

The logo for Glaston, featuring the word "glaston" in a bold, lowercase, teal-colored sans-serif font. The background of the page is white with a large grey triangle on the left side, and a white diagonal line separating the top and bottom sections.

Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä
2015

Hallinto ja johtaminen

\ Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2015

Glaston Oyj Abp:n hallinto ja johtaminen perustuvat yhtiön yhtiöjärjestykseen, Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinalakeihin sekä NASDAQ Helsinki Oy:n sääntöihin ja ohjeisiin. Glaston noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015, joka on nähtävillä osoitteessa www.cgfinland.fi.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt selvityksen ja tilintarkastaja on tarkastanut sen. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan erillisenä kertomuksena ja julkistetaan yhdessä tilinpäätöksen, hallituksen toimintakertomuksen ja palkka- ja palkkioselvityksen kanssa yhtiön verkkosivuilla www.glaston.net/sijoittajat/hallinnointi. Tiedot sisältyvät myös vuosikertomukseen 2015.

Toimielinten tehtävät ja vastuut

Glaston-konsernin johtamisesta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja, joiden tehtävät määräytyvät pääosin Suomen osakeyhtiölain mukaisesti. Yhtiökokous valitsee hallituksen ja tilintarkastajat. Hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka vastaa yhtiön päivittäisestä operatiivisesta johtamisesta. Toimitusjohtajalla on tukenaan konsernin johtoryhmä.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön korkein päättävä elin. Se päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista tehtävistä, joita ovat muun muassa tilinpäätöksen ja sen sisältämän konsernitiilinpäätöksen vahvistaminen, voitonjaosta

päättäminen sekä vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Lisäksi yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet ja tilintarkastajat. Varsinainen yhtiökokous päättää myös hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille maksettavista palkkioista. Yhtiökokouksessa voidaan päättää myös esimerkiksi yhtiöjärjestykseen tehtävistä muutoksista, osakeanneista ja omien osakkeiden hankkimisesta.

Glaston Oyj Abp:n yhtiökokous kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä viimeistään toukokuun loppuun mennessä. Yhtiöjärjestyksen mukaan kutsu yhtiökokoukseen on julkaistava yhtiön internet-sivuilla aikaisintaan kaksi kuukautta ennen viimeistä ilmoittautumispäivää ja viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Hallitus voi lisäksi päättää julkaista tiedon yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa suomen- tai ruotsinkielisessä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Tämän lisäksi Glaston julkaisee yhtiökokouksutsun pörs-sitiedotteena.

Yhtiökokouksen pöytäkirja äänestystuloksineen sekä päätösten osana olevat pöytäkirjan liitteet ovat saatavilla yhtiön internet-sivuilla kahden viikon kuluessa kokouksesta.

Toimitusjohtajan, hallituksen puheenjohtajan ja hallituksen jäsenten on oltava läsnä yhtiökokouksessa. Lisäksi tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Ylimääräinen yhtiökokous

Ylimääräinen yhtiökokous kutsutaan koolle, kun hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kymmenesosa kaikista osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten.

Osakkeenomistajan oikeudet

Osakkeenomistajalla on osakeyhtiölain mukaan oikeus saada yhtiökokoukselle kuuluva asia kokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Glaston julkaisee kotisivuillaan internetissä hyvissä ajoin määräpäivän, johon mennessä osakkeenomistajan tulee ilmoittaa vaatimuksestaan hallitukselle. Yhtiökokouksessa osakkeenomistajilla on oikeus tehdä ehdotuksia ja kysymyksiä käsiteltävistä asioista.

Osakkeenomistajalla on oikeus osallistua yhtiökokoukseen, jos hänet on merkitty osakkeenomistajaksi osakasluetteloon 8 arkipäivää ennen yhtiökokousta. Hallintarekisteröidyn osakkeen omistaja voidaan merkitä tilapäisesti osakasluetteloon yhtiökokoukseen osallistumista varten. Osakkeenomistaja voi käyttää oikeuttaan yhtiökokouksessa henkilökohtaisesti tai asiamiehen välityksellä. Osakkeenomistaja voi käyttää yhtiökokouksessa myös avustajaa.

Vuoden 2015 yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2015 Helsingissä. Yhtiökokouksessa oli läsnä

89 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä 59 % yhtiön kaikista äänioikeuksista. Yhtiökokous vahvisti tilinpäätöksen ja myönsi toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille vastuuvapauden tilikaudelta 2014. Hallituksen ehdotuksen mukaisesti yhtiökokous päätti jakaa pääomanpalautusta 0,02 euroa osakkeelta. Pääomapalautus maksettiin 28.4.2015. Yhtiökokous valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutus käsittää yhteensä enintään 20 000 000 osaketta. Valtuutus on voimassa 30.6.2016 saakka. Kaikki yhtiökokoukseen liittyvät asiakirjat ovat saatavissa yhtiön internetsivuilla osoitteessa www.glaston.net.

Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Yhtiön hallituksen kuuluu vähintään viisi ja enintään yhdeksän yhtiökokouksen valitsemaa varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäseneksi ei voida valita henkilöä, joka on täyttänyt 67 vuotta.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 10 mukaisesti enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava yhtiöstä riippumattomia, ja vähintään kahden mainittua enemmistöä edustavan jäsenen on oltava riippumaton myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Jäsenten valinnassa kiinnitetään huomiota jäsenten

toisiaan täydentävään kokemukseen ja asiantuntemukseen yhtiön toimialalla ja kehitysvaiheessa.

Yhtiökokouskutsussa on ehdotus hallituksen kokoonpanoksi. Ehdokkaiden henkilötiedot julkistetaan Glastonin internetsivuilla yhtiökokouskutsun yhteydessä.

Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan vuodeksi kerrallaan. Hallitus on päätösvaltainen, jos enemmän kuin puolet sen jäsenistä on kokouksessa läsnä.

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät yhtiöjärjestyksen, osakeyhtiölain ja muun lainsäädännön ja sääntelyn mukaisesti. Hallituksen vastuulla on edistää yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua.

Hallituksen keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty hallituksen hyväksymässä työjärjestyksessä. Hallituksen tehtävänä on valmistella yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat ja varmistaa, että yhtiökokouksen tekemät päätökset toimeenpannaan asianmukaisesti. Hallituksen tehtävänä on myös varmistaa, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Lisäksi hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, päättää toimitusjohtajan toimisuhteesta ja muista eduista. Lisäksi hallituksen puheenjohtaja hyväksyy johtoryhmän jäsenten palkat ja muut edut. Hallitus hyväksyy johtoryhmän työjärjestyksen.

Hallitus päättää myös konsernia koskevista laajakantoisista ja periaatteellisesti merkittävistä asioista. Tällaisia asioita ovat

konsernin strategia, konsernin budjetit ja toimintasuunnitelmien hyväksyminen ja niiden toimeenpanon valvonta, yritysostot ja konsernin toiminnallinen rakenne, merkittävät investoinnit, sisäiset valvontajärjestelmät ja riskienhallinta, keskeiset organisatoriset kysymykset sekä kannustinjärjestelmät.

Hallitus vastaa lisäksi tilinpäätösraportoinnin valvomisesta, taloudellisen raportoinnin valvomisesta, sisäisen valvonnan ja tarvittaessa sisäisen tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmän tehokkuuden valvomisesta, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteiden kuvauksen arvioinnista liittyen tilinpäätösraportointiin, lakisääteisen tilinpäätöksen ja konsernitiilinpäätöksen tarkastuksen valvomisesta, lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastajayhteisön riippumattomuuden arvioimisesta erityisesti tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden hankinnan osalta sekä tilintarkastajan valintaan liittyvän päätösehdotuksen valmisteleminen.

Hallitus arvioi säännöllisesti myös omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan. Arviointi voidaan suorittaa hallituksen itsensä tai ulkopuolisen arvioijan toimesta.

Hallituksen kokoukset pidetään pääsääntöisesti yhtiön pääkonttorissa Helsingissä. Hallitus vieraillee vuosittain myös konsernin muissa toimipaikoissa ja pitää kokouksensa siellä. Hallitus voi tarvittaessa pitää myös puhelinkokouksia. Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti 7 - 10 kertaa vuodessa ja lisäksi tarvittaessa. Yhtiön toimitusjohtaja



Hallituksen jäsenet vasemmalta oikealle lukien: Anu Hämäläinen, Teuvo Salminen, Andreas Tallberg, Claus von Bonsdorff, Pekka Vauramo ja Kalle Reponen

ja talousjohtaja osallistuvat yleensä hallituksen kokouksiin. Yhtiön lakiasiaintoiminta toimii hallituksen sihteerinä. Tarvittaessa, kuten strategian tai vuosisuunnitelman käsittelyn yhteydessä, kokouksiin osallistuu myös muita konsernin johtoryhmän jäseniä. Tilintarkastaja osallistuu vuosittain vähintään kahteen kokoukseen.

Hallitus vuonna 2015

Yhtiökokouksessa 26.3.2015 kaikki hallituksen jäsenet Andreas Tallberg, Teuvo Salminen, Claus von Bonsdorff, Kalle Reponen, Pekka Vauramo ja Anu Hämäläinen valittiin uudelleen toimikaudeksi, joka päättyi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyttyä.

Hallituksen puheenjohtajana on toiminut Andreas Tallberg ja varapuheenjohtajana Teuvo Salminen.

Hallitus keskittyi erityisesti yhtiön liiketoiminnan kehittämiseen ja kannattavuuden parantamiseen sekä seurasi yhtiön

strategisten tavoitteiden toteutumista.

Hallitusjäsenen riippumattomuus

Yhtiön hallituksen suorittaman riippumattomuusarvioinnin mukaan kaikki hallituksen 6 jäsentä ovat lähtökohtaisesti yhtiöstä riippumattomia. Andreas Tallberg lukuun ottamatta hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Andreas Tallberg on Oy G.W. Sohlberg Ab:n toimitusjohtaja (Oy G.W. Sohlberg Ab:n omistus oli 17,17 % 31.12.2015). Hallituksen jäsenillä ei ole eturistiriitoja niiden tehtävien, joita heillä on yhtiössä ja heidän yksityisten etujensa välillä.

