

HKScan Abp:s bolagsstyrningsrapport 2009

(Corporate governance statement)

TILLÄMPANDE AV BOLAGSSTYRNINGSKODEN

HKScan Abp:s organisation och förvaltning baserar sig på nationell lagstiftning, HKScans bolagsordning och Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) samt den arbetsordning och de förfaranden som styrelsen godkänt. Vidare följer HKScan börsreglerna samt Finansinspektionens regler och bestämmelser.

HKScan Abp:s bolagsstyrningsrapport har uppgjorts i enlighet med rekommendation 51 i Finsk kod för bolagsstyrning, som trädde i kraft den 1 januari 2009, och 2 kap. 6 § i värdepappersmarknadslagen. Bolagsstyrningsrapporten utges separat från bolagets verksamhetsberättelse.

HKScan Abp följer Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance), som är utarbetad av Värdepappersmarknadsföreningen, med undantag av att även personer som inte ingår i styrelsen kan utses till medlemmar i valberedningen i syfte att tillföra sakkunskap vid utnämning av nyckelpersoner i bolaget.

FRAMLÄGGANDE AV BOLAGSSTYRNINGSKODEN

HKScan Abp:s bolagsstyrningsrapport finns tillgänglig på www.hkscan.com, under "Investerarinformation". Där finns också insiderregistret över bolagets offentliga insynspersoner, en förteckning över bolagets största aktieägare, mottagna flaggningsanmälningar samt bolagsordningen.

Finsk kod för bolagsstyrning (Corporate Governance) finns tillgänglig på Värdepappersmarknadsföreningens webbplats, adress www.cgfinland.fi.

Koncernens organisation

Bolagsstämman, styrelsen och dess fyra utskott samt verkställande direktören ansvarar för ledningen av HKScan-koncernen och dess verksamhet. Deras arbetsuppgifter bestäms utgående från aktiebolagslagen. För koncernens operativa verksamhet ansvarar koncernens verkställande direktör, assisterad av koncernens ledningsgrupp.

BOLAGSSTÄMMAN

HKScan Abp:s högsta beslutande organ är aktieägarna på bolagsstämman som hålls minst en gång om året. Ordinarie bolagsstämma hålls årligen före utgången av juni. Stämman sammankallas av styrelsen som fastställer dagordningen.

De ärenden som ankommer på bolagsstämman ska kungöras i minst två av styrelsen utsedda dagstidningar tidigast tre månader och senast tre veckor före stämman. Därutöver publicerar bolaget en kallelse till bolagsstämman som ett börsmeddelande samt på sin webbplats.

Vid ordinarie bolagsstämma behandlas bland annat följandeärenden:

- bokslutet och verksamhetsberättelsen
- revisionsberättelsen
- fastställande av bokslutet
- beslut om vinstdisposition

- beslut om ansvarsfrihet
- fastställande av styrelse- och revisorsarvoden
- fastställande av antalet styrelseledamöter
- val av styrelseledamöter och revisorer

Ändringar i aktiekapitalet och bolagsordningen är likaså ärenden som skall föreläggas bolagsstämman. Ärendena kan behandlas på ordinarie bolagsstämman eller vid behov på extra bolagsstämma. Extra bolagsstämma ska sammankallas då styrelsen anser det finnas skäl därtill eller då det annars förutsätts med stöd av bestämmelse i lag.

STYRELSEN

Styrelsen sörjer för förvaltningen av bolaget och för att dess verksamhet är ändamålsenligt ordnad. Styrelsens åligganden och ansvar baserar sig i första hand på bolagsordningen och den finska aktiebolagslagen. Styrelsens mötespraxis och åligganden beskrivs i den av styrelsen varje år godkända arbetsordningen.

