

REDOGÖRELSE ÖVER FÖRVALTNINGS- OCH STYRSYSTEM FÖR 2010

Fiskars Oyj Abp förvaltas enligt bolagsordningen, den finska aktiebolagslagen och de regler och bestämmelser som gäller för bolag noterade på NASDAQ OMX Helsinki. Fiskars tillämpar också utan undantag Finsk kod för bolagsstyrning som har godkänts av Värdepappersmarknadsföreringen och som trädde i kraft den 1.10.2010 (tillgänglig på www.cgfinland.fi). Denna redogörelse har den 9.2.2011 publicerats som en självständig rapport separat från Styrelsens verksamhetsberättelse på bolagets webbplats www.fiskarsgroup.com.

Fiskars Oyj Abp:s högsta beslutande rätt utövas av aktieägarna på bolagsstämman. Fiskars styrelse sörjer för bolagets förvaltning och för att dess verksamhet är ändamålsenligt organiserad. Verkställande direktören hanterar bolagets löpande förvaltning i enlighet med styrelsens anvisningar och föreskrifter.

BOLAGSSTÄMMA

Ordinarie bolagsstämma hålls en gång per år före utgången av juni månad antingen i Raseborg eller i Helsingfors. Bolagsstämman fattar beslut i de ärenden som tillkommer stämman enligt aktiebolagslagen och bolagsordningen, såsom fastställande av bokslut och dividendutbetalning, beviljande av ansvarsfrihet för styrelsens medlemmar och verkställande direktör samt val av styrelse och revisorer och arvoden till dessa.

Kallelsen till bolagsstämman skall enligt bolagsordningen publiceras på bolagets webbplats och på annat av styrelsen eventuellt beslutat sätt.

ORDINARIE BOLAGSSTÄMMAN 2010

Fiskars ordinarie bolagsstämma hölls 16.3.2010. Bolagsstämman fastställde bokslutet för år 2009, beviljade styrelsens medlemmar och verkställande direktören ansvarsfrihet samt beslöt om dividendutdelningen. De årliga arvodena för styrelsemedlemmarna fastslogs och styrelsemedlemmar valdes ända till den ordinarie bolagsstämman år 2011. Ytterligare valdes revisor samt beslöt revisorns arvode. Bolagsstämman beslöt befullmäktiga styrelsen att förvärva och

överlåta bolagets egna aktier under vissa förutsättningar.

STYRELSEN

Enligt bolagsordningen består styrelsen av minst 5 och högst 9 medlemmar. Styrelsemedlemmarnas mandattid utgår vid slutet av den ordinarie bolagsstämma som hålls näst efter valet. Styrelsen väljer inom sig en ordförande.

Styrelsens uppgifter och arbetsordning

Fiskars styrelses uppgift är att leda bolaget enligt rådande lagstiftning, förordnande av myndigheter, bolagsordning och de beslut som fattas av bolagsstämman.

Enligt den arbetsordning som styrelsen godkänt sörjer styrelsen bolagets förvaltning och ändamålsenlig organisering av verksamhet samt fastställer verksamhetsstrategin och budgeten. Styrelsen övervakar bolagets soliditet, lönsamhet och likviditet. Styrelsen godkänner principerna för bolagets riskhantering, ansvarar för beredningen av bokslut, bekräftar finansieringspolitik och fattar inom ramen för bolagets affärsområde beslut om åtgärder som med tanke på bolagets verksamhets omfattning och kvalitet är ovanliga eller långtgående, förutsatt att de inte bör avgöras av bolagsstämman.

Styrelsen utnämner verkställande direktör och godkänner villkoren för dennes direktörsavtal samt kompensation. Styrelsen utnämner medlemmar till ledningsgruppen samt väljer andra direktörer och chefen för den interna revisionen samt godkänner deras löneförmåner och annan kompensation. Därtill beslutar styrelsen om principerna för belöningssystemet och andra viktiga personalfrågor. Styrelsen behandlar också utnämningar av dotterbolags styrelsemedlemmar. Styrelsen kan också tillsätta kommittéer och välja dess medlemmar. Kommittéernas uppgift är att förbereda frågor som tas upp och avgörs vid styrelsemöten. Dessutom utvärderar styrelsen regelbundet sin egen verksamhet och sitt samarbete med bolagsledningen.

Styrelsens sammansättning 2010

Styrelsens sammansättning intill den ordinarie bolagsstämman 16.3.2010 var

följande: Kaj-Gustaf Bergh, ordförande Alexander Ehrnrooth och Paul Ehrnrooth, vice ordföranden samt följande medlemmar: Ralf Böer, Ilona Ervasti-Vaintola, Gustaf Gripenberg, Karl Grotenfelt, Karsten Slotte och Jukka Suominen.