Hallituksen jäsenten tiedot

Hallituksen osakkeenomistus sisältää myös kyseisen henkilön määräysvalta-yhtiöiden omistuksessa olevat Glaston Oyj Abp:n osakkeet.

Andreas Tallberg, s. 1963, KTM

Hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007. Riippumaton yhtiöstä. Merkittävän osakkeenomistajan Oy G.W. Sohlberg Ab:n toimitusjohtaja.

Osakeomistus 31.12.2015:

1 500 000 osaketta.

Päätoimi:

Oy G.W. Sohlberg Ab, toimitusjohtaja

Keskeinen työkokemus:

EQT, 1997–2006, Senior Partner; MacAndrews & Forbes International, 1992–1995, President; Amer Group, 1987–1991, Director, Business Development

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Detection Technology Oyj, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007; Svenska Handelsbanken AB (julk), Suomen sivukonttoritoiminta, hallituksen jäsen 2008–2015; Oy StaffPoint Holding, hallituksen jäsen 2013, puheenjohtaja vuodesta 2015; Wulff-Yhtiöt Oyj, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2012; Nissala Oy, hallituksen

puheenjohtaja vuodesta 1999; Toolmakers Oy, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2011; TG Granit Oy, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2013.

Claus von Bonsdorff, s. 1967, DI, KTM Hallituksen jäsen vuodesta 2006. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakeomistus 31.12.2015:
172 600 osaketta.

Päätoimi: Nokia Siemens Networks, Customer Operations, Strategia, liiketoiminnan kehitys ja markkinointi, johtaja

Keskeinen työkokemus:

Nokia Oyj, 1994–2007, asiantuntija- ja johtotehtävissä

Keskeisimmät luottamustehtävät: ei luottamustehtäviä

Anu Hämäläinen, s. 1965, KTM Hallituksen jäsen vuodesta 2012. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakeomistus 31.12.2015:
150 000 osaketta.

Päätoimi: Wärtsilä Oyj Abp, rahoitusjohtaja

Keskeinen työkokemus:

Wärtsilä Oyj Abp, 2008–2010, johtaja, Financial Accounting; SRV-konserni, 2006–2008, talousjohtaja, IFRS & IPO projektipäällikkö; Quorum-konserni, 2005–2006, hallintojohtaja ja senior partneri; Pohjola-konserni, 2001–2005, Conventum Securities Ltd., 2004–2005, toimitusjohtaja, Conventum Ltd., 2001–2004, hallintojohtaja

Keskeisimmät luottamustehtävät: ei luottamustehtäviä

Kalle Reponen, s. 1965, KTM Hallituksen jäsen 2014 lähtien. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakeomistus 31.12.2015:
10 000 osaketta

Päätoimi: Itsenäinen konsultti, hallitusammattilainen

Keskeinen työkokemus:

Metso Oyj, 2006–2013, Strategiajohtaja, johtoryhmän jäsen; MCF Corporate Finance GmbH, 2003–2006, Partneri; Nordea Corporate Finance, 2000–2003, johtaja; Metra Corporation, 1999–2000, liiketoiminnan kehitysjohtaja; Wärtsilän

palveluksessa 1995–2000: Business Area Controller, Power Plants, Wärtsilä New Sulzer Diesel, 1997–1999, Liiketoiminnan kehitys- ja rahoituspäällikkö, Wärtsilä Diesel, 1995–1997, Metra Corporation, 1991–1995, rahoituspäällikkö, Lohja Corporation, 1988–1991, rahoituspäällikkö

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Robit Oyj, hallituksen jäsen vuodesta 2013; Swot Consulting Oy, advisory board, jäsen vuodesta 2009; Marketing Clinic Oy, hallituksen jäsen vuodesta 2014; Koskitukki Oy, hallituksen jäsen vuodesta 2014; Pre-mix Oy, hallituksen jäsen vuodesta 2014; Montisera Oy, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2014; Suomen Taideteollisuusyhdistyksen 100-vuotissäätiö, hallituksen jäsen vuodesta 2014

Teuvo Salminen, s. 1954, KTM, KHT Hallituksen jäsen vuodesta 2010, hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2014. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakeomistus 31.12.2015:
400 000 osaketta.

