

TAALERI

**SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ**

18.2.2021

SISÄLLYSLUETTELO

I. JOHDANTO.....	3
II. HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET.....	3
Yhtiökokous	3
Hallitus	4
Hallituksen kokoonpano ja jäsenten tiedot	4
Hallituksen arvio kunkin jäsenen riippumattomuudesta	4
Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistustiedot.....	4
Kuvaus hallituksen toiminnasta.....	5
Hallituksen tehtävät ja työjärjestys	5
Hallituksen toiminta tilikauden 2020 aikana	6
Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet	6
<i>Hallituksen monimuotoisuuden tarkoitus.....</i>	<i>6</i>
<i>Monimuotoisuuden huomiointi hallituksen jäsenten valinnassa.....</i>	<i>6</i>
<i>Monimuotoisuuden toteutuminen</i>	<i>7</i>
Hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpano ja toiminta	7
Tarkastusvaliokunta.....	7
Palkitsemisvaliokunta	8
Osakkeenomistajien nimitystoimikunta	9
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano.....	9
Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toiminta tilikauden 2020 aikana.....	9
Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä.....	10
Toimitusjohtajan sekä hänen määräysvaltayhteisönsä omistustiedot	10
Johtoryhmä	10
Johtoryhmän kokoonpano, tehtävät sekä jäsenten vastualueet	10
Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistustiedot	11
III. KUVAUKSET SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ.....	12

Taloudellinen ohjaus ja valvonta	12
Taloudellisen raportoinnin luotettavuus	13
Riskienhallinnan yleiskuvaus	13
Sisäisen valvonnan yleiskuvaus	13
IV. MUUT CG-SELVITYKSESSÄ ANNETTAVAT TIEDOT.....	14
Sisäisen tarkastuksen toiminnon organisointi ja tarkastustyössä noudatettavat keskeiset periaatteet.....	14
Lähipiiritoimia koskevat periaatteet	14
Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat	15
Tilintarkastajan nimi	16
Tilintarkastajalle maksetut palkkiot	16

I. JOHDANTO

Taaleri Oyj ("Taaleri" tai "Yhtiö") on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä ("Helsingin pörssi").

Pörssiyhtiöitä koskevien lakien ja määräysten, Finanssivalvonnan määräysten sekä Taalerin yhtiöjärjestyksen lisäksi Yhtiö noudattaa 1.1.2020 voimaan tullutta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n listayhtiöiden hallinnointikoodia ("Hallinnointikoodi"). Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla www.cgfinland.fi.

Taalerin hallituksen tarkastusvaliokunta on hyväksynyt tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 12.2.2021. Selvitys on saatavilla Taalerin internetsivuilla Yritysvastuu-osion kohdassa Dokumenttiarkisto (<https://www.taaleri.com/yritysvastuu/dokumenttiarkisto>). Selvitys on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä asiakirjana.

Vuonna 2020 Taaleri noudatti Hallinnointikoodia poikkeuksetta.

II. HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

Taalerin hallinto, johtaminen ja valvonta jakautuvat yhtiökokouksen, hallituksen ja toimitusjohtajan kesken. Operatiivista liiketoimintaa toteuttaa toimitusjohtaja konsernin johtoryhmän avulla.

Yhtiökokous

Taalerin ylin päätöksentekoeelin on yhtiökokous. Jokainen Yhtiön osake oikeuttaa yhtiökokouksessa yhteen ääneen. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 18.5.2020. Kokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai lakimääräisen edustajan tai valtuutetun asiamiehen edustamana 15 osakkeenomistajaa edustaen 5.083.911 osaketta ja ääntä (17,9 % Yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä (yhteensä 28 350 620)). Yhtiökokouksen pöytäkirja on saatavilla Yhtiön internetsivuilla <http://www.taaleri.com/yritysvastuu/hallinto/yhtiokokous>.

