

## SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ 2016

### Yleistä

Taaleri Oyj:n (myöh. Taaleri tai Yhtiö) hallinnointi perustuu Suomen lainsäädäntöön, Taalerin yhtiöjärjestykseen sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2015. Taalerin yksisarjainen osake otettiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin pörssin pörssilistalla 1.4.2016 alkaen, ja Yhtiö noudattaa pörssin antamia, listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä ja määräyksiä sekä Finanssivalvonnan määräyksiä.

Taaleri Oyj:n B-sarjan osake on ollut kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n First North -markkina- paikalla vuodesta 2013 lähtien 28.1.2016 saakka ja yhdistetyn osakesarjan osakkeet 31.3.2016 saakka. Taaleri Oyj:n kaksi osakesarjaa yhdistettiin 28.1.2016 ja konsernin emoyhtiön nimi muutettiin Taaleritehdas Oyj:stä Taaleri Oyj:ksi samasta päivästä alkaen.

Taaleri Oyj:n varsinainen yhtiökokous valitsi 7.4.2016 Yhtiön hallituksen ehdotuksen mukaisesti naispuolisen jäsenen hallitukseen, mikä edistää osaltaan hallituksen monimuotoisuuden toteuttamista (SUOSITUS 9). Hallitus päätti 7.4.2016 perustaa palkitsemisvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan hallinnointikoodin (SUOSITUKSET 16 JA 17) mukaisesti hallituksen työskentelyn tehostamiseksi.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2015 on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Tämä selvitys julkaistaan erillään hallituksen toimintakertomuksesta.

### Selvitys vuoden 2016 osalta

#### Hallintoelimet

Taalerin hallinto, johtaminen ja valvonta jakautuvat yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Sisäisestä tarkastuksesta vastaa hallituksen alainen sisäinen tarkastus ja ulkoisesta tarkastuksesta vastaavat tilintarkastajat. Operatiivista liiketoimintaa toteuttaa toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avulla.

#### Yhtiökokous

Taalerin ylin päätöksentekaelin on yhtiökokous. Jokainen Yhtiön osake oikeuttaa yhtiökokouksessa yhteen ääneen. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.4.2016. Kokoukseen osallistui yhteensä 206 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 60,3 % Yhtiön osakkeista ja äänistä. Yhtiökokouksen pöytäkirja on saatavissa Yhtiön internetsivuilla <http://www.taaleri.com/yhtiokokous>.

Lisäksi järjestettiin ylimääräinen yhtiökokous 8.1.2016, jossa päätettiin osakesarjojen yhdistämisestä ja yhtiöjärjestyksen muuttamisesta. Muutoksista keskeisin oli yhtiön nimen muuttaminen Taaleritehdas Oyj:stä Taaleri Oyj:ksi. Kokoukseen osallistui yhteensä 44 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 36,4 % Yhtiön osakkeista ja 64,3 % äänistä. Yhtiökokouksen pöytäkirja on saatavilla Taalerin internetsivuilla <http://www.taaleri.com/yhtiokokous>.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään muun muassa hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajan valinnasta, näille maksettavien palkkioiden määrästä, tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen vahvistamisesta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä taseen osoittaman voiton käyttämisestä.

Kokouksessa voidaan käsitellä myös muita osakeyhtiölain mukaan yhtiökokouksessa käsiteltäviä asioita, kuten osakepääoman korottamista tai alentamista, osakeantia, omien osakkeiden hankkimista sekä yhtiöjärjestyksen muutoksia. Lisäksi kokouksessa käsitellään asioita, joita joku osakkeenomistajista on osakeyhtiölain mukaisesti vaatinut käsiteltäväksi yhtiökokouksessa. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, kun hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai kun se lain mukaan on pidettävä.