Vid ordinarie bolagsstämma 16.3.2010 utsågs nio styrelsemedlemmar:

- Styrelseordförande Kaj-Gustaf Bergh (dipl.ing., jur.kand., f. 1955; verkställande direktör i Föreningen Konstsamfundet r.f.)
- Vice ordförande Alexander Ehrnrooth (EM, MBA, f. 1974; verkställande direktör i Virala Oy Ab)
- Vice ordförande Paul Ehrnrooth (EM, f. 1965; verkställande direktör och styrelseordförande i Turret Oy Ab)
- Ralf Böer (jur.kand., f. 1948; verkställande direktör i Foley & Lardner LLP)
- Louise Fromond (jur.kand., f. 1979)
- Gustaf Gripenberg (TkD, f. 1952; professor, Aalto-universitetet)
- Ingrid Jonasson Blank (EM, f. 1962)
- Karsten Slotte (DE, f. 1953; verkställande direktör, koncernchef i Oy Karl Fazer Ab)
- Jukka Suominen (dipl.ing., f. 1947; koncernchef i Silja Oyj Abp)

Ingen av styrelsemedlemmarna är i bolagets tjänst. En presentation av styrelsens medlemmar finns på sidorna 7–8.

Styrelsen sammanträdde 9 gånger under år 2010. Medlemmarnas genomsnittliga deltagande vid styrelsemöten var 97,5 %.

Samtliga medlemmar i styrelsen är oberoende av bolaget. Av styrelsens medlemmar är Kaj-Gustaf Bergh, Ralf Böer, Gustaf Gripenberg, Ingrid Jonasson Blank, Karsten Slotte och Jukka Suominen oberoende av aktieägarna. Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth och Louise Fromond är inte oberoende av aktieägarna.

STYRELSENS KOMMITTÉER

Styrelsen har under år 2010 utsett tre kommittéer: Audit Committee, Compensation Committee och Nomination Committee.

1. Audit Committee har som uppgift att övervaka processerna för bokslutsrapportering, övervaka den finansiella rapporte-

DEN HÖGSTA BESLUTANDERÄTTEN UTÖVAS AV AKTIEÄGARNA PÅ BOLAGSSTÄMMAN.

ringen, följa med hur effektiv koncernens interna kontroll, interna revision och riskhantering är, ta upp den beskrivning av huvuddragen i systemen för intern kontroll och riskhantering som hör till den finansiella rapporteringsprocessen och som ges i bolagets redovisning över förvaltnings- och styrsystem, följa med den lagstadgade revisionen av bokslut och koncernbokslut, utvärdera den lagstadgade revisorns oberoende och i synnerhet erbjudandet av tilläggstjänster samt bereda ett beslutsförslag angående val av revisor för Nomination Committee.

Kommitténs sammansättning intill den 16.3.2010 var följande: Gustaf Gripenberg, ordförande, samt följande medlemmar: Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Ilona Ervasti-Vaintola och Karsten Slotte.

Kommitténs ordförande fr.o.m. den 16.3.2010 är Gustaf Gripenberg och medlemmar Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Louise Fromond och Karsten Slotte. Audit Committee sammanträdde 4 gånger under år 2010. Medlemmarnas deltagande vid kommittémöten var 100 %.

2. Compensation Committee har som uppgift att förbereda ärenden gällande verkställande direktörens och koncernledningens avlöning och belöning samt ärenden som gäller bolagets belöningsystem.

Kommitténs sammansättning intill den 16.3.2010 var följande: Kaj-Gustaf Bergh, ordförande, samt följande medlemmar: Ralf Böer, Karl Grotenfelt och Jukka Suominen.

Fr.o.m. 16.3.2010 är kommitténs ordförande Kaj-Gustaf Bergh och medlemmar Ralf Böer, Ingrid Jonasson Blank och

Jukka Suominen. Compensation Committee sammanträdde 4 gånger under år 2010. Medlemmarnas deltagande vid kommittémöten var 100 %.

3. Nomination Committee har som uppgift att förbereda förslag till styrelsemedlemmar för bolagsstämman efter att ha hört de största aktionärerna i bolaget, förbereda förslag om styrelseledamöternas arvoden för bolagsstämman, förbereda förslag till sammansättning av styrelsens kommittéer, förbereda förslag till revisorerna på basis av Audit Committees förslag samt fastställa kriterier och processer för utvärdering av styrelsen.

Kommitténs ordförande är Kaj-Gustaf Bergh och medlemmar Alexander Ehrnrooth och Paul Ehrnrooth. Nomination Committee sammanträdde 2 gånger under

år 2010. Medlemmarnas deltagande vid kommittémöten var 100 %.

VERKSTÄLLANDE DIREKTÖR

Bolagets styrelse utser och vid behov befriar verkställande direktören, som samtidigt är koncernchef. Den verkställande direktören leder bolagets affärsverksamhet och förvaltning i enlighet med rådande lagstiftning, förordnande av myndigheter, bolagsordningen och styrelsens anvisningar och bestämmelser. Verkställande direktören svarar för att bolagets bokföring sköts enligt lagens bestämmelser samt att bolagets ekonomiska medel är ansvarsfullt skötta. Verkställande direktören har stöd i ledningsgruppen.

Verkställande direktör är Kari Kaunikangas (ekon. mag., f. 1962). Bolaget har ingen ställföreträdare för verkställande direktören. En presentation av verkställande direktören finns på sidan 9.

LEDNINGEN

Koncernens ledningsgrupp

Till Fiskars Oyj Abp:s och därmed koncernens ledningsgrupp hör de direktörer som ansvarar för koncernförvaltningen. Ledningsgruppen samlas under verkställande direktörens ledning för att förbereda förslag för styrelsen och ägnar sig i synnerhet åt koncernens strategiska utveckling samt beslutsfattande i frågor som gäller gemensamma funktioner och utvecklingsfrågor. Dessutom hör relationerna till intressegrupperna till ledningsgruppsmedlemmarnas uppgifter.

