

SELVITYS NORVESTIA-KONSERNIN HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2016

Norvestia Oyj on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, jonka osake listataan Nasdaq Helsingissä. Norvestia-konsernin päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Suomen lainsäädäntöä sekä Norvestia Oyj:n yhtiöjärjestystä.

Norvestia Oyj noudattaa tässä selvityksessä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkistamaa 1.10.2015 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on saatavilla kokonaisuudessaan osoitteessa www.cgfinland.fi.

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on yhtiön ylin päätöksentekuelin. Se kokoontuu normaalisti kerran vuodessa. Osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa päätösvaltaansa yhtiön asioissa. Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen määrittämistä asioista, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, osingonjaosta ja yhtiöjärjestyksen muuttamisesta. Merkittävimmät osakkeenomistajat tekevät yhtiökokoukselle ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta. Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut jäsenet sekä tilintarkastajat, ja päättää heille maksettavista palkkioista.

Yhtiökokouksutus on saatavilla yhtiön kotisivuilla vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta. Yhtiökokouksen pöytäkirja äänestystulokseen ja yhtiökokouksen päätöksiin liittyvine liitteineen on saatavilla yhtiön kotisivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta.

HALLITUS

Hallituksen tehtävänä on vastata yhtiön hallinnon ja toiminnan tarkoituksenmukaisesta organisoinnista sekä siitä, että lakeja ja muita sääntöjä noudatetaan. Hallitus valvoo kirjanpitoa ja huolehtii varainhoidon toiminnan tarkoituksenmukaisesta järjestämisestä. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta.

Kokoonpano

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet vuosittain seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Yhtiökokous valitsee puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan yhtiön hallituksen jäsenistä. Yhtiökokouksutus sisältää ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta.

Norvestian yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitus koostuu 3–8 varsinaisesta hallituksen jäsenestä sekä korkeintaan neljästä varajäsenestä. Vuoden 2016 lopussa hallitus koostui viidestä varsinaisesta jäsenestä.

Norvestian hallitus koostuu seuraavista henkilöistä:

Puheenjohtaja:

Heikki Westerlund, syntynyt 1966
Kauppätieteiden maisteri
Toimitusjohtaja, CapMan Oyj

Varapuheenjohtaja:

Hannu Syrjänen, syntynyt 1951
Ekonomi, oikeustieteen kandidaatti

Hallituksen muut jäsenet:

Georg Ehrnrooth, syntynyt 1966
Agrologi

Niko Haavisto, syntynyt 1972
Yhteiskuntatieteiden maisteri
Talousjohtaja, CapMan Oyj

Arja Talma, syntynyt 1962
Kauppätieteiden maisteri, eMBA

Lisätietoja hallituksen jäsenistä löytyy vuosikertomuksen sivuilta 52–53.

Hallituksen jäsenien riippumattomuus

Kaikki hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia jäseniä ovat Hannu Syrjänen, Georg Ehrnrooth ja Arja Talma. Heikki Westerlund ja Niko Haavisto ovat riippuvaisia suurimmasta omistajasta, CapMan Oyj:stä.

Monimuotoisuus

Monimuotoisuutta pidetään yhtiössä strategisten tavoitteiden saavuttamisen olennaisena osana. Merkittävimpien osakkeenomistajien ehdotus yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoa koskien perustuu aina ehdokkaiden pätevyyteen ja osaamiseen. Hallituksen tulee olla riittävän monimuotoinen ja koostua riittävän monesta jäsenestä, joilla on toisiaan täydentävä kokemus ja monipuolinen osaaminen, ja sitä kautta pätevyys hallituksen tehtävien tehokkaaseen hoitamiseen.

Arvioidessaan ehdotusta hallituksen kokoonpanosta merkittävimmät osakkeenomistajat harkitsevat muun muassa, onko hallitus ammatti- ja koulutustaustaltaan sekä sukupuoli- ja ikäjakaumaltaan riittävän monimuotoinen, ja edustaako se sopivassa suhteessa päätöksentekokykyä, taitoja ja kokemusta pystyäkseen vastaamaan yhtiön liiketoimintojen ja strategisten tavoitteiden asettamiin vaatimuksiin.

Norvestian hallitukseen kuuluu tällä hetkellä viisi varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten tutkinnot ovat kolmelta eri alalta pääpainon ollessa kauppatieteiden tutkinnoissa. Tavoitteena on, että molemmat sukupuolet ovat riittävästi edustettuina hallituksessa. Naisten osuus hallituksen jäsenistä on tällä hetkellä 20 %. Ikänsä puolesta hallituksen jäsenet jakautuvat 45–66 ikävuoden välille.

