuksesta ja ostoista tapahtuu euroissa. Yhdysvaltain dollarin, Ison-Britannian punnan, Australian dollarin tai Kiinan

renminbin kurssimuutokset saattavat vaikuttaa yhtiön tulokseen. Yhtiö pyrkii suojautumaan kurssimuutosriskeiltä käyttämällä osto- ja myyntisopimuksissa valuuttalausekkeitä sekä suojausinstrumenttien avulla.

Korkoriski

Exel Compositesin rahoituspolitiikka perustuu yhteistyöhön muutamien pankkien kanssa pitkäaikaisen lainapääoman saannin turvaamiseksi. Exel Compositesin likviditeetti perustuu pitkäaikaisiin rahoitussopimuksiin ja lyhytaikaisiin rahoitustuotteisiin kuten luottolimiitteihin ja luotollisiin tileihin. Korkoriskien hallitsemiseksi yhtiön lainat pyritään hajauttamaan vaihtuva- ja kiinteäkorkoisiin instrumentteihin. Lisäksi yhtiö käyttää koronvaihtosopimuksia.

Luottoriski

Exel Composites altistuu luottoriskeille lähinnä myyntisaatavista. Yhtiöllä on globaali asiakaskunta eikä merkittäviä riskikeskitty-miä ole. Yleensä Exel Composites käyttää luottovakuutusta.

Vahinkoriski

Vaaroilla tarkoitetaan työterveyteen ja –turvallisuuteen liittyviä henkilöstön turvallisuuden vaarantavia onnettomuuksia, ympäristöriskejä, tulipaloja ja muita onnettomuuksia, luonnonkatastrofeja ja turvallisuusriskejä. Exel Composites on varautunut näihin riskeihin laatimalla turvallisuusohjeita, sertifiointiperiaatteita ja, pelastautumissuunnitelmia. Riskien toteutuminen on otettu huomioon vakuutusperiaatteissa.

Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus

Vastuu sisäisestä valvonnasta kuuluu yhtiön hallitukselle.

Yhtiön johtoryhmä on vahvistanut riskienhallintaa koskevat ohjeet hallituksen hyväksymien periaatteiden pohjalta. Liiketoimintayksiköt vastaavat riskienhallinnan toteutuksesta ja riskien tunnistamisesta. Johtoryhmä valvoo riskien ja riskikeskitty-mien kehitystä.

Liiketoiminnasta aiheutuviin omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvahinkoriskeihin on varauduttu asianmukaisin vakuutuksin.

TIETOA SJOITTAJILLE

Varsinainen yhtiökokous

Exel Composites Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 27.3.2014 klo 10.30 Kansallissalissa osoitteessa Aleksanterinkatu 44, Helsinki.

Osakkeenomistajan, joka haluaa osallistua yhtiökokoukseen, tulee olla rekisteröitynyt Suomen Arvopaperikeskuksen ylläpitämään yhtiön osakasrekisteriin viimeistään maanantaina 17.3.2014.

Ilmoittautuminen

Ilmoittautuminen varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyy torstaina 20.3.2014 klo 16.00. Ilmoittautumisen on oltava perillä ennen ilmoittautumisaajan päättymistä. Mahdolliset valtakirjat pyydetään toimittamaan edellä mainittuun ajankohtaan mennessä. Osakkeenomistaja voi ilmoittautua yhtiökokoukseen joko

- yhtiön verkkopalvelun kautta www.exelcomposites.com/agm; tai
- sähköpostilla osoitteeseen investor@exelcomposites.com; tai
- puhelimitse numeroon 020 7541 221 arkisin klo 9 – 16; tai
- telefaksilla numeroon 020 7541 201; tai
- kirjeitse osoitteeseen Exel Composites Oyj, Yhtiökokous, Mäkituvantie 5, 01510 Vantaa

Ilmoittautumisen yhteydessä tulee ilmoittaa osakkeenomistajan nimi, henkilötunnus, osoite, puhelinnumero sekä mahdollisen avustajan tai asiamiehen nimi ja henkilötunnus. Annettuja henkilökohtaisia tietoja käytetään ainoastaan varsinaiseen yhtiökokoukseen sekä siihen ilmoittautumiseen liittyvissä asioissa.

Hallintarekisteröityjen osakkeiden omistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen niiden osakkeiden nojalla, joiden perusteella hänellä olisi oikeus olla merkittynä Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon 17.3.2014. Osallistuminen edellyttää lisäksi, että osakkeenomistaja on näiden osakkeiden nojalla tilapäisesti merkitty Euroclear Finland Oy:n pitämään osakasluetteloon viimeistään maanantaina 24.3.2014 klo 10.00 mennessä.