Under 2010 var ledningsgruppens medlemmar Kari Kaunikangas, ekonomidirektör Teemu Kangas-Kärki, strategidirektör Max Alfthan, chefsjurist Jutta Karlsson och Hille Korhonen, direktör för produktion, sourcing och logistik. Uppgifter om ledningsgruppens medlemmar samt deras ansvarsområden presenteras på sidan 9.

Ledningen för affärsområden

Ledningen för affärsområdena ansvarar för sina egna verksamheter. De ansvarar för att verksamheten följer lagstiftning samt andra stadganden och bolagets principer, och för att förhållandet mellan resurser och verksamheternas behov är i balans.

Ledningen för affärsområdena och koncernens ledningsgrupp utgör tillsammans en utvidgad ledningsgrupp (Executive Team).

Under 2010 bestod ledningen för affärsområden av

- Jaakko Autere, Home
- Thomas Enckell, Garden EMEA
- Lars Gullikson, Outdoor EMEA
- Tomas Landers, Fastigheter
- Jason R. Landmark, Outdoor Americas
- Juha Lehtola, Boats
- Paul Tonnesen, Garden & SOC, Americas

Uppgifter om affärsområdenas ledning samt deras ansvarsområden presenteras som en del av den här redogörelsen på sidan 10.

INTERN KONTROLL, RISKHANTERING OCH INTERN REVISION

Bolagets ledning ansvarar för bolagets förvaltning och för att verksamheten ordnas på vederbörande sätt. I praktiken är det verkställande direktörens uppgift att tillsammans med den övriga ledningen se till att bl.a. bokföring och kontrollmekanismer fungerar.

Bolagets ekonomiska utveckling följs upp månatligen genom ett rapporterings-system som täcker hela koncernen. Affärsområdena leds genom sina egna ledningsgrupper. De olika affärsområdena ansvarar för hanteringen av dagliga affärsverksamhetsrisker, i vilket de drar nytta av koncernens specialkunskande.

Syftet med riskhanteringen är att identifiera, bedöma och hantera risker som utgör ett hot mot uppnåendet av affärsverksamhetens mål.

Den interna revisionen kontrollerar och utvärderar hur det interna kontrollsystemet fungerar, hur ändamålsenliga och effektiva funktionerna är samt hur anvisningarna åtgärdas. Den interna revisionen strävar dessutom efter att främja utvecklandet av riskhanteringen inom affärsenheterna. Den interna revisorn är administrativt underställd verkställande direktören men rapporterar till Audit Committee.

Insiderförvaltning

Fiskars tillämpar de insiderregler för börsnoterade företag av NASDAQ OMX Helsinki

Ab som trädde i kraft den 9.10.2009.

Bolaget har också interna insiderregler som senast uppdaterades den 3.11.2009. Till bolagets offentliga insiderkrets hör till följd av sin ställning styrelsemedlemmarna, verkställande direktören och revisorerna. Till det offentliga insiderregistret hör även medlemmarna i koncernens ledningsgrupp samt direktörerna för affärsområdena.

Bolaget har även ett bolagsspecifikt insiderregister. För projekt som om de förverkligas kan påverka bolagets aktiekurs upprätthålls ett skilt projektspecifikt register.

Moderbolagets juridiska avdelning för bolagets insiderregister enligt uppgifterna som lämnats av insiders. Uppgifterna i det offentliga insiderregistret finns tillgängliga på Euroclear Finland, adress Urho Kekkonsens gata 5 C, 00100 Helsingfors, tfn. +358 20 770 6000 samt på bolagets hemsidor www.fiskarsgroup.com.

Revision

Bolagets revisor är KPMG Oy Ab med Mauri Palvi, CGR, som huvudansvarig revisor.

Till revisorerna för samtliga koncernbolag utbetalades år 2010 ett sammanlagt revisionsarvode på 0,7 miljoner euro. Därutöver uppgick konsultarvoden som inte var förknippade med revisionen till sammanlagt 0,4 miljoner euro. De här arvoden förklarades bl.a. av konsultuppdrag angående beskattning.

Information

Fiskars avser att att alla parter på marknaden har korrekta, tillräckliga och färska uppgifter om bolaget. På Fiskars hemsida publiceras uppgifter om bolagets förvaltnings- och styrsystem, alla börsmeddelanden strax efter publiceringen och övrig betydande investerarinformation.

Fiskars tillämpar principen med tyst period under tre veckor före publicering av resultat. Under denna period kommenterar bolagets representanter inte kring marknadsutsikter och är inte tillgängliga för marknadsrepresentanter.

HUVUDDRAGEN I SYSTEMEN FÖR INTERN KONTROLL OCH RISKHANTERING SOM HÖR TILL DEN FINANSIELLA RAPPORTERINGS- PROCESSEN

Med den finansiella rapporteringsprocessen avses de funktioner som producerar den finansiella information som används vid ledningen av bolaget samt den finansiella information som publiceras i enlighet med lagar, standarder och övriga bestämmelser som gäller bolaget.

Intern kontroll inom den finansiella rapporteringsprocessen

Avsikten med intern kontroll är att se till att bolagsledningen har tillgång till uppgifter som är à jour, tillräckliga och i det väsentliga korrekta för att kunna leda bolaget och att de finansiella rapporter som bolaget publicerar ger en tillräckligt rättvisande bild av bolagets finansiella ställning.

