

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2009

Biotie Therapies Oyj

SISÄLTÖ

1.	Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.....	3
2.	Hallitus.....	3
2.1.	Hallituksen kokoonpano.....	3
2.2.	Kuvaus hallituksen toiminnasta.....	4
2.3.	Hallituksen valiokunnat.....	4
2.3.1.	Tarkastusvaliokunta.....	4
2.3.2.	Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.....	4
3.	Toimitusjohtaja.....	4
3.1.	Toimitusjohtajan tehtävät.....	4
4.	Sisäinen valvonta ja riskienhallinta Biotiessä.....	4
4.1.	Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.....	5

1. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Biotie Therapies Oyj (jäljempänä Biotie) noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Biotien hallinnointi on Suomen lakien, NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjen sekä konsernin yhtiöjärjestyksen mukainen. Biotie ei poikkea Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin yksittäisistä suosituksista.

Selvitys Biotien hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 51 mukaisesti. Selvitys on julkaistu erillisenä kertomuksena, ja konsernin tarkastusvaliokunta on käsitellyt sen. Selvitys on saatavilla Biotien Internet -sivuilla osoitteessa www.biotie.com. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Internet -sivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

PricewaterhouseCoopers Oy:n rooli yhtiön tilintarkastajana on tarkastaa että selvitys on annettu, ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

2. Hallitus

2.1. Hallituksen kokoonpano

Yhtiöjärjestyksen mukaan Biotien hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kahdeksan (8) jäsentä. Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet, ja kunkin jäsenen hallituskausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vuoden 2009 varsinainen yhtiökokous valitsi uudelleen hallituksen jäseniksi Juha Jouhkin, Ann Hanhamin, Bernd Kastlerin, Pauli Marttilan, Riku Rautsolan, Christoph Schröderin ja Pierre Serruren. Krish Krishnan toimi hallituksen jäsenenä 29. toukokuuta 2009 järjestetyn yhtiökokouksen loppuun asti. 29. lokakuuta 2009 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi tohtori Peter Fellnerin uudeksi hallituksen jäseneksi.

Seuraava taulukko esittää vuonna 2009 Biotien hallituksen jäseninä toimineet henkilöt:

	Syntymäaika	Koulutus	Päätoimi	Riippumaton yhtiöstä	Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista
--	-------------	----------	----------	----------------------	---

Hallituksen puheenjohtaja

Juha Jouhki	1966	DI	Toimitusjohtaja, Biothom Oy	X	X
-------------	------	----	-----------------------------	---	---

Hallituksen jäsenet

Peter Fellner (jäsen erityisestä yhtiökokouksesta 29. lokakuuta 2009 lähtien)	1943	Molekyylibiologian tohtori	Johtaja	X	X
Ann Hanham	1952	Lääketieteen tohtorin tutkinto British Columbian yliopistosta, filosofian maisterin tutkinto Simon Fraserin yliopistosta ja kandidaatin tutkinto Toronton yliopistosta	Toimitusjohtaja ja General partner, Burrill & Company	X	X
Bernd Kastler	1949	Valmistunut oikeustieteen tohtoriksi vuonna 1980 Giessenin yliopistosta (Saksa)	elbion NV:n perustaja ja toimitusjohtaja	X	X
Krish Krishnan (jäsen varsinaiseen yhtiökokoukseen 29. toukokuuta 2009 asti)	1965	Suomalaista diplomi-insinööriä vastaava tutkinto Toledon yliopistosta (USA) ja MBA-tutkinto Pennsylvanian yliopistosta (The Wharton School at the University of Pennsylvania)	Yksityinen sijoittaja	X	X
Pauli Marttila, hallituksen varapuheenjohtaja	1958	DI	Sitra, johtaja, liiketoiminnan kehitys ja strategiset sijoitukset	X	X
Riku Rautsola	1954	Taloustieteen tohtori	Toimitusjohtaja, VIRxSYS Corporation, johtava geeniterapayritys	X	X
Christoph Schröder	1961	Filosofian tohtori pääaineenaan rahoitus Berliinin teknillisestä korkeakoulusta sekä tutkinto kauppatieteissä Münchenin Ludwig Maximilians-Universitätistä.	TVM Capitalin Life Sciences-toimintojen General Partner	X	
Piet Serrure	1954	Kauppatieteiden maisteri	Becap Bvba, toimitusjohtaja	X	X