Työruutiinit

Hallitus vahvistaa vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessa työjärjestyksensä, toimitusjohtajan ohjesäännön sekä tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen. Hallituksen työjärjestys sisältää muun muassa ohjeita hallituksen kokousten muodosta ja sisällöstä, yhtiön taloudellisesta raportoinnista, sijoituksesta sekä ulkoisesta tiedottamisesta. Hallitus tarkastaa ja vahvistaa yhtiön hyväksymis- ja valtuutusohjeet sekä toiminimen kirjoitusoi-keudet. Hallitus suorittaa myös vuosittaisen sisäisen itsearvioinnin työskentelystään.

Hallituksen tiedonsaanti

Hallitukselle laaditaan kerran kuukaudessa yhtiön salkkuraportti, joka sisältää yksityiskohtaisempaa tietoa yhtiön sijoituksista ja niiden tuotoista. Yhtiön kehitys käydään läpi jokaisessa hallituksen kokouksessa. Hallitus saa myös osavuosikatsausten, tilinpäätösten ja vuosikertomusten luonnokset nähtäväkseen ennen näitä käsittelevää hallituksen kokousta.

Kokoontumiset

Hallitus kokoontui 16 kertaa vuonna 2016 ja osallistumisaktiiviteetti oli 98 %.

Hallituksen puheenjohtaja vastaa siitä, että hallitus kokoontuu tarvittaessa. Varsinaisissa hallituksen kokouksissa käsitellään muun muassa sisäisiä raportteja toiminnan kehityksestä ja tuloksesta sekä vahvistetaan ulkoiset raportit, kuten osavuosikatsaukset, tilinpäätökset ja vuosikertomukset. Strategisia kysymyksiä hallitus käsittelee tarpeen vaatiessa. Hallituksen jokaista kokousta varten laaditaan esityslista, joka jaetaan etukäteen hallituksen jäsenille. Kaikista hallituksen kokouksista pidetään pöytäkirjaa, joka tarkastetaan ja jaetaan hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille.

Tarkastusvaliokunta

Hallitus valitsee keskuudestaan tarkastusvaliokunnan. Valiokunnan jäsenillä tulee olla tehtävään tarvittava pätevyys. Tarkastusvaliokunnan ensisijaisena tehtävänä on tilintarkastajien työn sekä sen yhteydessä ilmenevien asioiden seuranta. Lisäksi tarkastusvaliokunta seuraa yhtiön taloudellista asemaa ja valvoo sen taloudellista raportointia. Tehtäviin kuuluu myös sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan

arviointi, lakien ja määräysten noudattamisen arviointi, yhteydenpito tilintarkastajiin sekä tilintarkastajien raporttien läpikäynti ja tilintarkastajien antamien suositusten arviointi. Tarkastusvaliokunta raportoi hallitukselle säännöllisesti.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluvat Arja Talma (puheenjohtaja), Georg Ehrnrooth (jäsen) ja Niko Haavisto (jäsen). Tarkastusvaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä, Arja Talma ja Georg Ehrnrooth ovat myös riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Tarkastusvaliokunta kokoontui 5 kertaa vuonna 2016 ja kokousten osallistumisaktiiviteetti oli 100 %.

Yhtiössä ei ole muita valiokuntia.

TOIMITUSJOHTAJA

Juha Kasanen, syntynyt 1957

Diplomi-insinööri, kauppatieteiden lisensiaatti

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien neuvojen ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisesta hoidosta ja muiden pakollisten säännösten noudattamisesta. Toimitusjohtaja vastaa myös siitä, että yhtiön varainhoito on turvallisesti järjestetty. Toimitusjohtaja ei ole hallituksen jäsen.

PALKITSEMINEN

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten rahapalkkiot vuosittain ja hallitus puolestaan vahvistaa toimitusjohtajan palkan ja muut edut. Hallitus päättää myös toimitusjohtajan kannustepalkkioista. Hallituksen jäsenille ei makseta palkkioita muulla kuin hallituksen jäsenyyden perusteella.

Hallituksen jäsenille maksetaan palkkiota 15.3.2016 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti seuraavasti:

- puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkio 58 000 euroa
- varapuheenjohtajalle vuosipalkkio 32 000 euroa
- muille jäsenille vuosipalkkio 32 000 euroa.

Lisäksi työskentelystä hallituksen valiokunnissa maksetaan kokouspalkkiona 350 euroa. Hallituksen jäsenille maksetaan majoitus- ja matkakulut laskun mukaan. Hallitukselle myönnettyjä rahalainoja, eläkesitoumuksia tai muita vakuuksia ja vastuusitoumuksia ei ole.

Toimitusjohtajan eläke-edut määräytyvät työntekijän eläkelain (TyEL) mukaan. Vuonna 2016 toimitusjohtajan eläkekulut olivat 135 000

euroa. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on yksi kuukausi, ja irtisanomiskorvaus vastaa kahdeksan kuukauden palkkaa. Toimitusjohtajalle maksetaan kiinteän kuukausipalkan lisäksi tulospalkkiota. Tulospalkkio perustuu yhtiön vuosittaiseen substanssituottoon kulujen ja verojen jälkeen. Yhtiön hallitus vahvistaa tulospalkkion perusteet. Tulospalkkion enimmäisraja on 90 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta.