Struktur

Fiskars har fyra operativa segment och fyra affärsområden. Under affärsområdena finns affärsenheterna, vilka utgör den lägsta nivån på den finansiella rapporteringen. Affärsenheterna ansvarar för organiseringen av ekonomiförvaltningen inom sin enhet, för att den finansiella rapporteringen om enheten är korrekt och för resultatutvecklingen. Finansiering och hantering av finansiella risker har koncentrerats till finansieringsenheten under koncernens ekonomidirektör.

Alla affärsområden har sin egen ekonomiledning, dessutom har moderbolaget en separat organisation för ekonomiförvaltning som arbetar under koncernens ekonomidirektör. Affärsområdenas och koncernens ekonomiförvaltning styr och övervakar arbetet inom affärsenheternas ekonomiavdelningar. Därutöver kontrollerar och övervakar den interna kontrollen

hur rapporteringsprocessen fungerar och de finansiella rapporternas tillförlitlighet.

Styrning

Uppställning och uppföljning av finansiella mål är en väsentlig del av arbetet att leda Fiskars. Kortsiktiga finansiella mål slås fast i samband med en plan som görs upp årligen och uppföljning av hur målen uppnås sker månatligen. Affärsenheterna ger månatligen in rapporter om de faktiska finansiella uppgifterna samt en prognos över hur den finansiella situationen väntas utvecklas under räkenskapsperioden.

De uppgifter som inflyter från affärsenheterna samlas och kontrolleras av koncernens ekonomiförvaltning som sammanställer en månadsrapport för ledningen. I ledningens månadsrapport ingår förkortade resultaträkningar för de operativa segmenten och affärsområdena, de viktigaste nyckeltalen samt en beskrivning av de händelser som är mest betydande för affärsverksamheten. Utöver detta innehåller rapporten koncernens resultaträkning, balansuppgifter, kassaflöde samt en prognos över den ekonomiska situationens utveckling fram till slutet av räkenskapsperioden. Koncernstyrelsens Audit Committee, koncernstyrelsen, ledningsgruppen och affärsområdenas ledningsgrupper följer månatligen med utvecklingen i det finansiella läget och hur målen uppnås.

Datasystem för ekonomiförvaltning

Affärsenheterna använder sig av flera olika datasystem för bokföring och finansiell rapportering. Koncernens finansiella rapportering sker med hjälp av ett datasystem som administreras centralt. Affärsenheterna och affärsområdena ansvarar för att producera data för koncernens rapporteringssystem. Koncernens ekonomiförvaltning ansvarar för upprätthållandet av koncernens rapporteringssystem och övervakar att uppgifter levereras till systemet som överenskommet.

Anvisningar

Den finansiella rapporteringen sker enligt enhetliga principer. Koncernen tillämpar den internationella IFRS-bokföringsstandarden som har godkänts för bruk inom EU

och använder en gemensam kontoplan. Koncernens ekonomiförvaltning har gjort upp anvisningar för enheterna angående innehållet i den finansiella rapporteringen samt utsatta tider för rapporteringen.

Riskhantering inom den finansiella rapporteringsprocessen

Riskhanteringen har i uppdrag att identifiera hot mot den finansiella rapporteringsprocessen som om de blev verklighet kunde innebära att ledningen inte hade tillgång till uppgifter som är à jour, tillräckliga och i det väsentliga korrekta för att kunna leda bolaget och att de finansiella rapporter som bolaget publicerar inte ger en tillräckligt rättvisande bild av bolagets ekonomi.

Fiskars hanterar risker i anknytning till den finansiella rapporteringsprocessen bland annat på följande sätt: ändamålsenlig organisering av och tillräckliga resurser för ekonomiförvaltningen, behörig begränsning av rättigheter tillhörande enskilda befattningar, centraliserad styrning av användningsrättigheter till koncernens rapporteringssystem, anvisningar för bokföring och rapportering, en gemensam och enhetlig kontoplan för hela koncernen, utnyttjande av datateknik, kontinuerlig utbildning av personalen samt kontroll av de uppgifter som rapporteras som ett led i rapporteringsprocessen.

Utveckling av den finansiella rapporteringsprocessen

Fiskars utvecklar kontinuerligt sin verksamhet inom samtliga delområden. Fiskars har genomfört en strömlinjeformning av den finansiella rapporteringsprocessen genom att förnya och automatisera arbetsskeden som ingår i processen, vilket stärker kontrollerna i processen. Fiskars kommer att vidareutveckla transparenzen genom enhetliga processer.

PRINCIPERNA FÖR RISKHANTERINGEN

Fiskars riskhanteringsenhet är ansvarig för att identifiera, bedöma och hantera risker som utgör ett hot mot uppnåendet av affärsverksamhetens mål. Avsikten är att trygga personal, egendom och klientleveranser, skydda bolagets anseende och varumärken samt skydda bolagets ägarvärde mot skador som minskar bolagets lönsamhet eller tillgångar.