Styrelseledamöterna väljs årligen av ordinarie bolagsstämman på förslag av styrelsens valberedning. Bolagsordningen nämner inte någon särskild ordning för tillsättandet av styrelseledamöter. Styrelsen har 5-7 ledamöter, vilka alla har en oberoende ställning och särskild kompetens som lämpar sig för uppgiften. Mandatperioden vidtar omedelbart efter den bolagsstämma på vilken valet förrättats och utgår vid slutet av följande ordinarie bolagsstämma. Styrelsen utser inom sig en ordförande och en vice ordförande. En person som har fyllt 62 år kan inte utses till styrelseledamot.

Vid ordinarie bolagsstämman 2009 utsågs följande personer till styrelseledamöter:

Markku Aalto, styrelseordförande, f. 1950
Grisproducent från Jämijärvi i Satakunda

Tiina Varho-Lankinen, vice styrelseordförande, f. 1962
Ekonomie magister
Nötkötts- och kycklingproducent från Oripää i sydvästra Finland

Matti Murto, f. 1964
Agronom
Nötköttsproducent från Salo i sydvästra Finland

Matti Karppinen, f. 1958
Ekonomie magister
Verkställande direktör för Lännen Tehtaat Oyj

Lars Hultström (till 1.12.2009), f. 1954
Filosofie kandidat (ekonomi) och examen från Sveriges
Lantbruksuniversitet
Svarar för driften på Fors Säteri i Katrineholm i Mellansverige

Följande person var styrelseledamot fram till ordinarie bolagsstämman 2009 (23.4.2009):

Johan Mattsson, f. 1960
Ekonom
Jordbruksföretagare och grisproducent från Skåne i Sydsverige

År 2009 sammanträdde styrelsen 22 gånger. Den genomsnittliga närvarofrekvensen var 98,1 procent. Styrelsens sammanträde är beslutfört när fler än hälften av dess ledamöter är

närvarande. Utöver de egentliga ledamöterna deltar även koncernens verkställande direktör samt ekonomi- och finansdirektören i egenskap av styrelsens sekreterare i styrelsens sammanträden.

Styrelsen bedömer årligen ledamöternas oberoende och har konstaterat att styrelsens samtliga ledamöter är oberoende i förhållande till bolaget och till betydande aktieägare.

STYRELSENS ARBETSORDNING

Styrelsearbetet baserar sig på aktiebolagslagen och bolagsordningen samt på den av styrelsen godkända arbetsordningen med kompletterande förfaranden.

Inom HKScan fattar styrelsen enligt arbetsordningen beslut bland annat i följande centrala ärenden:

- utnämning och avsättande av högsta ledningen, beslut om ledningens löner och andra relaterade villkor
- utnämning och avsättande av medlemmar i ledningsgruppen på förslag av verkställande direktören
- ledningens incitamentsprogram och grunderna för erläggande av bonus
- koncernens strategi och de antaganden som strategin bygger på
- affärsplaner och omstruktureringar
- riskexponering
- finansiella mål
- koncernens organisationsstruktur
- nyetableringar och avvecklingar samt förvärv och avyttringar
- godkännande av investeringsplaner inkl. kostnadsanalyser
- godkännande av årsredovisning och finansiella rapporter
- förslag till utdelning

Styrelsen sammanträder varje månad med undantag av semesterssäsongen. Vid behov kan styrelsen sammanträda oftare. Styrelseordföranden upprättar på förslag av verkställande direktören en föredragningslista för sammanträdet och sammankallar styrelsen i vanliga fall med minst en veckas varsel.

UTVÄRDERING AV STYRELSEARBETET

I syfte att utveckla sitt arbete gör styrelsen årligen en utvärdering av sin effektivitet och sina arbetsmetoder. Vid den föregående utvärderingen behandlades styrelsens sammansättning och arbetsprocesser, kvaliteten på styrelsearbetet, samarbetet mellan styrelsen och den operativa ledningen samt styrelseledamöternas kompetens och deltagande.

STYRELSENS UTSKOTT

För beredning och handläggning av ärenden som faller på styrelsens ansvar har HKScan Abp fyra styrelseutskott. Styrelsen utser inom sig utskottens medlemmar och ordförande. Ett undantag från detta är valberedningen, som i syfte att tillföra sakkunskap i viktiga personval kan ha medlemmar som inte ingår i styrelsen.