Osakkeenomistajien ja Yhtiön toimielinten välisen vuorovaikutuksen sekä osakkeenomistajien kyselyoikeuden toteuttamiseksi yhtiökokouksessa ovat läsnä toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja ja hallituksen jäsenet. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevan henkilön on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

## Hallitus

Taalerin hallitukseen kuuluu yhtiökokouksen valitsevat kolmesta kahdeksaan jäsentä. Hallituksen jäsenet valitsevat keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valintakokouksesta ja päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja ilmoittaa, ketkä hallituksen jäsenistä on katsottu riippumattomiksi yhtiöstä ja ketkä riippumattomiksi merkittävistä osakkeenomistajista.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 7.4.2016 hallitukseen kuusi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudestaan

- Peter Fagnäs, OTK, s. 1952, hallituksen puheenjohtaja, Hermitage & Co Oy
- Esa Kiiskinen, yo-merkonomi, s. 1963, hallituksen puheenjohtaja, Kesko Oyj
- Juha Laaksonen, BA, s. 1952, hallitusammattilainen
- Pertti Laine, ekonomi, s. 1941, hallituksen puheenjohtaja, Veikko Laine Oy
- Vesa Puttonen, KTT, s. 1966, rahoituksen professori, Aalto-yliopiston kauppar korkeakoulu

Lisäksi uutena jäsenenä valittiin

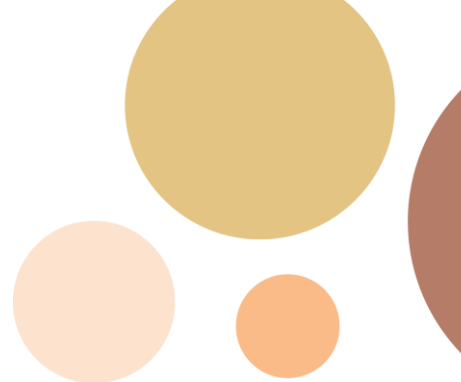
- Hanna Maria Sievinen, KTM ja MA, s. 1972, itsenäinen neuvonantaja

Hallitus valitsi keskuudestaan hallituksen puheenjohtajaksi Peter Fagnäsin ja varapuheenjohtajaksi Juha Laaksonen.

Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.

Vuonna 2016 hallitus kokoontui 13 kertaa. Hallituksen jäsenet olivat läsnä hallituksen kokouksissa seuraavasti:

- Peter Fagnäs 13/13 (osallistumisprosentti 100 %)
- Esa Kiiskinen 13/13 (osallistumisprosentti 100 %)
- Juha Laaksonen 13/13 (osallistumisprosentti 100 %)
- Pertti Laine 10/13 (osallistumisprosentti 77 %)
- Vesa Puttonen 13/13 (osallistumisprosentti 100 %)
- Hanna Maria Sievinen (7.4.2016 alkaen) 8/8 (osallistumisprosentti 100 %)



Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa on määritelty hallituksen ja sen puheenjohtajan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Hallituksen puheenjohtaja huolehtii ja valvoo, että hallitus täyttää tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti sille lain, yhtiöjärjestyksen ja työjärjestyksen mukaan kuuluvat tehtävät.

Hallituksen tehtävänä on johtaa ja valvoa Yhtiön toimintaa osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja muun sovellettavan lainsäädännön ja määräysten mukaisesti. Hallitus päättää konsernia koskevista laajakantoisista ja periaatteellisesti merkittävistä asioista, joita ovat mm.

- Arvioida yhtiön strategista suuntaa ja päättää siitä
- Hyväksyä yhtiön ja sen liiketoiminta-alueiden strategiset suunnitelmat ja arvioida niiden toimeenpanoa vuosittain
- Arvioida ja hyväksyä yhtiön taloudelliset tavoitteet ja tärkeimmät konsernitason suunnitelmat ja transaktiot sekä asettaa samalla rajat investoinneille, divestoinneille ja taloudellisille sitoumuksille, joita ei saa ylittää ilman hallituksen lupaa
- Valvoa yhtiön strategiaan ja toimintoihin liittyvien riskien arviointia ja hallintaa
- Varmistaa, että yhtiö on määritellyt sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja seuraa valvonnan toimivuutta
- Nimittää toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ja päättää näiden erottamisesta