2.2. Kuvaus hallituksen toiminnasta

Yhtiön hallituksen tehtävät pohjautuvat osakeyhtiölakiin ja muuhun sovellettavaan lainsäädäntöön. Hallitus on vastuussa yhtiön johtamisesta. Sen velvollisuuksiin kuuluu muun muassa:

- päättää strategiasta
- vahvistaa liiketoimintasuunnitelma ja talousarvio
- käsitellä ja hyväksyä osavuosikatsaukset, tilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus sekä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- päättää investoinneista (sikäli kuin niitä ei ole hyväksytty osana talousarviota), yritysjärjestelyistä, ostoista sekä myynneistä (sikäli kuin ne eivät kuulu osakkeenomistajien päätätävältaan) ja todellisista tai potentiaalisista vastuusitoumuksista (sikäli kuin niitä ei ole hyväksytty osana budjettia)
- vahvistaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien ja raportoinnin menettelyt
- päättää johdon bonus- ja kannustinjärjestelmistä (sikäli kuin ne eivät kuulu osakkeenomistajien päätätävältaan)
- päättää konsernin rakenteesta ja yhtiön organisoinnista ja
- nimittää toimitusjohtaja ja muut ylimpään johtoon kuuluvat henkilöt sekä päättää heidän luontoiseduistaan.

Vuonna 2009 hallitus kokoontui 14 kertaa. Jäsenten keskimääräinen läsnäolo kokouksissa oli 91 prosenttia.

Biotiellä ei ole hallintoneuvostoa.

2.3. Hallituksen valiokunnat

Biotiellä on tällä hetkellä kaksi hallituksen valiokuntaa: tarkastusvaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta.

2.3.1. Tarkastusvaliokunta

Varmistaakseen kirjanpidon, tilintarkastuksen ja taloudellisen raportoinnin asianmukaisen valvonnan, Biotien hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan.

Valiokunnan jäseninä toimivat Berndt Kastler (puheenjohtaja), Riku Rautsola (kesäkuusta 2009 alkaen), Piet Serrure ja Pauli Marttila (kesäkuuhun 2009 asti).

Valiokunta:

- seuraa tilinpäätösraportoinnin prosessia
- seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien tehokkuutta
- käynnistää ja johtaa sisäisiä taloudellisia tarkastuksia
- käsittelee yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästäan antamaan selvitykseen sisältyvää kuvasta taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä
- seuraa yhtiön tiedottamisen ohjausta ja menettelyjä
- arvioi ja seuraa järjestelyjä, joilla työntekijät voivat tuoda luottamuksellisesti esille mahdollisia rikkomuksia liittyen taloudelliseen raportointiin ja muihin asioihin anonyymien ilmoituskanavan ("ns. whistle blow") kautta, sekä reagoi työntekijöiden tai kolmansien osapuolten esittämiin pyyntöihin koskien yhtiön tiedottamispolitiikkaa
- seuraa tilinpäätöksen ja konsernitalinpäätöksen lakisäateistä tarkastusta
- arvioi lakisäateisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista tarkastettavalle yhtiölle ja
- valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen.

Vuonna 2009 tarkastusvaliokunta kokoontui 6 kertaa. Jäsenten keskimääräinen läsnäolo kokouksissa oli 100 prosenttia.

2.3.2. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta on perustettu tehokkaan nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelun varmistamiseksi.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäseninä toimivat Juha Jouhki (puheenjohtaja), Christoph Schröder, Pauli Marttila (kesäkuusta 2009 lähtien) ja Peter Fellner (joulukuusta 2009 alkaen).

Valiokunta:

- Valmistelee ja esittää hallitukselle suosituksen varsinaiselle yhtiökokoukselle tehtävästä ehdotuksesta koskien hallituksen kokoonpanoa ja palkitsemista.
- Valmistelee hallitukselle ehdotuksen johtajien tai muiden ylemmän johtoon kuuluvien henkilöiden nimityksestä. Harkittaessa ylimpään johtoon kuuluvien henkilöiden nimityksestä, yhtiön toimitusjohtaja osallistuu asian käsittelyyn.
- Valmistelee toimintaperiaatteet koskien yhtiön toimitusjohtajan, muun johdon tai muiden valiokunnalle osoitettujen, ylemmän johtoon kuuluvien henkilöiden palkitsemista. Hallituksen jäsenet, johtoryhmän jäsenet tai muut johtajat eivät saa osallistua omasta palkitsemisestaan päättämiseen.
- Arvioi tarvetta bonuksille tai muille kannustinjärjestelmille sekä tarkastelee konsernin palkitsemisjärjestelmien rakenteita ja päättää suoriteperusteisten järjestelmien tavoitteista.
- Valmistelee toimintalinjan toimitusjohtajan ja hallituksen puheenjohtajan kustannusten hyväksymisessä.
- Valmistelee vuosittaisen itsearvioinnin, sisältäen arvioinnin luonteen ja toteuttamistavan, joka toteutetaan hallituksen työjärjestyksen mukaisesti.