Revisionsutskottet

Styrelsen utser inom sig tre medlemmar i revisionsutskottet. Minst en av medlemmarna ska ha sakkunskap särskilt inom redovisning, bokföring och revision. Revisionsutskottet biträder styrelsen genom att bereda styrelseärenden som hör till utskottets verksamhetsområde samt genom att lägga fram förslag och rekommendationer för styrelsen att ta ställning till.

Revisionsutskottets uppgifter har fastställts i den av styrelsen godkända arbetsordningen, vilken följer rekommendation 27 i Finsk kod för bolagsstyrning. Till HKScan Abp:s styrelses

revisionsutskott hör bland annat att följa upp bokslutsrapporteringen, övervaka den ekonomiska rapporteringsprocessen, följa upp effektiviteten hos bolagets internkontroll, interna revision och riskhanteringssystem, behandla den inom bolagsstyrningssystemet utarbetade beskrivningen av huvuddragen i de till internkontrollen och riskhanteringen anknyttande ekonomiska rapporteringsprocesserna, följa upp revisionen, bedöma revisorernas oberoende samt bereda beslutsförslag till val av revisorer. Revisionsutskottet rapporterar till styrelsen vid det styrelsesammanträde som följer närmast efter utskottets sammanträde.

Ordförande för revisionsutskottet är Markku Aalto och medlemmar är Matti Karppinen och Tiina Varho-Lankinen. Revisionsutskottet sammanträdde sex gånger under år 2009. Den genomsnittliga närvarofrekvensen vid utskottets sammanträden var 100 procent. Även koncernens verkställande direktör och ekonomidirektör samt de externa revisorerna deltog regelbundet i utskottets sammanträden.

Valberedningen

Styrelsen utser tre medlemmar i valberedningen; medlemmarna kan även vara personer som inte ingår i styrelsen. Bolagets verkställande direktör och andra personer i den högsta ledningen får inte utses till medlem i valberedningen.

Valberedningens uppgifter har fastställts i den av styrelsen godkända arbetsordningen. Valberedningen har i uppgift att bereda styrelsens förslag till bolagsstämman om antal ledamöter i styrelsen, vilka som skall utses till ledamöter samt om styrelseledamöternas arvoden. Valberedningen sammanträder minst en gång före bolagsstämman och rapporterar till styrelsen om sitt arbete utan dröjsmål efter sitt sammanträde.

Ordförande i valberedningen är Markku Aalto och medlemmar är Tiina Teperi-Saari och Lars Gustafsson. Valberedningen sammanträdde tre gånger under år 2009. Den genomsnittliga närvarofrekvensen vid utskottets sammanträden var 100 procent.

Ersättningsutskottet

Styrelsen utser inom sig tre medlemmar i ersättningsutskottet. Bolagets verkställande direktör och andra personer i den högsta ledningen får inte utses till medlem i ersättningsutskottet.

Ersättningsutskottet uppgifter har fastställts i den av styrelsen godkända arbetsordningen. Ersättningsutskottet har i uppgift att bereda ärenden som gäller bolagets interna belöningssystem. Ersättningsutskottet sammanträder vid behov och rapporterar till styrelsen utan dröjsmål efter utskottets sammanträde.

Ordförande i utskottet är Tiina Varho-Lankinen och medlemmar är Markku Aalto och Matti Karppinen. Ersättningsutskottet sammanträdde fyra gånger under år 2009. Den genomsnittliga närvarofrekvensen vid utskottets sammanträden var 100 procent.

Arbetsutskottet

Samtliga styrelseledamöter ingår i arbetsutskottet och styrelsens ordförande är utskottets ordförande. Arbetsutskottet sammanträdde fyra gånger under år 2009. Den genomsnittliga närvarofrekvensen vid utskottets sammanträden var 90,0 procent.