Hallituksen työjärjestys on saatavissa kokonaisuudessaan Yhtiön internetsivuilla <https://www.taaleri.com/sijoittaja>.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti etukäteen vahvistetun kokousohjelman mukaisesti ja sen lisäksi tarpeen mukaan. Hallitus on päätösvaltainen, kun kokouksessa on läsnä enemmän kuin puolet jäsenistä. Hallituksen kokouksiin osallistuvat toimitusjohtaja ja lakiasiaintoimittaja, joka toimii hallituksen sihteerinä. Muut konsernin johtoryhmän jäsenet osallistuvat hallituksen kokouksiin hallituksen kutsusta.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain ja kehittää toimintaansa arvioinnin tulosten perusteella.

## Hallituksen monimuotoisuus

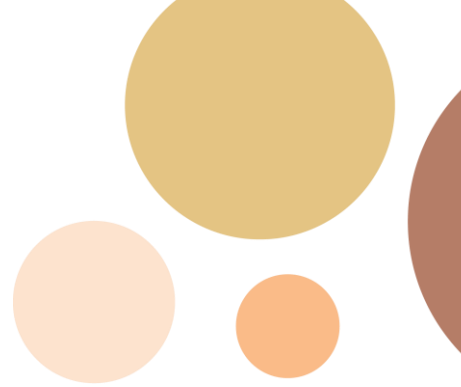
### *Hallituksen monimuotoisuuden tarkoitus*

Hallituksen monimuotoisuus tukee Yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä. Monimuotoisuus vahvistaa hallituksen toimintaa tuomalla esiin eri-ikäisten, eri koulutustaustaisten ja erilaisen kokemuksen omaavien henkilöiden näkemyksiä Yhtiön kehittämisestä ja liiketoiminnan ohjaamisesta. Monimuotoisuus lisää avointa keskustelua ja vahvistaa hallituksen jäsenten päätöksentekoa.

### *Monimuotoisuuden huomiointi hallituksen jäsenten valinnassa*

Hallitus valmistelee yhtiökokoukselle ehdotuksen, joka koskee hallituksen jäsenmäärää, jäseneksi valittavia henkilöitä sekä hallituksen palkkioita.

Hallituksen on huomioitava monimuotoisuuden vaatimus valmistellessaan ehdotusta yhtiökokoukselle. Valmistelussa on arvioitava Yhtiön kulloisenkin tilanteen hallituksen jäsenten kelpoisuudelle asettamat vaatimukset ja arvioitava hallituksen riittävää monimuotoisuutta ottaen huomioon mm. hallituksen jäsenten kokemus, Yhtiön eri liiketoimintojen tuntemus, koulutus sekä ikä- ja sukupuolijakauma. Hallituksen jäsenillä tulee olla riittävä osaaminen ja kokemus sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustyöskentelyyn huomioiden Yhtiön nykyiset ja suunnitellut tarpeet. Hallituksen jäsenmäärän tulee olla riittävä.



Hallituksen jäsenillä tulee olla erilaisia osaamisia, jotka tukevat Yhtiön kulloisenkin strategisten tavoitteiden toteutumista. Toimialaosaamisen lisäksi tällaisia osaamisalueita ovat muun muassa:

- talous ja rahoitus
- liiketoiminnan johtaminen
- strategioiden kehittäminen ja johtaminen sekä
- pääomamarkkinoiden toimintamekanismien tuntemus

Hallituksen jäsenillä tulee olla riittävä koulutus, joka tukee Yhtiön toimintaa ja tavoitteiden saavuttamista. Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia Yhtiöstä. Vähintään kahden Yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

### *Monimuotoisuuden toteutuminen*

Yhtiö on toteuttanut hallituksen kokoonpanossa monimuotoisuuden vaatimuksia. Taalerin hallituksen jäsenistä viidellä on korkeakoulututkinnot, jotka edustavat kauppa- ja oikeustieteitä. Hallituksen jäsenet edustavat laajasti pääomamarkkinoiden, liike-elämän ja yhteiskunnan rakenteiden tuntemusta sekä monipuolista yrittäjäkokemusta. Hallituksessa on viisi miestä ja yksi nainen. Hallituksen jäsenten keski-ikä on 59,3 vuotta. Hallituksen jäsenten toimikausista pisin on kestänyt yhdeksän vuotta (hallituksen puheenjohtaja Peter Fagerlös, joka on yksi Yhtiön perustajista) ja lyhin yksi vuosi mediaanin ollessa kolme vuotta.