Vuonna 2009 nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui kerran. Jäsenten keskimääräinen läsnäolo kokouksissa oli 100 prosenttia.

3. Toimitusjohtaja

- Toimitusjohtaja Timo Veromaa vuodesta 2005 lähtien
- Syntymävuosi 1960
- LT, lääkealan erityispätevyys

3.1. Toimitusjohtajan tehtävät

Toimitusjohtaja vastaa konsernin juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja varmistaa, että konsernin kirjanpito on lain mukainen ja että konsernin varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla.

Toimitusjohtaja ensisijaisesti esittelee hallituksen kokouksissa käsiteltävät asiat ja valmistelee päätösluonnokset.

4. Sisäinen valvonta ja riskienhallinta Biotie Oyj:ssä

Sisäinen valvonta on prosessi, josta vastaavat hallitus, johto ja henkilöstö konsernin kaikilla tasoilla.

Sisäisen valvonnan tavoitteena on taata riittävällä varmuudella, että:

- toimintaa johdetaan tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti sekä linjassa yhtiön strategian kanssa,
- taloudellinen ja toiminnallinen raportointi on luotettavaa, täydellistä ja ajantasaista, ja
- kaikkien konsernin yhtiöiden toiminta on soveltuvien lakien ja määräysten mukaista.

Biotien kokonaisvaltainen riskienhallinta on jatkuva prosessi, joka on integroitu osaksi konsernin strategiaprosessia, operatiivista toimintaa, päivittäistä päätöksentekoa ja toiminnan valvontaa. Se on myös osa yhtiön sisäistä valvontaa.

Riskienhallinta toimii osana konsernin johdon valvonta- ja raportointijärjestelmiä. Säännöllistä valvontaa suoritetaan sekä konserni- että yksikkötasolla. Hallitus hyväksyy riskienhallintapolitiikan ja sen tavoitteet, sekä ohjaa ja valvoo riskienhallinnan suunnittelua ja toteutusta.

Konsernin johdolla on ylin operatiivinen vastuu riskienhallintapolitiikan toteuttamisesta. Konsernin johto vastaa hallituksen hyväksymän ja voimaan saattaman riskienhallintapolitiikan organisoinnista, suunnittelusta, kehittämisestä, koordinoinnista ja seurannasta.

4.1. Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Taloudellisen raportointiprosessin sisäinen valvonta ja riskienhallinta on osa konsernin kokonaisvaltaista sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan viitekehystä. Järjestelmien tavoitteena on taata riittävällä varmuudella taloudellisen raportoinnin luotettavuus sekä se, että tilinpäätös laaditaan lakien, yleisesti hyväksytyjen kirjanpitoperiaatteiden ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu valvoa taloudellista raportointiprosessia, seurata tilinpäätösraportoinnin prosessia (tilinpäätökset, osavuosikatsaukset) sekä arvioida sisäistä valvontaa. Tämän lisäksi tarkastusvaliokunta vastaa viestinnästä yhtiön tilintarkastajien kanssa.

Toimitusjohtaja vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan prosessien toteuttamisesta sekä niiden operatiivisen tehokkuuden varmistamisesta. Tämän lisäksi toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Biotiellä on johtoryhmä, johon kuuluvat toimitusjohtaja, joka toimii johtoryhmän puheenjohtajana, talous- ja rahoitusjohtaja (Chief Financial Officer), tutkimusjohtaja (Chief Scientific Officer), lääketieteellinen johtaja (Chief Medical Officer) ja liiketoiminnan kehitysjohtaja (Chief Business Officer). Johtoryhmä käsittelee konsernin johtamisen kannalta keskeiset asiat, kuten strategiaan, budjetointiin, osavuosikatsauksiin ja lääkekehityshankkeisiin liittyvät asiat.