Arbetsutskottet uppgifter har fastställts i den av styrelsen godkända arbetsordningen. Arbetsutskottet har i uppdrag att främja en effektiv skötsel av bolagsstyrelsens arbetsuppgifter. Arbetsutskottets verksamhet syftar till att effektivisera tillämpningen av Finsk kod för bolagsstyrning i HKScan Abp.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖREN

Bolagets styrelse utser bolagets verkställande direktör och eventuellt en vice verkställande direktör. Verkställande direktören har i uppgift att leda koncernens verksamhet och förvaltning utgående från bolagsordningen, den finska aktiebolagslagen och styrelsens anvisningar. Verkställande direktören svarar inför styrelsen för uppnåendet och verkställandet av de mål, planer, förfaringssätt och syften som styrelsen fastställer.

Bolagets verkställande direktör hör inte till styrelsen, men deltar i dess sammanträden och rapporterar månatligen till styrelsen om koncernens ekonomiska resultat, finansiella ställning, soliditet och marknadssituationen. Verkställande direktören framlägger bokslutet och delårsrapporterna för styrelsen. Dessutom ska verkställande direktören rapportera till styrelsen om hur styrelsens beslut har verkställts och vilka åtgärder och resultat de har lett till.

Bolagets verkställande direktör är Matti Perkonoja (f. 1949, studentmerkonom). Ställföreträdare för verkställande direktören är ekonomi- och finansdirektör Irma Kiilunen. Verkställande direktören stöds av Koncernens ledningsgrupp i ledningen av koncernen.

KONCERNENS LEDNINGSGRUPP

Ledningsgruppen för HKScan Abp biträder verkställande direktören och utgörs av ordföranden vd Matti Perkonoja, ekonomi- och finansdirektör Irma Kiilunen, strategi- och utvecklingsdirektör Olli Antniemi, HKScan Finland Oy:s och HK Ruokatalo Oy:s vd Jari Leija och Scan AB:s vd Denis Mattsson. I ledningsgruppens möten deltar även AS Rakvere Lihakombinaats vd Anne Mere och AS Talleggs vd Teet Soorm. Ledningsgruppen sammanträder cirka en gång i månaden. En arbetsordning har utarbetats för ledningsgruppen.

HANTERINGEN AV INSIDERFRÅGOR

Bolaget följer enligt börsreglerna Nasdaq OMX:s insiderinstruktion, vars omarbetade version trädde i kraft den 2 juni 2008. Börsens insiderinstruktion finns tillgänglig på börsens webbplats www.nasdaqomx.com, under "Listing center > Nordic market".

HKScans insiderregister är uppdelat i ett offentligt register och ett företagsspecifikt (icke-offentligt) register. Det permanenta offentliga registret omfattar enligt lag styrelseledamöterna, revisorerna och verkställande direktören. På beslut av bolaget omfattar det offentliga registret dessutom koncernens ledningsgrupp samt namngivna företrädare för huvudägarnas administration. Sammanlagt ca 20 personer.

Det företagsspecifika (icke-offentliga) permanenta insiderregistret upptar på beslut av företaget vissa ledande befattningshavare i dotterföretag, medarbetare inom finansiering och redovisning, koncernkommunikation, ledningens sekreterare m.fl., sammanlagt ca 20 personer.

Insiderhandel med HKScan-aktier är tillåten i 30 dagar efter offentliggörandet av varje delårsrapport och bokslutskommuniké. Under andra tider får insynspersonerna inte handla med bolagets aktier.

Bolaget övervakar att insiderreglerna efterlevs genom att göra insynspersonerna uppmärksamma på tillåtna handelstider samt genom att en gång om året granska alla gjorda insideraffärer i Euroclear Finland Oy:s (Finlands Värdepapperscentral) register. Samtidigt tillställer bolaget varje insynsperson ett utdrag över vederbörandes registeruppgifter för granskning och komplettering.

Projektspecifika insiderregister inrättas vid behov på beslut av bolaget enligt prövning. Insynspersoner i det projektspecifika insiderregistret får inte handla med bolagets aktier förrän projektet offentliggjorts eller inställts.