### **Hallituksen valiokunnat**

Taalerin hallitus päätti kokouksessaan 7.4.2016 perustaa kaksi valiokuntaa: tarkastusvaliokunta ja palkitsemisvaliokunta. Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Vesa Puttonen sekä muiksi jäseniksi Esa Kiiskinen ja Hanna Maria Sievinen. Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Peter Fagerlös sekä muiksi jäseniksi Juha Laaksonen ja Pertti Laine.

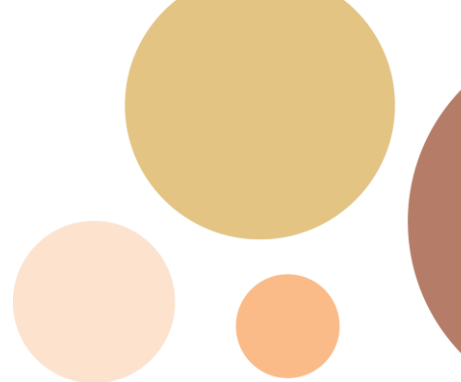
Tarkastusvaliokunnan tehtävät ja vastuut liittyvät yhtiön taloudellisten raportointiprosessien, kirjanpidon, tilintarkastuksen, taloudellisen raportoinnin, sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan prosessien valvontaan.

Palkitsemisvaliokunnan tehtävät ja vastuut liittyvät toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja konsernin johtoryhmän palkitsemiseen, Taaleri-konsernin kannustinjärjestelmien valmisteluun ja valvontaan, seuraajasuunnitteluun ja palkitsemisen vaatimustenmukaisuuden valvontaan.

### **Toimitusjohtaja**

Toimitusjohtaja vastaa Taalerin liiketoiminnan käytännön johtamisesta ja hallinnon järjestämisestä. Hän vastaa asioiden valmistelemisesta hallituksen käsiteltäväksi ja hallituksen päätösten täytäntöönpanosta sekä hallituksen asettamien tavoitteiden saavuttamisesta. Toimitusjohtaja huolehtii Yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtaja on myös konsernin johtoryhmän puheenjohtaja. Hallitus nimittää ja vapauttaa toimitusjohtajan ja toimitusjohtajan sijaisen tehtävästään.

Yhtiön perustamisesta vuonna 2008 lähtien Taaleri Oyj:n toimitusjohtajana on toiminut VTM, eMBA Juhani Elomaa (s. 1960). Taaleri Oyj:n toimitusjohtajan sijainen on yo-merkonomi, eMBA Karri Haaparinne (s. 1967).



## Konsernin johtoryhmä

Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa toiminnan suunnittelussa ja operatiivisessa johtamisessa sekä päätöksenteossa. Ne valmistelevat myös Yhtiön hallituksessa käsiteltäviä asioita. Konsernin johtoryhmässä käsitellään liiketoimintaan sekä toiminnan kehittämiseen ja valvontaan liittyviä asioita.

Johtoryhmä 2016:

- Juhani Elomaa toimitusjohtaja, s. 1960, VTM, eMBA, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008
- Karri Haaparinne, toimitusjohtajan sijainen, s. 1967, yo-merkonomi, eMBA, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008
- Vesa Aho, Vakuutusosakeyhtiö Garantian toimitusjohtaja, s. 1974, KTM, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2015
- Alanne Jorma, Varainhoito-segmentin johtaja, KTM, eMBA, (1.4.2016 alkaen), s. 1963, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2016
- Taneli Hassinen viestintäjohtaja (30.9.2016 saakka), s. 1961, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2015
- Janne Koikkalainen, lakiasiaintoimitusjohtaja, s. 1971, OTK, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008
- Petri Lampinen, Taaleri Varainhoito Oy:n toimitusjohtaja, s. 1967, yo-merkonomi, LKV, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008
- Minna Smedsten, talousjohtaja, s. 1976, KTM, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013