Hallintarekisteröidyn osakkeen omistajaa kehoitetaan pyytämään omaisuudenhoitajaltaan tarvittavat ohjeet koskien tilapäistä rekisteröitymistä osakasluetteloon, valtakirjojen antamista ja ilmoittautumista yhtiökokoukseen.

Osinko

Hallitus ehdottaa varsinaiselle yhtiökokoukselle, että osinkoa ei jaeta vuoden 2013 vahvistetun tilinpäätöksen perusteella.

Osoiteenmuutos

Osakkaan henkilö- ja osoitetietojen muutokset pyydämme ilmoittamaan siihen pankkiin, jossa arvo-osuustili on.

Taloudelliset katsaukset vuonna 2014

Exel Composites julkaisee seuraavat taloudelliset katsaukset vuonna 2014:

- sähköinen vuosikertomus 2013:** torstai 6.3.2014
- osavuositarkastus tammi-maaliskuu 2014:** keskiviikko 7.5.2014
- osavuositarkastus tammi-kesäkuu 2014:** torstai 24.7.2014
- osavuositarkastus tammi-syyskuu 2014:** tiistai 4.11.2014

Vuosikertomus ja osavuositarkastukset sekä pörssitiedotteet julkaistaan suomeksi ja englanniksi, ja ne ovat saatavissa konsernin verkkopalvelusta osoitteessa www.exelcomposites.com. Pörssitiedotteista, vuosikertomuksista ja osavuositarkastuksista voi tilata sähköisen version ilmoittautumalla sähköpostilistalle yhtiön verkkopalvelussa osoitteessa www.exelcomposites.com tai sähköpostitse osoitteella investor@exelcomposites.com.

IR-yhteystiedot



Riku Kytömäki
toimitusjohtaja
GSM 050 511 8288
riku.kytomaki@exelcomposites.com



Sari Sivola
viestintäpäällikkö
GSM 050 590 6775
sari.sivola@exelcomposites.com

Vuosikertomus 2013

Sisällön suunnittelu ja tekstintuotanto:

Exel Composites Oyj

Visuaalinen suunnittelu ja tuotanto:

Suunnittelutoimisto grass business Oy

Valokuvat:

Exel Composites, Risto Vauras ja Patrick Stycz

Paperi:

Galerie Art Silk 250g, Galerie Art Silk 130g

Paino:

Tampereen Offsetpalvelu Oy

Tulevaisuutta koskevat arviot:

Tähän vuosikertomukseen sisältyvät kannanotot perustuvat tämänhetkisiin oletuksiin ja tällä hetkellä tiedossa oleviin seikkoihin. Ne sisältävät riskejä ja epävarmuustekijöitä joiden toteutuessa yhtiön tulokset voivat poiketa huomattavasti odotuksista.

EXEL COMPOSITES OYJ:N TOIMIPISTEET

Exel Composites Oyj
Vantaan toimisto
Konsernijohto
Myyntikonttori

Mäkituvantie 5
01510 Vantaa
Puh. 020 7541 200
Fax 020 7541 201
office.vantaa@exelcomposites.com

Exel Composites Oyj
Joensuun tehdas

Muovilaakson tie 2
82110 Heinävaara
Puh. 020 7541 200
Fax 020 7541 330
office.joensuu@exelcomposites.com

Exel Composites Oyj
Mäntyharjun tehdas

Uutelantie 24 B, PL 29
52701 Mäntyharju
Puh. 020 7541 200
Fax 020 7541 202
office.mantylharju@exelcomposites.com

Exel Composites GmbH

Industriestrasse - West 8
8605 Kapfenberg, Austria
Puh. +43 3863 33 180
Fax +43 3862 33 180 25
office.kapfenberg@exelcomposites.com

Exel Composites N.V.

Industriepark De Bruwaan 2
9700 Oudenaarde, Belgium
Puh. +32 55 33 30 11
Fax +32 55 33 30 50
office.oudenaarde@exelcomposites.com

Exel GmbH

Alte Hünxer Strasse 139
46562 Voerde, Germany
Puh. +49 281 16412 10
Fax +49 281 16412 20
office.voerde@exelcomposites.com

Exel Composites UK

Fairoak Lane, Whitehouse
Runcorn, Cheshire WA7 3DU
United Kingdom
Puh. +44 1928 701 515
Fax +44 1928 713 572
office.runcorn@exelcomposites.com

Exel Composites (Australia) Pty. Ltd.

991 Mountain Highway
Boronia, Victoria 3155, Australia
Puh. +61 (0)3 8727 9600
Fax +61 (0)3 8727 9688
office.melbourne@exelcomposites.com

Exel Composites (Nanjing) Co. Ltd.

No 2120 Cheng Xin Da Dao
Science Park, Jiangning
Nanjing 211112, China
Puh. +86 25 5216 4669
Fax +86 25 5216 4993
office.nanjing@exelcomposites.com