Insiderregistret uppdateras och administreras på koncernnivå inom HKScan. Själva registret finns i SIRE-systemet som drivs av Euroclear Finland Oy (Finlands Värdepapperscentral). Insiderregistret är tillgängligt för allmänheten sedan den 17 oktober 2005 på www.hkscan.com, under "Investerarinformation".

REVISORER

Enligt bolagsordningen skall HKScan ha två revisorer och två revisorssuppleanter, varav den ena ordinarie revisorn och den ena revisorssuppleanten skall vara en av finska Centralhandelskammaren godkänd revisor eller revisorssammanslutning. De utses av ordinarie bolagsstämman. Revisorernas mandatperiod är bolagets räkenskapsperiod och deras uppdrag upphör vid slutet av följande ordinarie bolagsstämma närmast efter valet.

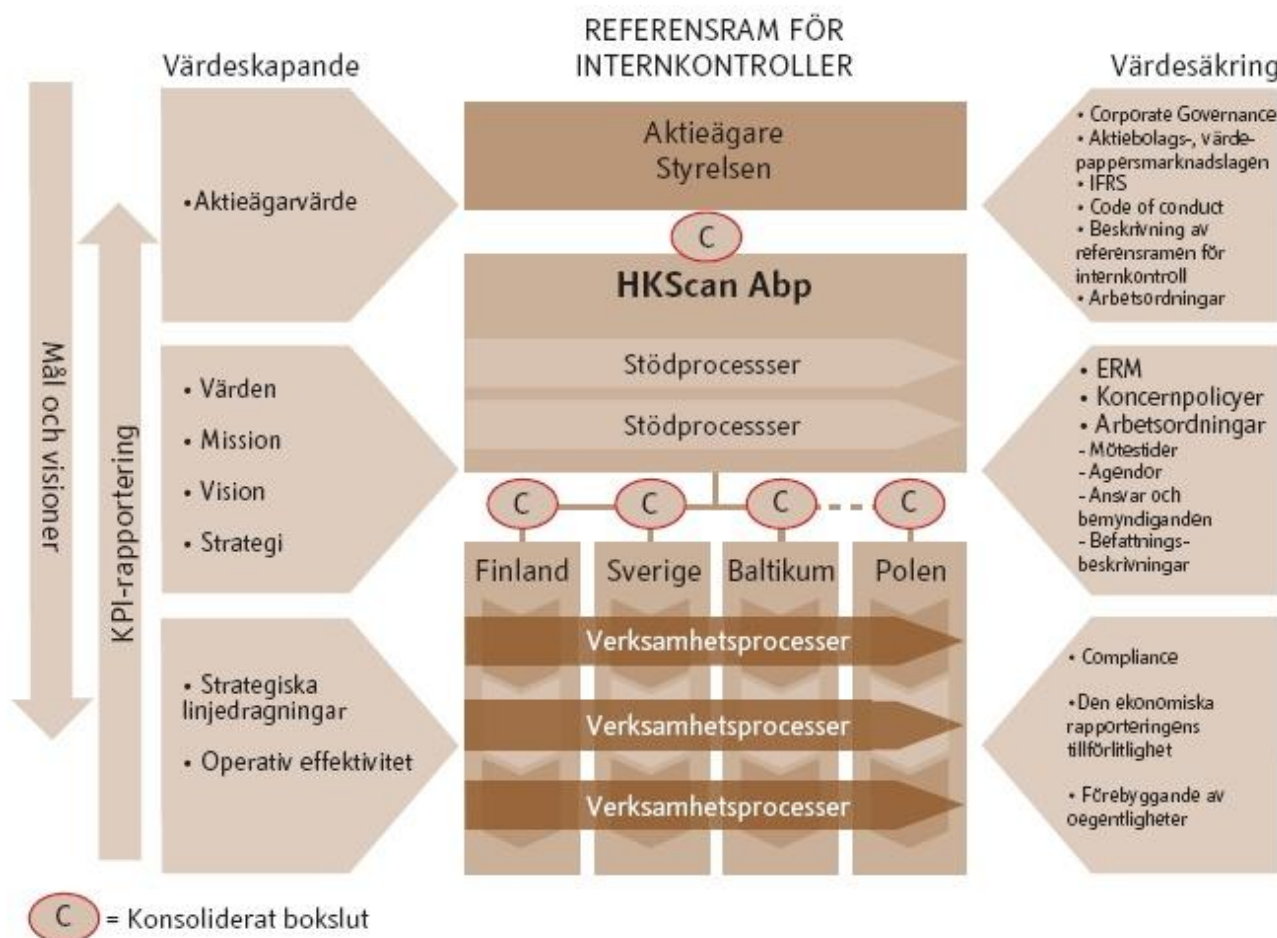
Revisionens uppgift är att verifiera att bokslutet ger riktiga och tillräckliga uppgifter om HKScan-koncernens resultat och ekonomiska ställning under räkenskapsperioden. Revisorn avger i samband med det årliga bokslutet en revisionsberättelse till aktieägarna och rapporterar dessutom regelbundet sina iakttagelser till styrelsens revisionsutskott.