Viestintäjohtaja Taneli Hassinen jäi pois johtoryhmätyöskentelystä 1.10.2016 lähtien, mutta jatkaa yhtiön viestintäjohtajana. Johtoryhmän sihteerinä toimii lakiasiaintoimitusjohtaja. Vuonna 2016 johtoryhmä kokoontui 22 kertaa.

## Palkitseminen

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista. Yhtiön hallitus päättää toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja konsernin johtoryhmään kuuluvien toimi- ja työsuhteiden ehdoista ja muusta kompensatiosta. Tarkemmat tiedot palkitsemisesta ovat Taaleri Oyj:n internetsivuilla julkaistussa palkka- ja palkkioselvityksessä <http://www.taaleri.com/sijoittaja>.

## Tilintarkastus

Tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Julkisessa osakeyhtiössä vähintään yhden yhtiökokouksen valitseman tilintarkastajan on oltava KHT-tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö. Varsinainen yhtiökokous valitsi 7.4.2016 tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ulla Nykky.

Vuonna 2016 tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastuspalkkioita noin 224 000 euroa. Lisäksi tilintarkastajalle maksettiin muista palveluista noin 123 000 euroa (mukaan lukien kaikki samaan konserniin kuuluvat yhtiöt).

## Sisäpiiri ja sisäpiirihallinto

Yhtiössä noudatetaan hallituksen hyväksymää sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjetta.

Yhtiön pitämään sisäpiirilueteloon kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa, tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja sekä konsernin johtoryhmään kulloinkin kuuluvat henkilöt. Sisäpiirilueteloon on merkitty lain edellyttämät tiedot sisäpiirilueteloon kuuluvista henkilöistä, heidän lähipiiristään sekä näiden määräys- ja vaikutusvalta-yhteisöistä. Lisäksi Yhtiössä pidetään hankekohtaisia sisäpiirilueteloita.

Taalerissa on määritetty sisäpiirihallinnon organisaatio, johon kuuluvat sisäpiirivastaava sekä sisäpiirilueteloiden hoitaja. Sisäpiirihallinto ylläpitää sisäpiirilueteloita, tarkistaa sisäpiiriin kuuluvien tiedot säännöllisesti sekä ilmoittaa Yhtiön osaketta koskevista suljetuista ja mahdollisista avoimista ajanjaksoista.

Sisäpiiriin kuuluvat eivät saa hankkia tai luovuttaa Taalerin arvopapereita 30 vuorokauden aikana ennen tilinpäätöstiedotteen tai puolivuositarkastuksen julkistamista (suljettu ajanjakso).

Hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat eivät saa käydä kauppaa Yhtiön arvopapereilla hankkeen ollessa vireillä. Sisäpiiriläisille suositellaan, että sisäpiiriläisten sijoitukset Taalerin arvopapereihin ovat pitkäaikaisia.

## **Taalerin taloudelliseen raportointiin liittyvät sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät**

Taaleri valvoo jatkuvasti toimintojaan varmistaakseen liiketoimintansa tuloksen luotettavuuden. Sisäisen valvontajärjestelmän tavoitteena on varmistaa, että Yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, raportointi on luotettavaa ja että lakeja ja säännöksiä noudatetaan. Sisäinen valvontajärjestelmä ei kuitenkaan voi antaa täyttä varmuutta siitä, että riskien toteutuminen voidaan estää.

Taalerin liiketoimintaa ohjaavat konsernin laajuisesti noudatettavat yhtenäiset liiketoimintaperiaatteet, päätöksentekovaltuudet sekä Yhtiön arvot. Sisäinen valvonta rakentuu terveestä yritys- ja johtamiskulttuurista sekä määritellyistä raportoinnista ja sen perusteista. Sisäinen valvonta perustuu erityisesti taloudellisiin raportteihin, johdon raportteihin, riskiraportteihin sekä sisäisen tarkastuksen raportteihin. Yrityksen keskeistä toimintaa ohjataan laadittujen sisäisten toimintapolitiikkojen ja -tapojen avulla.