Principerna för riskhanteringen har upptecknats i den riskhanteringspolicy som Fiskars styrelse har godkänt. Bolagets Audit Committee följer med hur riskhanteringssystemen fungerar. Identifieringen, bedömningen och i betydande grad också hanteringen av risker har spridits på affärsenheter och stödfunktioner. Koncernens finansieringsenhet ansvarar för utveckling och skötsel av metoder, arbetsredskap och rapportering med anledning av riskhanteringen. Dessutom sköter finansieringsenheten tillsammans med affärsenheterna och stödfunktionerna riskkarteringar och hjälper till att göra upp verksamhetsplaner på basis av dessa karteringar.

Fiskars har ett omfattande egendoms-, avbrotts-, transport- och ansvarsförsäkringsskydd som täcker bolagen inom koncernen. Försäkringshanteringen har förutom lokala personalförsäkringar koncentrerats till koncernens finansieringsenhet.

Koncernens finansieringsenhet hanterar de finansiella riskerna i enlighet med de principer som har godkänts av styrelsen.

HUVUDSAKLIGA RISKER

Kundrelationer och distribution

Fiskars tillverkar och säljer produkter avsedda för konsumenter. Den allmänna ekonomiska situationen och den försvagade konsumtionsefterfrågan inom de för Fiskars viktiga marknaderna i Europa och Nordamerika kan ha en negativ inverkan på bolagets omsättning och lönsamhet. Fiskars produkter säljs genom bolagets organisation, försäljare och distributörer till parti- och detaljhandelsaffärer samt via egna affärer direkt till konsumenterna. Distributionen av produkterna sköts genom distributionscentraler och lager som ägs

av koncernen eller andra parter. Försäljning till enskilda storkunder är av stor betydelse för en del av verksamheten. För vissa stora kunders del fattas besluten om försäljnings-sortimentet och leverantörsvalet en gång per år. Förlusten av flera stora kunder eller en allvarlig störning i en specialiserad distributionskanal kan ha en negativ inverkan på koncernens verksamhet och resultat. Ingen av Fiskars kunder hade en andel av mer än 10 % av den totala försäljningen år 2010.

Leveranskedjan

Koncernens verksamhet utvecklas så att Fiskars använder mer underleverantörer och samarbetsparter än tidigare för att tillverka sina produkter. Den egna produktionens andel minskar och leveranskedjan blir viktigare. Hanteringen av leveranskedjan utgör såväl en styrnings- som tillgångsrisk eftersom en betydande del av försäljningen av olika produkter är säsongsbetonad och anskaffningar görs i avlägsna länder. Bolaget arbetar ständigt med att utveckla den riskhantering som är förknippad med användningen av underleverantörer och säkrande av att produkterna finns tillgängliga vid rätt tidpunkt.

Råvaror

Fiskars produkter tillverkas av många olika råvaror, men de främsta är stål, aluminium och plast. Förändringar som övergår de normala prisfluktuationerna kan ha en inverkan på koncernens operativa resultat. Fiskars använder sig av långvariga anskaffningskontrakt för råvaror. De produktionsanläggningar som använder mest el har i Finland berett sig på fluktuationerna i elpriset genom kollektivköp.

Innovation

Tillväxten i affärsverksamheten bygger till en betydande del på bolagets förmåga att kontinuerligt utveckla och sälja nya produkter och produktförbättringar som motsvarar konsumenternas förväntningar. Det viktiga är att kombinera innovation med forskning och produktutveckling samt tekniskt kunnande så att nya produkter och förbättringar snabbt kan erbjudas på marknaden.

Varumärken och Fiskars anseende

Fiskars har ett antal globalt och lokalt kända varumärken och brand. En händelse som

har en negativ inverkan på konsumenternas förtroende eller tillgången till ett visst varumärke påverkar också koncernens affärsverksamhet. Fiskars följer noga med sina varumärkens framgångar och vidtar alltid vid behov åtgärder för att skydda sina varumärkens värde.

Säsongsväxlingar och väder

På kort sikt påverkar väder och säsongsväxlingar efterfrågan; detta gäller i synnerhet trädgårdsredskap under vårsäsongen. Förhållanden som avviker från det statistiskt normala kan påverka försäljningen på ett negativt sätt. Tyngdpunkten för försäljningen av koncernens produkter för hemmet ligger tydligt på årets sista kvartal. Eventuella problem med tillgång till produkter eller i efterfrågan under årets sista kvartal kan på ett betydande sätt påverka resultatet för hela räkenskapsperioden.

Miljö

Bolagets produktionsverksamhet är till största delen av sådan art att den inte förknippas med betydande miljörisker.

Produktionsanläggningarna har ikraftvarande miljötillstånd som slår fast de gränserna för produktionsverksamhetens miljökonsekvenser. Förändringar i allmänna miljöbestämmelser kan påverka ikraftvarande miljötillstånd. Anpassning till förändrade direktiv kan förutsätta att nuvarande produktionsmetoder förändras eller investeringar i ny utrustning. Detta kan i vissa äldre produktionsanläggningar ge upphov till tilläggskostnader.

Pensioner och övriga förpliktelser

Förändringar på aktiemarknaden, i räntenivån och den förväntade livslängden kan för vissa förmånsbestämda pensionsarrangemangs del öka bolagets pensionsansvar. De förpliktelser som ingår i Fiskars förmånsbestämda ("defined benefit") pensionsprogram är ändå ringa och den risk som är förknippad med dem anses inte vara betydande.