Bolaget har som oberoende revisorer haft revisionsbolaget PricewaterhouseCoopers Oy med Johan Kronberg, CGR, som huvudansvarig revisor och Petri Palmroth, CGR.

Huvuddragen i den till internkontrollen och riskhanteringen anknyttande ekonomiska rapporteringsprocessen

REFERENSRAM FÖR INTERNKONTROLLEN

HKScan Abp:s styrelse svarar för internkontrollens referensram. Koncernledningen svarar för upprätthållandet och utvecklingen av en effektiv internkontroll. Syftet med internkontrollen är att säkerställa att lagar och bestämmelser samt koncernens värden och interna anvisningar följs. Det interna kontrollsystemet har även som mål att stödja att verksamheten följer koncernens strategi. Den ekonomiska rapporteringens tillförlitlighet och säkerställandet av tillförlitligheten utgör ett fast led i referensramen för bolagets internkontroll.



Referensramen för HKScans internkontroll omfattar element från referensramen COSO (The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission)

KONTROLLMILJÖ

Grunden för HKScans internkontrollmiljö utgörs av koncernens värden och instruktioner. Under år 2009 fästes särskild uppmärksamhet vid uppdatering av koncernens interna instruktioner och policyer.

Styrelsen och i synnerhet dess revisionsutskott följer upp bolagets finansiella ställning och utövar tillsyn över den finansiella rapporteringens kvalitet. Styrelsen fullgör sin uppgift bland annat genom att godkänna koncernens riskhanteringspolicy och fastställa målen och principerna för internkontrollen. Koncernens verkställande direktör och ekonomidirektör svarar för upprätthållandet och utvecklingen av en effektiv internkontrollmiljö med hänsyn till den ekonomiska rapporteringen.

Internrevisionen inom HKScan är ett kontrollverktyg för ledningen. Internrevisionen hör organisatoriskt till den interna redovisningens controllerfunktion inom affärsområdena. I internrevisionen medverkar även de externa revisorerna som fortlöpande utför granskningar av olika operativa funktioner.

Internrevisionens syfte är nära förknippat med bolagets ledningssystem, som bygger på principen om ständiga förbättringar. Satsningar på korrigerande och förebyggande åtgärder fokuseras genom hela processen.

RISKHANTERING

Syftet med riskhanteringen inom HKScan-koncernen är att trygga förutsättningarna för att uppnå de operativa målen och undvika störningar i den fortlöpande verksamheten. Koncernens risker indelas i strategiska (t.ex. företagsförvärv), operativa (t.ex. djursjukdomar), finansiella risker (t.ex. valutakurser och räntor) samt skaderisker (t.ex. olyckor och produktionsstörningar).