Taalerin liiketoiminta perustuu varainhoitoon, rahoitukseen ja energiaan. Taalerin liikevaihto koostuu varainhoidon palkkiotuotoista, rahoituksen vakuutustoiminnan nettotuotoista sekä muista liiketoiminnan tuotoista. Liiketoiminnan muihin tuottoihin sisältyy arvopaperikaupan ja valuuttatoiminnan nettotuottoja, oman pääoman tuottoja, korkotuottoja ja hankkeiden myyntejä.

## **Taloudellinen ohjaus ja valvonta**

Sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvissä asioissa ylin päättävä elin on Taaleri Oyj:n hallitus, joka vastaa siitä, että konsernin sisäinen valvonta ja riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus hyväksyy konsernin liiketoimintastrategian, toimintasuunnitelmat ja valtuus- ja päätöksentekojärjestelmän sekä vahvistaa konsernin strategian yhteydessä liiketoiminnan tavoitteet ja linjaukset sekä budjetin.

Taaleri-konsernin taloudellisen raportoinnin valvonnasta vastaa hallitus, jonka käytännön työtä tarkastusvaliokunta avustaa. Tarkastusvaliokunnan tehtäviin kuuluu mm. taloudellisen raportoinnin valvonta ja seuranta, sisäisen valvonnan ja sisäisen tarkastuksen seuranta, riskienhallinnan säännöllinen arviointi sekä tilintarkastuksen seuranta.

Taaleri-konsernin kirjanpito ja taloudellinen raportointi on keskitetty konsernin taloushallintoon. Konsernin taloushallinto vastaa keskitetysti ulkoisesta laskennasta sekä johdon raportoinnista. Taloudellisesta kehityksestä raportoidaan kuukausittain sekä johtoryhmille että hallitukselle. Konsernin taloushallinto vastaa myös segmenttien kehityksen seurannasta ja raportoinnista.

Taalerin konsernitiilinpäätös on laadittu kansainvälisten IFRS-standardien (International Financial Reporting Standards) mukaisesti. Kansainvälisillä tilinpäätösstandardeilla viitataan niihin standardeihin ja tulkintoihin, jotka on hyväksytty Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EY) N:o 1606/2002 mukaisesti. IFRS-standardien ohella Taaleri-konsernin tilinpäätöksen laadintaan sovelletaan sijoituspalveluyrityksiin sovellettavia määräyksiä ja ohjeita. Puolivuotiskatsaus julkaistaan IAS 34-standardin mukaisesti. Taloudellista raportointia koskevia ohjeita ja laskentaperiaatteita sovelletaan kaikissa konserniyhtiöissä.

Ulkoisen tilintarkastaja tarkastaa säännöllisesti taloudellista raportointia ja raportoi suoraan hallitukselle. Keskeinen ohjaus- ja valvontaprosessi toimintojen tehokkuuden ja tarkoituksenmukaisuuden varmistamisessa on kuukausittainen talousraportointi, jossa seurataan toteutunutta tulosta budjettiin nähden, tilikauden näkymää sekä liiketoiminnan strategisten hankkeiden toteutumista ja muita olennaisia tapahtumia.

Taloudellista johtamista ja toimintojen valvontaa tukee ja koordinoi konsernin taloushallinto. Taaleri on laatinut konsernitasoiset raportointimallit liiketoimintojen taloudellisen raportoinnin yhtenäistämiseksi. Liiketoimintojen raporteilla pyritään varmistamaan, että valvonta kattaa kaikki tärkeät liiketoiminnan alueet. Näin taataan se, että mahdolliset poikkeamat taloudellisista tavoitteista tunnistetaan ja kommunikoidaan, ja että niihin voidaan reagoida tehokkaalla ja yhdenmukaisella tavalla viiveettä.