Intresseföretaget

Fiskars har en betydande investering i intresseföretaget Wärtsilä Oyj Abp. Stora förändringar i aktiepriserna, lönsamheten eller Wärtsiläs förmåga att betala ut dividender kan ha en betydande inverkan på Fiskars.

ARVODEN

Styrelsens arvoden

Styrelsemedlemmarnas arvoden fastställs av ordinarie bolagsstämma. Styrelsens Nomination Committee förbereder förslag om styrelseledamöternas arvoden för bolagsstämman.

Ordinarie bolagsstämman som hölls den 16.3.2010 beslöt att styrelseordförandens årsarvode utgör 70 000 euro, vice ordförandens 50 000 euro och de övriga medlemmarnas 35 000 euro. Därtill tillkommer styrelsemedlem ett mötesarvode för styrelse- och därtill anslutna kommittémöten om 600 euro per möte, 1 100 euro per styrelse- och kommittémöte till styrelsens ordförande och 1 100 euro till Audit Committees ordförande för Audit Committee-möte. Därtill betalas rese- och andra kostnader som har uppkommit i anslutning till skötandet av bolagets ärenden.

År 2010 var styrelsemedlemmarnas arvoden sammanlagt 459 250 euro.

Medlemmarna i styrelsen omfattas inte av Fiskars belöningssystem och står inte i arbets- eller tjänsteförhållande till bolaget.

Verkställande direktörens arvoden

Styrelsen utnämner verkställande direktör och godkänner villkoren för dennes direktörsavtal samt kompensation. Compensation Committee har som uppgift att förbereda ärenden gällande verkställande direktörens avlöning och belöning.

Till verkställande direktören utbetalas utöver lönen ett årligt bonusarvode, som till sin målnivå är 60 % av årslönen. Bonusarvodets maximibelopp är 80 % av årslönen. Styrelsen fattar årligen beslut om bonussystemets storlek och kriterier som är bundna till ekonomiska samt övriga, personliga mål. År 2009 och 2010 har de ekonomiska målen varit förknippade med koncernens rörelseresultat före skatt utan Wärtsilä och kassaflöde.

Dessutom omfattas verkställande direktören av bolagets långsiktiga incitamentsprogram vars målnivå är likadant som det årliga bonusarvodet. Mer information finns under punkten "Ett långsiktigt incitamentsprogram".

Verkställande direktören förband sig då han inledde sitt tjänsteförhållande i

januari 2008 att köpa aktier i bolaget för sin underteckningsbonus nettosumma, sammanlagt 15 397 stycken. Han har förbundit sig att behålla aktierna i sin ägo fram till 1.3.2011.

Både bolaget och verkställande direktören har en uppsägningstid på 6 månader. Vid uppsägning från bolagets sida utgörs avgångsvederlaget av 12 månaders lön utöver en uppsägningslön på 6 månader. Verkställande direktörs kontrakt upphör då han fyller 60 år. Förutom den lagstadgade pensionen tecknas en frivillig tilläggspensionsförsäkring i hans namn, liksom för medlemmarna i ledningsgruppen. Till den betalar koncernen 20 % av hans årslön utan bonusarvode.

Verkställande direktör Kari Kauniskangas lön med naturaförmåner och bonusarvoden var 684 162 euro år 2010. Av den summan var den fasta årslönens andel 380 211 euro medan resultatarvodena från året 2009 uppgick till 303 950 euro.

Belöning av ledningsgruppen

Styrelsen utnämner medlemmar till koncernens ledningsgrupp, godkänner deras löneförmåner och annan kompensation samt beslutar om principerna för koncernens belöningssystem. Styrelsens Compensation Committee har som uppgift att förbereda de här ärendena.

De flesta direktörerna i ledningsgruppen har ett årligt bonussystem vars målnivå är 20–40 % av årslönen. Bonusarvodenas maximibelopp är 30–60 % av årslönen. Styrelsen fattar årligen beslut om bonussystemets storlek och kriterier som är bundna till i huvudsak ekonomiska och delvis personliga mål i anknytning till det egna ansvarsområdet. År 2010 har de ekonomiska målen för det mesta varit förknippade med nivån på koncernens omsättning, resultat före räntor, skatt, avskrivningar och nedskrivningar (EBITDA) samt kassaflöde från löpande verksamhet.

Dessutom omfattas direktörer i ledningsgruppen av ett långsiktigt incitamentsprogram vars målnivå är likadant som det årliga bonusarvodet. Mer information finns under punkten "Ett långsiktigt incitamentsprogram".

Koncernens ledningsgrupp omfattas ytterligare av en frivillig, avgiftsbaserad

tilläggspensionsförsäkring. Till den betalar koncernen 14–20 % av direktörernas årslön utan bonusarvode. Pensionsåldern för medlemmarna i ledningsgruppen är 60–68 år.

År 2010 var ledningsgruppens medlemmars (utan verkställande direktören) löner med naturaförmåner och bonusarvoden sammanlagt 1 011 907 euro. Av den summan var de fasta årslönernas andel 720 929 euro medan resultatarvodena från året 2009 uppgick till 290 978 euro.

Långsiktigt incitamentsprogram

Fiskars har ett långsiktigt incitamentsprogram. Till detta utser styrelsen årligen nyckelpersoner. Förtjänstvillkoren är beroende av ekonomiska mål som årligen avgörs av styrelsen.