Vuonna 2016 toimitusjohtajalle kirjattiin palkkaa, luontoisetuja ja tulospalkkioita yhteensä 536 000 euroa. Kiinteän palkan osuus oli 288 000 euroa, josta luontoisetujen osuus oli 2 000 euroa. Tulospalkkion osuus oli 248 000 euroa.

SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN PÄÄPIIRTEET

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, sen tuottama taloudellinen informaatio on luotettavaa, ja säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan.

Sisäisen valvonnan yhtiössä toteuttaa ylin johto. Ylin vastuu kirjanpidon ja varainhoidon valvonnasta kuuluu yhtiön hallitukselle. Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä käytännössä.

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiöllä ja sen tytäryhtiöillä on sisäinen tarkastus, joka toimii tarkoituksenmukaisesti. Emoyhtiö tarkastaa tytäryhtiöiden tilinpäätökset. Sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että jokin toinen taho kuin laatija itse aina tarkastaa työn.

Yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat yhtiön riskienhallinnasta ja päättävät riskienhallintaan liittyvistä asioista. Yhtiö altistuu rahoitusinstrumenttien takia pääasiassa markkina- ja valuuttariskille. Lisäksi yhtiön joukkovelkakirjalainoihin ja lainasaamisiin kasvusijoituksista liittyy luottoriski. Kasvusijoitusmarkkina on pääomamarkkinoita epälikvidimpi, mikä lisää Norvestian maksuvalmiusriskiä. Yksi yhtiön sijoitustoiminnan pääperiaatteista on hajauttaa sijoitukset ja siten rajoittaa kokonaisriskitasoa. Yhtiö suojautuu ajoittain riskeiltä myös optioilla ja asetetuilla indeksitermiineillä.

TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on vähintään yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan, jonka toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökoukouskutsu sisältää ehdotuksen tilintarkastajan valinnasta.

Yhtiön vuosittain päätöksen yhteydessä tilintarkastajat laativat osakkeenomistajille tilintarkastuskertomuksen. Lakisääteisen tilintarkastuksen tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilintarkastuksen avulla osakkeenomistajat saavat riippumattoman lausunnon siitä, miten yhtiön kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto on hoidettu.

Tilintarkastajien kulut korvataan laskun mukaisesti. Vuonna 2016 tilintarkastajille kirjattiin 43 000 euroa tilintarkastustyöstä Norvestia-konsernissa ja Norvestia Oyj:ssä.

SISÄPIIRIHALLINTO

Norvestia noudattaa 3.7.2016 voimaan tulleen EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjeita.

Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen voimaantulon myötä listayhtiöiden velvollisuus ylläpitää julkista sisäpiirirekisteriä poistui. Norvestian 2.7.2016 saakka ylläpitämän julkisen sisäpiirirekisterin tiedot 2.7.2016 tilanteesta on nähtävillä 3.7.2017 asti yhtiön verkkosivuilta. 3.7.2016 alkaen Norvestia on julkistanut johtohenkilöidensä ja näiden lähipiirin tekemät Norvestian rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimet markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti kalenterivuoden aikana tehtyjen liiketoimien arvon ylittäessä yhteensä 5 000 euroa. Kokonaisuomistus julkaistaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti osana vuosikertomusta. Yhtiö ylläpitää luetteloa johtohenkilöistään ja näiden lähipiiristä. Lista ei ole julkinen. Norvestia on määrittellyt väärinkäyttöasetuksen mukaisiksi johtohenkilöiksi yhtiön hallituksen, toimitusjohtajan ja kasvusijoitusjohtajan.

Norvestian yllä mainitut johtohenkilöt tai henkilöstö eivät saa toteuttaa Norvestian rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia 30 kalenteripäivän aikana ennen osavuosikatsauksen tai tilinpäätöksen julkistamista (ns. suljettu ajanjakso). Nämä julkistamispäivät ilmoitetaan vuosittain etukäteen pörssitiedotteella.

Norvestia ei 3.7.2016 alkaen toistaiseksi ylläpidä pysyvää sisäpiiriluetteloa. Kaikki sisäpiiritieto hallussaan pitävät henkilöt luetteloidaan erillisiin hankekohtaisiin sisäpiirilueteloihin, joita perustetaan markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti sisäpiiritiedon julkistamisen lykkäämispäätöksen seurauksena.

HALLINNOINTIPERIAATTEET YHTIÖN INTERNETSIVUILLA

Selostusta yhtiön hallinnointiperiaatteista päivitetään osoitteessa www.norvestia.fi/hallinto.