Päätoimi: Hallitusammattilainen

Keskeinen työkokemus:

Pöyry Oyj 1985–2010: Senior Advisor 2010, varatoimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen 1999–2009, Infrastruktuuri & Ympäristö-liiketoimintaryhmän johtaja 1998–2000, Rakentamisen palvelut liiketoimintaryhmän johtaja 1997–1998, talousjohtaja 1988–1999

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Havator Oy, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2010; Cargotec Oyj, hallituksen jäsen vuodesta 2010; Evli pankki Oyj, hallituksen jäsen vuodesta 2010; Tieto Oyj, hallituksen jäsen vuodesta 2010; YIT Oyj, hallituksen jäsen vuodesta 2014; Pöyry Oyj, hallituksen jäsen vuodesta 2015; Holiday Club Resorts Oy, hallituksen puheenjohtaja, 2008–2015, hallituksen jäsen 10.9.2015 lähtien

Pekka Vauramo, s. 1957, DI Hallituksen jäsen vuodesta 2011. Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Osakeomistus 31.12.2015:
250 000 osaketta

Päätoimi: Finnair Oyj, toimitusjohtaja

Keskeinen työkokemus:

Cargotec Oyj, 2007–2013: MacGregor,

Operatiivinen johtaja, 2012–2013, Cargotec Oyj Abp, operatiivinen johtaja, toimitusjohtajan sijainen, 2007–2012; Sandvikin palveluksessa 1985–2007: Sandvik Mining and Constructionin (SMC) Underground Hard Rock Mining-divisioonan toimitusjohtaja ja SMC:n johtoryhmän jäsen. Sandvikin maajohtaja Suomessa 2005–2007, SMC:n ja TORO Loaders -divisioonan johtaja 2003–2005, SMC:n Drills-divisioonan johtaja 2001–2003

Keskeisimmät luottamustehtävät:

Normet Group Oy, hallituksen jäsen vuodesta 2008; Suomen messut, hallituksen jäsen vuodesta 2015

Hallitusjäsenien kokousosanotto

Vuonna 2015 Glastonin hallitus piti 11 kokousta, joista 2 puhelimen välityksellä. Hallituksen jäsenien osallistumisprosentti oli 100 %.

Hallituksen valiokunnat

Yhtiöllä ei ole hallituksen asettamaa tarkastusvaliokuntaa ja siten hallitus vastaa tarkastusvaliokunnan tehtävistä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti. Yhtiön hallitus on katsonut, että se haluaa kokonaisuudessaan osallistua hallituksen vastuulle kuuluvien asioiden valmisteluun, ja että yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän toimivuus ei tällä hetkellä edellytä erillisen valiokunnan perustamista.

Nimitystoimikunta

Nimitystoimikunnan tehtävänä on vuosittain valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäsenien lukumääräksi, ehdotus hallituksen jäseniksi ja ehdotus hallituksen jäsenien palkkioista. Lisäksi toimikunnan tehtävänä on etsiä hallituksen jäsenien seuraajaehdokkaita.

Nimitystoimikunta koostuu neljästä jäsenestä, joista yhtiön neljä suurinta osakkeenomistajaa ovat kukin oikeutettuja nimeämään yhden jäsenen. Yhtiön kulloinkin hallituksen puheenjohtaja toimii toimikunnan asiantuntijajäsenenä.

Nimeämiseen oikeutetut yhtiön suurimmat osakkeenomistajat määrättyvät vuosittain Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon syyskuun

ensimmäisenä arkipäivänä rekisteröityinä olevien omistustietojen perusteella. Nimitystoimikunnan jäsenet valitsevat keskuudesta nimitystoimikunnan puheenjohtajan. Nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen kutsuu koolle yhtiön hallituksen puheenjohtaja ja sen jälkeen kokoukset kutsuu koolle nimitystoimikunnan puheenjohtaja.

Nimitystoimikunta perustetaan toimimaan toistaiseksi kunnes yhtiökokous toisin päättää. Toimikunnan jäsenet nimetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun toimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

Toimikunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä eikä yhtiön toimivaan johtoon kuuluva henkilö saa olla toimikunnan jäsen.

Toimikunnan jäsenillä ei ole oikeutta saada palkkiota toimikunnan jäsenyydestä. Jäsenten matkakulut korvataan yhtiön matkustussäännön mukaisesti. Toimikunta voi tehtäviensä puitteissa käyttää yhtiön hyväksymillä kustannuksilla ulkopuolisia asiantuntijoita hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaiden löytämiseksi ja arvioimiseksi.

Toimikunnan tulee toimittaa ehdotuksensa yhtiön hallitukselle vuosittain varsinaista yhtiökokousta edeltävän tammi-kuun loppuun mennessä. Ylimääräiselle yhtiökokoukselle tehtävät ehdotukset tulee toimittaa yhtiön hallitukselle siten, että ne voidaan sisällyttää yhtiökokoukseen.

Hallituksen jäseniksi ehdotettavilla on oltava tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.

Nimitystoimikunnan tulee tehdä ehdotuksensa yhtiökokoukselle yksimielisesti. Mikäli yksimielisyyttä ei saavuteta, toimikunnan on ilmoitettava yhtiön hallitukselle, että se ei tule tekemään ehdotusta yhtiökokoukselle.

Selvitys toimikunnan toiminnasta esitetään varsinaisessa yhtiökokouksessa ja julkaistaan yhtiön internet-sivuilla.

Nimitystoimikunta 2015

Glastonin nimitystoimikunnan jäseniksi valittiin 1.9.2015 omistustilanteen mukaan Ari Saarenmaa (Oy G.W.Sohlberg Ab), Stefan Björkman (Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Etera), Jeppe Lahtinen

(Hymy Lahtinen Oy) ja Mikko Koivusalo (Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varma). Asiantuntijajäsenenä on toiminut Glaston Oyj Abp:n hallituksen puheenjohtaja Andreas Tallberg.