År 2009 och 2010 har målen i incitamentsprogrammet varit förknippade med nivån på koncernens omsättning och kassaflöde från löpande verksamhet. Intjänandeperioden är ett kalenderår och därpå följer en bindingsperiod på två år. Arvodet utbetalas under det kvartal som följer på bindingsperioden. En uppgång av den egna verksamhetsdelen i bolagets aktie under bindingsperioden kan höja det arvode som utbetalas med högst 50 %.

Det långsiktiga incitamentsprogrammet motsvarar till sin målnivå det årliga bonusarvodet för personerna inom incitamentsprogrammet och är 20–60 % av årslönen. Maximalt arvode utgör 150 % av målnivån.

Under intjänandeperioden år 2010 var totalsumman till verkställande direktören och koncernens ledningsgrupp för bonusarvoden inom bolagets incitamentsprogram sammanlagt 546 469 euro utan förhöjning på grund av en eventuell uppgång i aktievärdet. Arvodena utbetalas under det första kvartalet år 2013.

Det finns för närvarande inget optionsprogram inom Fiskars Oyj Abp.



På bilden från vänster Kaj-Gustaf Bergh, Louise Fromond, Ralf Bøer och Karsten Slotte. Bilden är tagen på nya Fiskars Campus i Helsingfors.

STYRELSEN

Kaj-Gustaf Bergh f. 1955

Styrelseordförande, medlem i styrelsen 2005. Diplomekonom, juris kandidat. Verkställande direktör i Föreningen Konstsamfundet r.f. 2006–. SEB Asset Management, direktör 1998–2001. Ane Gyllenberg Ab, verkställande direktör 1986–1998.

Styrelseordförande i Finaref Group Ab och KSF Media Holding Ab. Styrelsemedlem i Stockmann Oyj Abp, Ramirent Abp, Julius Tallberg Oy Ab och Wärtsilä Oyj Abp.

Oberoende av bolaget samt av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Compensation Committee, ordförande; Nomination Committee, ordförande.

Alexander Ehrnrooth f. 1974

Vice ordförande, medlem i styrelsen 2000. Ekonomie magister, MBA. Verkställande direktör i Virala Oy Ab 1995–. Styrelsemedlem i Wärtsilä Oyj Abp 2010–.

Oberoende av bolaget och beroende av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Audit Committee, medlem; Nomination Committee, medlem.

Paul Ehrnrooth f. 1965

Vice ordförande, medlem i styrelsen 2000. Ekonomie magister. Verkställande direktör och styrelseordförande i Turret Oy Ab 2005–. Styrelseordförande i Savox Oy Ab, Savox S.A. och Finance Link Ab och styrelsemedlem i Wärtsilä Oyj Abp samt Ixonos Oyj.

Oberoende av bolaget och beroende av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Audit Committee, medlem; Nomination Committee, medlem.

Ralf R. Bøer f. 1948

Medlem i styrelsen 2007. Juris kandidat. Ordförande, verkställande direktör och partner i Foley & Lardner LLP 2002–. Foley & Lardner LLP sedan 1974, partner sedan 1981. Styrelsemedlem i Plexus Corp.

Oberoende av bolaget samt av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Compensation Committee, medlem.

Louise Fromond f. 1979

Medlem i styrelsen 2010. Juris kandidat. LL.M. Helsingfors universitet, doktorand 2005–2008, assistent 2004–2005.

Styrelseordförande i Oy Holdix Ab. Styrelsemedlem i Fromille Oy Ab, Tremoko Oy Ab och Bergsrådninnan Sophie von Julins stiftelse.

Oberoende av bolaget och beroende av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Audit Committee, medlem.



På bilden från vänster Alexander Ehrnrooth, Paul Ehrnrooth, Ingrid Jonasson Blank, Jukka Suominen och Gustaf Gripenberg. Bilden är tagen på nya Fiskars Campus i Helsingfors.

Gustaf Gripenberg f. 1952

Medlem i styrelsen 1986. Teknologie doktor. Professor, Aalto-universitetet. Central arbetserfarenhet vid Aalto-universitetet och Helsingfors universitetet.

Oberoende av bolaget samt av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Audit Committee, ordförande.

Ingrid Jonasson Blank f. 1962

Medlem i styrelsen 2010. Civilekonom. Vice VD i ICA Sverige AB 2004–2010.

Styrelsemedlem i TeliaSonera, Bilja AB, ONOFF AB, Forma Publishing Group, ZetaDisplay AB.

Oberoende av bolaget samt av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Compensation Committee, medlem.

Karsten Slotte f. 1953

Medlem i styrelsen 2008. Diplomekonom. VD, koncernchef i Oy Karl Fazer Ab 2007–. Cloetta Fazer AB (publ), koncernchef 2002–2006. Cloetta Fazer Konfektyr AB, verkställande direktör 2000–2002. Fazer Konfektyr, verkställande direktör 1997–2000.

Styrelsemedlem i Onninen Oy, Ömse-sidiga arbetspensionsförsäkringsbolaget Varma och Finsk-svenska handelskammaren.

Oberoende av bolaget samt av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Audit Committee, medlem.

Jukka Suominen f. 1947

Medlem i styrelsen 2008. Diplomingenjör, ekonom. Koncernchef i Silja Oyj Abp 1995–2000.