Taloudellisen valvonnan toimenpiteet ovat myös johdon jatkuvaa liiketoiminnan valvontaa ja ohjausta. Talousraporteissa on määritelty keskeiset taloudelliset mittarit, joiden tarkoitus on mitata ja tukea liiketoiminnan tehokkuutta ja yhdenmukaistamista sekä valvoa annettujen tavoitteiden saavuttamista.

Hallitus on hyväksynyt konsernin sisäiset päätöksentekovaltuudet.

## Taloudellisen raportoinnin luotettavuus

Taloudellisen raportoinnin luotettavuuden valvonta perustuu Taalerin määrittelemiin taloudellisen raportointiprosessin periaatteisiin ja ohjeistukseen.

Taaleri laatii säännöllisesti julkistettavat taloudelliset raporttinsa IFRS-standardien mukaisesti. Taaleri raportoi konsernitasolla. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon, joka ylläpitää Taalerin laskentakäsikirjaa. Konsernin taloushallinto valvoo tilinpäätösstandardien ja ohjeiden noudattamista.

Budjetointi- ja raportointiprosessien valvonta perustuu Taalerin budjetointiohjeisiin, joiden määrittämisestä ja keskitetystä ylläpitämisestä vastaa konsernin taloushallinto. Periaatteita sovelletaan yhdenmukaisesti koko konsernissa.

## Sisäinen tarkastus

Sisäinen tarkastus on Taaleri-konsernin yhtiöiden operatiivisista toiminnoista riippumaton varmennustoiminto. Sisäinen tarkastus on toimintona konsernin hallituksen perustama ja se toimii hallinnollisesti konsernin toimitusjohtajan alaisuudessa.

Taaleri-konserni on ulkoistanut konsernin sisäisen tarkastuksen käytännön toteuttamisen ulkopuoliselle ulkopuolisille palveluntuottajille. Group Compliance -toiminto vastaa hallituksen hyväksymän tarkastussuunnitelman toimeenpanosta. Vuonna 2016 Group Compliance Officerina toimi OTM Jukka Kokko.

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa, jonka tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvonnan riittävyyttä, toimivuutta ja tehokkuutta. Sisäinen tarkastus tukee konsernin ylintä ja operatiivista johtoa (hallitus, toimitusjohtaja, esimiehet) toiminnan ohjauksessa ja valvonnassa.



Konsernin sisäisen tarkastuksen tavoitteena on tukea konsernia sen tavoitteiden saavuttamisessa tarjoamalla järjestelmällisen lähestymistavan riskienhallinnan, valvonnan sekä johtamis- ja hallintoprosessien tehokkuuden arviointiin ja kehittämiseen. Sisäisen tarkastuksen tavoitteena on tuottaa lisäarvoa organisaatiolle ja parantaa sen toimintaa. Vastuu valvonnan toimivuudesta ja riittävydestä on kuitenkin konsernin hallituksella.

Sisäisen tarkastuksen työ kohdistuu koko organisaation toiminnan sisäiseen valvontaan, riskienhallintaan sekä johtamis- ja hallintoprosesseihin. Sisäinen tarkastus tuottaa tarkastustoiminnan kautta yhtiön ylimmälle ja toimivalle johdolle päätöksenteossa ja valvonnassa tarvittavaa tietoa sekä pyrkii ennalta ehkäisemään säännösten vastaista toimintaa, virheitä sekä väärinkäytöksiä.

Sisäisen tarkastuksen tehtäviin kuuluu mm.:

- arvioida valvontamenettelyjen riittävyttä ja tehokkuutta
- arvioida riskienhallinnan ja compliance-toiminnan tehokkuutta
- arvioida esimiesvalvonnan riittävyttä
- arvioida resurssien käytön taloudellisuutta ja tehokkuutta
- arvioida omaisuuden turvaamisen menetelmiä
- arvioida vakavaraisuuden hallintaprosessin kattavuutta ja luotettavuutta sekä valvontamenettelyiden riittävyttä ja tehokkuutta