Nimitystoimikunta valitsi 19.10.2015 pitämässään järjestäytymiskokouksessaan keskuudesta puheenjohtajaksi Ari Saarenmaan. Toimikunta kokoontui 3 kertaa vuoden 2015 aikana ja jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100. Toimikunnan jäsenille ei maksettu palkkioita. Työjärjestyksen mukaisesti toimikunta keskittyi toiminnassaan hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmisteluun, seuraajaehdokkaiden kartoitukseen sekä hallituksen jäsenten palkitsemisasiin. Hallitusjäsenten kartoituksessa toimikunta on ottanut huomioon hallituksen jäsenten osaamisen, kokemuksen ja näkemysten monimuotoisuuden.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Hän vastaa hallitukselle sen asettamien tavoitteiden, suunnitelmien ja päämäärien toteuttamisesta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtajalla on tukenaan konsernin johtoryhmä.

Arto Metsänen on toiminut toimitusjohtajana 1.9.2009 lähtien. Toimitusjohtajan varahenkilönä toimii talousjohtaja Sasu Koivumäki.

Johtoryhmä

Yhtiön johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja, talousjohtaja, liiketoiminta-alueiden johtajat, Aasian ja EMEA-alueen markkina-alueiden johtajat sekä lakiasiain- ja henkilöstöjohtaja. Johtoryhmän jäsenet raportoivat toimitusjohtajalle ja avustavat toimitusjohtajaa yhtiön strategian toteuttamisessa, toiminnan suunnittelussa ja operatiivisessa johtamisessa sekä raportoivat liiketoimintojen kehityksestä. Johtoryhmä kokoontuu toimitusjohtajan johdolla.

Yhtiön hallituksen puheenjohtaja nimittää, toimitusjohtajan ehdotuksesta, johtoryhmän jäsenet ja vahvistaa heidän palkka- ja muut sopimusehtonsa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Johtoryhmä käsittelee

konsernin ja liiketoimintojen strategia-asioita, investointeja, taloudellista kehitystä, tuotepolitiikkaa, konsernirakennetta ja ohjausjärjestelmiä sekä valvoo yhtiön toimintaa.

Johtoryhmä vuonna 2015

EMEA-alueen johtaja Pekka Hytti nimitettiin johtoryhmän jäseneksi 2.3.2015. Johtoryhmä kokoontui kuusi kertaa vuonna 2015.

Johtoryhmän jäsenten tiedot

Johtoryhmän osakkeenomistus sisältää myös kyseisen henkilön määräysvalta-yhtiöiden omistuksessa olevat Glaston Oyj Abp:n osakkeet.

Arto Metsänen, s. 1956, DI

Toimitusjohtaja

Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän puheenjohtaja vuodesta 2009

Osakeomistus 31.12.2015:

1 500 000 osaketta

Keskeinen työkokemus:

CPS Colour Group Oy, 2005–2009, toimitusjohtaja; Consolis Oy, 2005, toimitusjohtaja; Sandvik Tamrock Oy, 2003–2005, toimitusjohtaja; Sandvik Tamrock, 2002–2003, USA:n ja Meksikon johtaja; Sandvik Tamrock Oy, 1998–2002, Etelä-Euroopan ja Lähi-idän johtaja

Pekka Huuhka, s. 1956, DI

Services-liiketoiminta-alueen johtaja

Yhtiön palveluksessa ja johtoryhmän jäsen vuodesta 2010

Osakeomistus 31.12.2015:

150 000 osaketta

Keskeinen työkokemus:

Glaston Finland Oy, 2010–2012, tuotanto- ja logistiikkajohtaja; Swot Consulting Finland Oy, 1998–2010, toimitusjohtaja, osakas; Tamrock Region Europe, Saksa, 1993–1998, aluemyyntijohtaja; Tamrock Oy, 1991–1993, tuotehallinta; Tamrock Oy, 1982–1991, tuotannon johtotehtävät

Sasu Koivumäki, s. 1974, KTM

Talousjohtaja ja toimitusjohtajan varahenkilö

Yhtiön palveluksessa vuodesta 2002, johtoryhmän jäsen 1.10.2012 lähtien

Osakeomistus 31.12.2015:

300 000 osaketta

Keskeinen työkokemus:

Glaston America Inc., 2010–9/2012, myyntijohtaja; Glaston Oyj Abp, 2007–2010, rahoituspäällikkö; Tamglass Finton Oy, 2005–2007, toimitusjohtaja; Tamglass Lasinjalostus Oy, 2002–2005, Business Controller; Finnforest Oyj, 1998–2002, useita taloushallinnon tehtäviä

Taina Tirkkonen, s. 1975, OTM, HTM Lakiasian- ja henkilöstöjohtaja Yhtiön palveluksessa vuodesta 2011, johtoryhmän jäsen vuodesta 2013

Osakeomistus 31.12.2015:

75 000 osaketta

Keskeinen työkokemus:

Metso Minerals Oy, 2008–2011, lakimies; Cargotec Oyj Abp, 2006–2008, lakimies

Juha Liettyä, s. 1958, Insinööri

Machines liiketoiminta-alueen johtaja Yhtiön palveluksessa vuodesta 1986, johtoryhmän jäsen vuodesta 2007

Osakeomistus 31.12.2015:

250 000 osaketta

Keskeinen työkokemus:

Glaston Finland Oy, 2012–2013, Heat Treatment -tuotelinjan johtaja; Glaston Finland Oy, 2009–2012, Services-liiketoiminta-alueen johtaja; Glaston Oyj Abp, 2007–2009, laatu- ja liiketoiminnan kehitysjohtaja; Kyro Oyj Abp, 2003–2007, teknologiajohtaja; Tamglass Engineering Ltd. Oy, 1999–2003, toimitusjohtaja; Tamglass Ltd. Oy, 1991–2003, useita johtotehtäviä; Tamglass Engineering Oy, 1989–1991, huoltopäällikkö; Tamglass Engineering Oy, 1986–1989, projekti-insinööri

Frank Chengdong Zhang, s. 1968, EMBA, B.Sc. (Power Machinery Engineering)

Aasian markkina-alueen johtaja Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008, johtoryhmän jäsen vuodesta 2010

Osakeomistus 31.12.2015: ei osakkeita**Keskeinen työkokemus:**

GE 2005–2008: GE Motors & Controls

-yksikkö, toimitusjohtaja, Aasia, GE Lighting Systems, tuotelinjajohtaja

Pekka Hytti, s. 1955, DI

EMEA-alueen johtaja Yhtiön palveluksessa vuodesta 2010, johtoryhmän jäsen vuodesta 2015

Osakeomistus 31.12.2015:

100 000 osaketta

Keskeinen työkokemus:

Sandvik Mining and Construction, 2004–2009, Sub-region Med, aluejohtaja Sandvik Italia S.p.A.; Sandvik Tamrock, 2000–2004; alue- ja tuotelinjapäällikkö, työkalut, Sandvik Espanola SA; Drilltech Mission LLC, USA, 1999, myynti- ja markkinointipäällikkö; Tamrock Oy 1992–1998: Surface division, 1992–1995, myynti- ja markkinointipäällikkö, Tuoteyhtiöt, 1995–1998, johtaja, tuotetuki, Tuoteyhtiöt, 1998, tehtaanjohtaja, Tampere; Oy Tampella Ab, Tamrock, 1982–1992: aluemyyntipäällikkö, Japani, 1987–1992



Johtoryhmän jäsenet vasemmalta oikealle lukien: Frank Chengdong Zhang, Juha Liettyä, Pekka Huuhka, Sasu Koivumäki, Arto Metsänen, Taina Tirkkonen, Pekka Hytti

Laajennettuun johtoryhmään kuuluivat yllämainittujen johtoryhmän jäsenten lisäksi Etelä-Amerikan myyntijohtaja Moreno Magon, Pohjois-Amerikan myyntijohtaja Scott Steffy, Machines-liiketoiminta-alueen talousjohtaja Marko Pantti sekä Aasian talousjohtaja Heikki Halonen. Laajennettu johtoryhmä kokoontui kolme kertaa vuoden aikana.

Pääpiirteet taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvästä sisäisestä valvonnasta ja riskienhallinnasta

Sisäinen valvonta on olennainen osa yhtiön hallintoa ja johtamista. Sen tavoitteena on osaltaan varmistaa, että konsernin toiminta on tehokasta, tuloksellista ja luotettavaa, ja että lainsäädäntöä ja muita säännöksiä noudatetaan. Konserni on määritellyt sen toiminnan keskeisille alueille konsernin laajuisesti noudatettavat periaatteet, jotka muodostavat perustan sisäiselle valvonnalle.

Konsernin sisäisen valvonnan järjestelmät toimivat sen todentamiseksi, että yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot konsernin taloudellisesta tilasta. Vastuu sisäisen valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Kullekin hallituksen jäsenelle toimitetaan kuukausittain konsernin taloudellista tilannetta käsittelevä raportti. Konsernin sisäinen valvonta on hajautettu eri konsernitoiminnoille, jotka valvovat vastuullaan olevien hallituksen hyväksyminen toimintaohjeiden noudattamista. Konsernin taloudellista johtamista ja toimintojen valvontaa tukevat ja koordinoivat konsernin taloushallinto ja controller-verkosto.

Konsernin taloudellisessa raportointiprosessissa noudatetaan konsernin taloudellista raportointia koskevia toimintaohjeita ja standardeja. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon, joka ylläpitää taloudellista raportointia koskevia toimintaohjeita ja standardeja sekä huolehtii niihin liittyvästä sisäisestä tiedottamisesta. Konsernin taloushallinto myös valvoo näiden ohjeiden ja standardien noudattamista. Konsernilla ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Konsernin taloushallinnon organisaatio

seuraa säännöllisesti liiketoiminta-alueiden raportointia ja puuttuu raportoinnissa havaittuihin poikkeamiin sekä tarvittaessa tekee joko omia tai teettää erillisiä sisäisen tarkastuksen selvityksiä ulkopuolisilla asiantuntijoilla. Raportointi- ja budjetointiprosessien valvonta perustuu konsernin raportointiperiaatteisiin, joiden määrittämisestä ja keskitetystä ylläpidosta vastaa konsernin taloushallinto. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa ja käytössä on yhdenmukainen konserniraportointijärjestelmä.