Styrelsemedlem i Huhtamäki Oyj och Arctia Shipping Ab, styrelseordförande i Rederi AB Eckerö och Lamor Group Oy.

Oberoende av bolaget samt av betydande aktieägare.

Styrelsens kommittéer: Compensation Committee, medlem.

Uppgifter enligt 31.12.2010.



KONCERNLEDNINGEN

På bilden från vänster Hille Korhonen, Max Alfthan, Kari Kauniskangas, Teemu Kangas-Kärki och Jutta Karlsson. Bilden är tagen i den gamla Kopparsmedjan i Fiskars Bruk, där den första saxen med orange handtag tillverkades år 1967.

Kari Kauniskangas f. 1962

Verkställande direktör, anställd sedan 2008. Ekonomie magister.

Amer Sports Abp, ledare för vinter- och friluftslivsaffärsverksamhet 2007. Amer Sports Abp, direktör för försäljning och distribution 2004–2007. Amer Sports Europe GmbH, verkställande direktör 1999–2004.

Teemu Kangas-Kärki f. 1966

Ekonomidirektör, anställd sedan 2008. Ekonomie magister.

Alma Media Abp, ekonomidirektör 2003–2008. Kesko Abp, ekonomidirektör 2002–2003. Kesko Abp, Corporate Business Controller 2000–2001. Suomen Nestlé Ab, ekonomidirektör 1999–2000.

Max Alfthan f. 1961

Strategidirektör, anställd sedan 2008. Ekonomie magister.

Amer Sports Abp, informationsdirektör 2001–2008. Lowe & Partners, verkställande direktör 1998–2001. Oy Sinebrychoff Ab, marknadsdirektör 1989–1998.

Styrelsemedlem i Nokian Panimo Oy.

Jutta Karlsson f. 1963

Chefsjurist, anställd sedan 2006. Juris kandidat, LL.M.

Advokatbyrå LMR, jurist 2004–2006. Östersjöstaternas Råd (Stockholm), Legal Advisor 2002–2004.

Hille Korhonen f. 1961

Direktör för produktion, sourcing och logistik, anställd sedan 2007. Teknologie licentiat.

Iittala Group, direktör för produktion, sourcing och logistik 2003–2007. Nokia Abp, ledningsfunktioner för logistik 1996–2003.

Styrelsemedlem i Lassila & Tikanoja Oyj och Nokian Renkaat Abp.

Uppgifter enligt 31.12.2010.



På bilden från vänster Jaakko Autere, Thomas Enckell, Lars Gullikson, Tomas Landers, Jason R. Landmark, Juha Lehtola och Paul Tonnesen.

LEDNINGEN FÖR AFFÄRSOMRÅDEN

Jaakko Autere f. 1963

Direktör, Home, anställd 2010.
Ekonomie magister.

Orkla Brands, verkställande direktör 2005–2009. L'Oreal Norge, verkställande direktör 2005. L'Oreal Sverige, verkställande direktör 2000–2004. Kellogg's, marknadsföringschef 1996–1999.

Thomas Enckell f. 1963

Direktör, Garden, EMEA, anställd 2007.
Ekonomie magister.

littala Group, partiförsäljningsdirektör 2007. littala Group, chef för littala varumärke och internationell försäljnings- och marknadsdirektör 2003–2007. littala Group, affärsverksamhetsdirektör 2000–2003. Designor, affärsverksamhetsdirektör 1996–2000.

Styrelsemedlem i Stala Oy och Stala Tubes Oy 2008–.

Lars Gullikson f. 1963

Direktör, Outdoor, EMEA, anställd 2006.
Ekonom.

Silva Sweden, verkställande direktör 2000–2006. Silva Production AB, verkställande direktör 1998–2000, försäljningschef och direktör för affärsverksamhetsutveckling 1996–1998.

Tomas Landers f. 1977

Direktör, Fastigheter, anställd 2008.
Agronomi- och forstmagister.

Skogsstyrelsen, Sverige, internationell koordinatör 2007–2008. Bureau of Nordic Family Forestry, Belgien, ansvarig koordinatör 2003–2007.

Styrelsemedlem i Karis telefon 2009–.

Jason R. Landmark f. 1967

Direktör, Outdoor, Amerika, anställd 2001.
Ekonom.

A Newell Rubbermaid Co., nationell försäljningsdirektör 1997–2001, nationell kundansvarig försälj.dir. 1996–1997, kundansvarig försälj.dir. 1995–1996.

Juha Lehtola f. 1966

Direktör, Båtar, anställd 2009.
Ekonomie magister.

Stora Enso Oyj, direktör för ny affärsverksamhet 2007–2009. Stora Enso Oyj, direktör för resultatenhet 2003–2007. Stora Enso Oyj, direktör för nya affärsområden 2002–2003. Stora Enso Packaging Sp., verkställande direktör 1999–2002. Raisio Group Plc., marknadsföringschef 1999.

Paul Tonnesen f. 1964

Direktör, Garden & SOC, Amerika, anställd 2007. MBA, ekonom.

Elmer's Products, Inc., internationell försäljnings och kundservicedirektör 2005–2007. Spectrum Brands, försäljningsdirektör 2002–2005. American Safety Razor, försäljnings- och marknadsföringschef 1998–2002.

Sammansättning enligt 31.12.2010.