Konsernin johto jakaa vastuuta yksityiskohtaisempien sisäisen valvonnan ohjeiden ja menettelytapojen perustamisesta yksiköiden toiminnoista vastaavalle henkilöstölle. Biotien johdolla ja henkilöstöllä on vastuu oman toimenkuvansa puitteissa varmistaa talousraportoinnin sisäisen valvonnan toimivuus.

Hallitus, tarkastusvaliokunta tai yhtiön johto voi tarpeen vaatiessa käynnistää erillisiä sisäisiä tarkastuksia. Tarkastusten laajuus ja toteuttamistiheys riippuvat pääasiassa havaituista riskeistä sekä jatkuvien valvontatoimenpiteiden tehokkuudesta. Havaitut sisäisen valvonnan puutteet raportoidaan ylöspäin, vakavimmat johdolle ja hallitukselle asti.

Biotien konsernitilinpäätös on laadittu kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti, ja yhtiö noudattaa NASDAQ OMX Helsingin ja Finanssivalvonnan ohjeita ja sääntöjä. Konsernin talousraportointi on arvopaperimarkkinalain ja osakeyhtiölain mukainen. Emoyhtiön tilinpäätös on laadittu kirjanpitolain ja Kirjanpitolautakunnan säännösten mukaisesti.

Taloudellisen raportointiprosessin riskien tunnistamiseksi Biotie on määritellyt taloudellisen raportoinnin tavoitteet. Konsernilla on integroitu riskienhallintaprosessi, joka on osa konsernin johtamis-, valvonta- ja kontrollijärjestelmiä. Säännöllistä raportointia ja valvontaa suoritetaan sekä konserni- että yksikkötasolla. Riskien tunnistamisesta ja hallinnasta vastaa pääasiassa konsernin talous- ja hallintoyksikkö.

Riskienhallinnan menetelmät käsittävät talousraportointiprosessin eri vaiheissa esiintyvien riskien tunnistamisen ja arvioinnin. Riskien tunnistaminen ja arviointi on jatkuvaa: arvioita päivitetään säännöllisesti, ottaen huomioon liiketoimintaympäristössä ja yhtiön toiminnoissa tapahtuneet muutokset.

Sisäisen valvonnan järjestelmien valvontaa ja seuranta tehdään sen varmistamiseksi, että taloudellinen informaatio on oikein ja riittävää ja että sisäinen valvonta toimii tehokkaasti.

Valvontatoimet liittyvät riskiarviointiin, ja erityistä huomiota kiinnitetään taloudellisen raportoinnin tavoitteita uhkaaviin riskeihin. Tunnistettuja talousraportointiin liittyviä riskejä hallitaan kontrollitoimenpiteillä, joita asetetaan koko konsernin laajuudella, kaikille konsernin tasoille ja yksiköille. Talousraportoinnissa konsernin talousosasto avustaa yksiköitä riittävien kontrollien määrittämisessä. Esimerkkejä kontroleista ovat hyväksymiset, valtuudet, tarkastukset, täsmäytykset, operatiivisen suorituskyvyn seuraminen, varojen turvaaminen sekä tehtävien eriyttäminen. Hallitus on viime kädessä vastuussa siitä, että ulkoinen taloudellinen raportointi on oikeaa, riittävää ja soveltuvien määräysten mukaista.

Yksiköt raportoivat tuloksistaan kuukausittain, neljännesvuosittain ja vuosittain emoyhtiölle, joka vastaa konsernitilinpäätöksen laadinnasta sekä valvoo toiminnan tehokkuutta konsernitasolla.

Biotiessä valvonta on osa yhtiön hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän työskentelyä. Valvontaan kuuluu mm. organisaation eri tasojen kuukausi-, neljännesvuosi- ja vuositulosten analysointi.

Vuonna 2009 Biotie määrittäi konsernin talousraportointiprosessin keskeisiä kontrollitoimenpiteitä, joiden tavoitteena on vastata riskien arvioinnissa tunnistettuihin talousraportoinnin riskeihin. Kontrollien avulla voidaan saavuttaa riittävä varmuus talousraportoinnin oikeellisuudesta, riittävydestä ja lakien ja määräysten mukaisuudesta.

Vuonna 2010 määritellyt yhteiset kontrollit on tarkoitus implementoida konserni- ja yksikkötasolla. Kontrollitoimenpiteiden riittävyyden ja tehokkuuden seuranta tulee olemaan yksi keskeisistä painopistealueista Biotien talousraportoinnin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan kehittämisessä.