Styrelsen och verkställande direktören svarar för koncernens riskhanteringsstrategi med tillhörande principer samt för hanteringen av risker som äventyrar uppnåendet av de strategiska målen. Hanteringen av operativa risker sköts av segmentets ledning och cheferna för respektive affärsprocess. Ansvar för att hantera finansiella risker samt skaderisker vilar på koncernens ekonomidirektör.

I anslutning till riskhanteringen pågår inom bolaget ett ERMprojekt som syftar till att uppdatera riskhanteringspolicyn och som innefattar enhetliga principer och systematiska processer för riskhanteringen. Projektets mål är att främja riskmedvetenheten och en effektiv riskhantering i hela koncernen samt att säkerställa att ledningen och styrelsen har tillräcklig information om riskerna till stöd för besluten. Den nya riskhanteringspolicyn kommer att tillämpas i HKScan-koncernens samtliga bolag med affärsverksamhet.

Riskhanteringen utgör ett centralt element i koncernens ekonomiska rapportering. På koncernnivå eftersträvar man att minst en gång per år identifiera och värdera de betydande risker som hänför sig till de väsentliga balans- och resultaträkningsposterna samt att definiera de viktigaste kontrollmekanismerna för förebyggande av risker.

KONTROLLÅTGÄRDER

Syftet med kontrollåtgärderna är att säkerställa att

- bolagets verksamhet leds effektivt och lönsamt;
- bolagets ekonomiska rapportering är korrekt, transparent och tillförlitlig;
- bolaget följer lagar och bestämmelser samt alla interna principer.

Kontrollåtgärderna kan vara antingen manuella eller automatiserade systemkontroller. Exempel på kontroller för säkring av den ekonomiska rapporteringens tillförlitlighet är t.ex. avstämningar, godkännanden, inspektioner, analyser och eliminering av farliga arbetskombinationer.

Koncernens ekonomiförvaltning har utgående från riskbedömningen fastställt de viktigaste kontrollmekanismerna med hänsyn till den ekonomiska rapporteringen. Segmentens ekonomiförvaltningar svarar för genomförandet av kontrollerna och för deras effektivitet. Koncernen tillämpar en självutvärderingsprocess som syftar till att säkerställa att kontrollen av den ekonomiska rapporteringen fungerar effektivt. Koncernens största dotterbolag rapporterar årligen till koncernens ekonomiska ledning angående effektiviteten hos de viktigaste kontrollmekanismerna. Utöver att säkerställa att kontrollerna är effektiva syftar självutvärderingen till att identifiera utvecklingsbehov och brister i kontrollen.

KOMMUNIKATION OCH INFORMATION

Anvisningarna och principerna för den ekonomiska rapporteringen distribueras vid koncernens regelbundna interna möten och via e-post. Koncernens ekonomiförvaltning arrangerar minst en gång per år mötet Financial forum. Vid mötena behandlas ny redovisningspraxis, förändringar i de interna anvisningarna och processerna samt andra aktuella frågor inom ekonomiförvaltningen.

Koncernen tillämpar en tyst period på cirka en månad före publicering av delårsrapporter och bokslut. I fråga om extern information följs anvisningarna för publicering av ekonomisk information.

UPPFÖLJNING

Koncernens resultatutveckling följs upp genom månadsrapporteringen vid styrelsens och koncernens ledningsgrupps sammanträden. Revisionsutskottet bedömer och styrelsen godkänner alla delårsrapporter och bokslut innan de offentliggörs. Dessutom rapporterar revisorerna en gång om året till revisionsutskottet om sina revisionsplaner och en gång per kvartal om de iakttagelser som gjorts vid revisionerna samt om hur internkontrollen fungerar. Revisionsutskottet bedömer å sin sida varje år kvaliteten på revisorernas arbete samt deras oberoende.

Under år 2009 fästes särskild uppmärksamhet vid referensramen för internkontrollen samt vid utvecklingen av den. Som bäst pågår bland annat uppdatering av de interna anvisningarna, definiering av koncernprocesserna och utarbetande av arbetsordningar för olika organ. Resultaten av dessa insatser rapporteras till styrelsens revisionsutskott och koncernens ledningsgrupp.