## Riskienhallintajärjestelmä

Riskienhallinnan tehtävänä on tunnistaa, arvioida, mitata, rajoittaa ja valvoa liiketoiminnoista aiheutuvia riskejä, jotka vaikuttavat konsernin strategian toteutumiseen. Riskienhallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien riskien toteutumisen todennäköisyyttä, vaikutusta ja uhkaa Taaleri-konsernin liiketoiminnalle sekä tukemaan strategiassa asetettujen tavoitteiden saavuttamista valvomalla, että toiminnassa noudatetaan Taaleri Oyj:n hallituksen hyväksymiä periaatteita. Taaleri-konsernin riskit on jaoteltu viiteen pääluokkaan, jotka ovat strateginen- ja liiketoimintariski, luottoriski, likviditeettiriski, markkinariski sekä operatiivinen riski (ml. compliance-riski). Taalerin riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan periaatteet on kuvattu tilinpäätöksen liitetiedossa 39.

Taaleri-konsernin riskinkantokyky muodostuu oikein optimoidusta pääomarakenteesta, liiketoimintojen kannattavuudesta ja laadullisista tekijöistä, joihin kuuluvat muun muassa luotettava hallinto, sisäinen valvonta ja ennakoiva riskien- sekä vakavaraisuuden hallinta. Taaleri-konsernin suhtautuminen riskinottoon perustuu harkittuun riski/tuotto-ajatteluun. Konserni ei saa toiminnassaan ottaa sellaista riskiä, mikä vaarantaa konsernin omien varojen vakavaraisuussuhdeluvulle asetetun tavoitetaso (1,5 kertaa omien varojen laskennallinen minimitaso tai 1,1 kertaa omien varojen sisäinen minimitaso).

## Osakeomistus 31.12.2016

Hallituksen jäsenet

- Peter Fagnäs ei osakkeita
  - Määräysvaltayhteisön (Oy Hermitage Ab) omistus 2 503 128 osaketta
- Esa Kiiskinen 78 891 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (Saija ja Esa Kiiskinen Oy) omistus 78 891 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (Saija Kiiskinen Oy) omistus 74 714 osaketta
- Juha Laaksonen ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisön omistuksia



- Pertti Laine ei osakkeita
  - Määräysvaltayhteisön (Veikko Laine Oy) omistus 2 430 694 osaketta
- Vesa Puttonen ei osakkeita
  - Määräysvaltayhteisön (Enabla Oy) omistus 182 224 osaketta
- Hanna Maria Sievinen ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisön omistuksia.

## Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa

- Juhani Elomaa 1 804 175 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (E-capital Oy) omistus 266 656 osaketta
  - Muu lähipiirin omistus 16 175 osaketta
- Karri Haaparinne 1 502 092 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (Xabis Oy) omistus 167 683 osaketta
  - Muu lähipiirin omistus 178 539 osaketta

## Muu konsernin johtoryhmä

- Vesa Aho ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisön tai lähipiirin omistuksia
- Jorma Alanne ei osakkeita
  - Määräysvaltayhteisön (Alanne Capital Oy) omistus 1 000 osaketta
- Janne Koikkalainen 10 000 osaketta
  - ei määräysvaltayhteisön tai lähipiirin omistuksia
- Petri Lampinen 525 858 osaketta
  - ei määräysvaltayhteisön tai lähipiirin omistuksia
- Minna Smedsten ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisön tai lähipiirin omistuksia

Hallituksen jäsenet sekä heidän määräysvaltayhteisönsä ja lähipiirinsä omistavat yhteensä 5 348 542 Taaleri Oyj:n osaketta, mikä on 18,9 % Yhtiön osakkeista ja äänistä. Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä muut johtoryhmän jäsenet sekä heidän määräysvaltayhteisönsä ja lähipiirinsä omistavat yhteensä 4 472 178 Taaleri Oyj:n osaketta, mikä on 15,8 % Yhtiön osakkeista ja äänistä. Lisäksi Taaleri Oyj omistaa omia osakkeitaan 45 000 kappaletta, mikä on 0,15 % Yhtiön osakkeista.