Riskienhallinta

Riskienhallinta on olennainen osa Glastonin johtamis- ja valvontajärjestelmää. Riskienhallinnan tarkoituksena on varmistaa liiketoiminnan tavoitteisiin ja toimintoihin liittyvien riskien tunnistaminen, hallinta ja seuranta. Riskienhallinnan periaatteet on määritelty yhtiön hallituksen hyväksymässä riskienhallintatoimintaohjeessa ja toimintatapa riskienhallinnan prosessikuvauksessa ja ohjeistuksessa.

Glastonin riskienhallinnan johtavana periaatteena toimii riskienhallintaprosessin jatkuva, systemaattinen ja tarkoituksenmukainen kehittäminen ja toimeenpano, millä pyritään riskien kattavaan tunnistamiseen ja asianmukaiseen hallintaan. Glastonin riskienhallinta keskittyy sekä liiketoiminnan mahdollisuuksiin liittyvien riskien että konsernin tavoitteiden saavuttamista uhkaavien riskien hallintaan muuttuvassa liiketoimintaympäristössä. Yhtiö on jakanut riskit käytännön riskienhallinnan näkökulmasta neljään eri ryhmään: strategiset riskit, operatiiviset riskit, rahoitusriskit sekä vahinkoriskit. Konsernin liiketoiminnasta aiheutuvat omaisuus-, keskeytys- ja vastuuvahinkoriskit on suojattu asianmukaisin vakuutuksin ja rahoitusriskien hallinnasta vastaa konsernin emoyhtiössä rahoitustoiminto.

Glastonin riskienhallintatoimintaohje sisältää konsernin riskienhallintaa koskevat ohjeet. Riskienhallintatoimintaohjeessa määritellään myös riskienhallintaprosessi ja - vastuut. Glastonin riskienhallintaprosessi käsittää seuraavat vaiheet: riskien tunnistaminen, riskien arvioiminen, riskien käsittely, riskeihin liittyvä raportointi ja tiedottaminen, riskienhallinnan toimenpiteiden ja prosessien

valvonta, sekä liiketoiminnan jatkuvuuden suunnitteleminen ja kriisinhallinta. Osana riskienhallintaprosessia merkittävimmistä riskeistä ja niiden mahdollisista vaikutuksista raportoidaan yhtiön johdolle ja hallitukselle säännöllisesti, minkä perusteella johto ja hallitus voivat tehdä päätöksiä riskitasosta, jonka yhtiön liiketoiminta-alueet ovat mahdollisesti valmiita hyväksymään kussakin tilanteessa tai tietynä aikana.

Glastonin hallituksen tehtävänä on valvoa riskienhallinnan toteuttamista sekä arvioida riskienhallintaprosessin ja riskienhallinnan riittävyttä ja asianmukaisuutta. Käytännössä riskienhallinta koostuu asianmukaisesti määritellyistä tehtävistä, toimintatavoista ja työvälineistä, jotka on sopeutettu Glastonin konsernitason johtamisjärjestelmiin. Riskienhallinnasta vastaa jokaisen liiketoiminnan ja konsernitason toiminnan johtaja. Riskien tunnistaminen on käytännössä Glastonin jokaisen työntekijän vastuulla.

Konsernin lakiasiaintoiminto huolehtii riskienhallintatoimien ohjeistuksesta, tuesta, valvonnasta ja seurannasta. Lisäksi toiminto konsolidoi konsernin riskit. Konsernin lakiasiaintoiminto raportoi riskienhallintaan liittyvistä asioista toimitusjohtajalle ja konsernin johtoryhmälle sekä arvioi yhdessä näiden kanssa tunnistettujen riskien vaikutusten todennäköisyyksien ja hallinnan tason muutoksia. Lakiasiaintoiminto raportoi myös riskienhallintaprosessin tuloksista hallitukselle.

Konsernitason riskienhallinta liittyy säännöllisesti toistuvaan koko konsernin riskienhallintaprosessiin. Prosessi voidaan käynnistää aina myös tarvittaessa, mikäli tietyllä liiketoiminta-alueella tapahtuu oleellisia strategisia muutoksia, jotka vaativat riskienhallintaprosessin käynnistämistä.

Johtoryhmä tunnistaa ja arvioi riskit sekä määrittelee riskienhallintatoimenpiteet, joilla saavutetaan hyväksyttävä riskitaso.

Riskienhallintaprosessin avulla tunnistetaan ja arvioidaan riskejä systemaattisesti kullakin liiketoiminta-alueella sekä konsernitason tasolla. Lisäksi kullakin tasolla määritellään toimenpiteet, joiden toteuttamisen kautta saavutetaan hyväksyttävä riskitaso. Riskit konsolidoidaan konsernitason tasolle. Kullakin toimintatasolla laaditaan

toimenpidesuunnitelmat riskien saattamiseksi hyväksyttävälle tasolle.

Konsernin riskeistä on kerrottu yksityiskohtaisemmin hallituksen toimintakertomuksessa sivulla 26. Konsernin rahoitusriskien hallinta ja organisointi on esitetty tarkemmin konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 3 sivulla 54.

Sisäpiirihallinto

Glaston noudattaa lakimääräisen sisäpiirisääntelyn lisäksi NASDAQ Helsinki Oy:n hyväksymää listayhtiöiden sisäpiiriohjetta sekä Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita.

Glastonin pysyvään sisäpiiriin kuuluvat lakimääräiset sisäpiiriläiset eli hallitus, toimitusjohtaja ja päävastuullinen tilintarkastaja. Näiden lisäksi pysyviä ilmoitusvelvollisia sisäpiiriläisiä ovat johtoryhmän jäsenet.

Yrityskohtaiseen ei-julkiseen sisäpiirirekisteriin kuuluu lisäksi osa muusta johtajistosta ja toimihenkilöistä toimenkuvansa mukaisesti. Merkittävien projektien valmisteluvaiheessa yhtiö pitää myös hankekohtaista sisäpiirirekisteriä. Sisäpiiriläisille annetaan kirjallinen ilmoitus sisäpiiriin kuulumisesta sekä ohjeet sisäpiiriläisen velvollisuuksista.

Pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa Glastonin arvopapereilla 21 päivän aikana ennen osavuositarkastusten ja tilinpäätöstiedotteiden julkaisemista. Hankekohtaisilta sisäpiiriläisiltä on kaupankäynti yhtiön arvopapereilla kielletty hankkeen raukeamiseen tai julkistamiseen saakka.

Yhtiön sisäpiirirekistereitä ylläpitää

konsernin viestintäosasto, joka huolehtii tietojen päivittämisestä. Yhtiön ilmoitusvelvollisten pysyvien sisäpiiriläisten sekä näiden lähipiiriin omistustiedot ovat saatavissa Glastonin kotisivuilta. Glaston pitää sisäpiirirekistereitään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä.

Tilintarkastus

Yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tarkastamaan kuluvan vuoden tilit. Tilintarkastajan tehtävät päättyvät seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa konsernin ja emoyhtiön tilinpäätös ja kirjanpito sekä emoyhtiön hallinto sekä todentaa, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat oikeat ja riittävät tiedot konsernin toiminnasta ja tuloksesta sekä taloudellisesta asemasta. Yhtiön tilintarkastaja antaa vuositilinpäätöksen yhteydessä osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen ja raportoi säännöllisesti havainnoistaan hallitukselle. Tilintarkastajan on yleisten kelpoisuusedellytysten lisäksi täytettävä tietyt lakimääräiset esteettömyysvaatimukset, jotka ovat takeena riippumattoman ja luotettavan tilintarkastuksen toimittamiselle.

Tilintarkastus 2015

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin vuoden 2015 varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy.

Päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut Harri Pärssinen, KHT. Yhtiön tytäryhtiöiden tilintarkastajina ovat toimineet

pääasiassa Ernst & Young -yhteisöä edustavat tilintarkastusyksiköt kussakin maassa. Vuonna 2015 konsernin tilintarkastuskustannukset olivat yhteensä 322 tuhatta euroa, josta Ernst & Youngin osuus oli 296 tuhatta euroa. Ernst & Youngin osuus oli 296 tuhatta euroa. Ernst & Youngin osuus oli 296 tuhatta euroa. Ernst & Youngin osuus oli 296 tuhatta euroa. Lisäksi tilintarkastusyhteisöihin kuuluvat yksiköt ovat tarjonneet konserniin kuuluville yhtiöille muuta neuvontaa yhteensä 71 tuhannen euron arvosta.

Lähipiiriliikeytoimet

Glaston-konsernin lähipiiriin kuuluvat konsernin emoyhteisö (Glaston Oyj Abp), sen tytäryritykset ja osakkuusyrittäjät. Myös osakkeenomistajat, jolla on osakkeenomistuksen kautta huomattava vaikutusvalta Glastonissa, kuuluvat lähipiiriin, samoin kuin näiden osakkeenomistajien määräysvalta-yhtiöt. Osapuolten katsotaan kuuluvan toistensa lähipiiriin, jos toinen osapuoli pystyy käyttämään toiseen nähden määräysvaltaa tai huomattavaa vaikutusvaltaa sen taloutta ja liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa.

Lähipiiriin kuuluvat myös hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet, toimitusjohtaja sekä heidän perheenjäsenensä.

Eryistä päätöksentekomenettelyä lähipiiritransaktioiden osalta ei ole. Liiketoimissaan osakkuusyrittäjien ja muiden lähipiiriin kuuluvien kanssa Glaston noudattaa samoja kaupallisia ehtoja kuin liiketoimissaan ulkopuolisten osapuolten kanssa.