Koronavirusepidemian leviämisen ehkäisemiseksi osakkeenomistajia kehoitettiin vakavasti harkitsemaan kokouspaikalta poisjäämistä, sillä kokous voitiin järjestää vain, jos yhtiökokouksen osallistujamäärä paikan päällä on viranomaisien määräämissä kokoontumisrajoissa. Kokouspaikalle saapumisen sijaan osakkeenomistajien oli mahdollista äänestää ennakkoon tai valtuuttaa Yhtiön valitseman edustajan edustamaan itseään yhtiökokouksessa. Lisäksi osakkeenomistajien oli mahdollista seurata yhtiökokousta videoyhteyden välityksellä sekä esittää Yhtiölle etukäteen kirjallisesti kysymyksiä yhtiökokouksessa käsiteltävistä asioista. Yhtiökokous pidettiin mahdollisimman lyhyenä ja siinä käsiteltiin vain yhtiökokouskutsun mukaiset, välttämättömät asiat.

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.

Hallitus

Hallituksen kokoonpano ja jäsenten tiedot

Taalerin yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallitukseen kuuluu vähintään kolme ja enintään kahdeksan varsinaista jäsentä. Varsinainen yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan valitsee yhtiökokous. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valintakokouksesta ja päättyy vaalia seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 18.5.2020 hallitukseen kuusi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudestaan:

Nimi	Syntymävuosi	Koulutus	Päätoimi
Juhani Elomaa	1960	VTM, eMBA	hallituksen puheenjohtaja, Taaleri Oyj
Juha Laaksonen	1952	BA	hallitusammattilainen
Elina Björklund	1970	KTM	toimitusjohtaja, Reima Oy
Hanna Maria Sievinen	1972	KTM, MA	hallitusammattilainen
Tuomas Syrjänen	1976	DI	perustajajäsen, Futurice Oy

Uudeksi hallituksen jäseneksi valittiin:

Nimi	Syntymävuosi	Koulutus	Päätoimi
Petri Castrén	1962	OTK, MBA	talousjohtaja, Kemira Oyj

Varsinainen yhtiökokous valitsi hallituksen puheenjohtajaksi Juhani Elomaan ja varapuheenjohtajaksi Juha Laaksosen. Peter Fagermäis (s. 1952, OTK, Hermitage & Co Oy:n hallituksen puheenjohtaja) ja Vesa Puttonen (s. 1966, KTT, Aalto-yliopiston kauppakorkeakoulun rahoituksen professori) toimivat hallituksen jäseninä 18.5.2020 saakka.

Hallituksen arvio kunkin jäsenen riippumattomuudesta

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden ja ilmoittaa, ketkä hallituksen jäsenistä on katsottu riippumattomiksi Yhtiöstä ja ketkä riippumattomiksi merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, pois lukien Juhani Elomaa, joka on ollut toimitushteessa yhtiöön viimeisen kolmen vuoden aikana, eikä siten ole riippumaton yhtiöstä.

Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistustiedot

Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet Yhtiössä tilikauden lopussa 31.12.2020:

- Juhani Elomaa: 1 723 278 osaketta

- Määräysvaltayhteisön (E-Capital Oy) omistus 266 656 osaketta
- Juha Laaksonen: ei osakkeita
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Elina Björklund: 12 000 osaketta
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Hanna Maria Sievinen: 7 900 osaketta
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Tuomas Syrjänen: 7 782 osaketta
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Petri Castrén: ei osakkeita
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia

Hallituksen jäsenet sekä heidän määräysvaltayhteisönsä omistavat yhteensä 2 017 616 Taalerin osaketta, mikä vastaa 7,11 % Yhtiön osakkeista ja äänistä.

Kuvaus hallituksen toiminnasta

Hallituksen tehtävät ja työjärjestys

Hallituksen tehtävänä on johtaa ja valvoa Yhtiön toimintaa osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja muun sovellettavan lain-säädännön ja määräysten mukaisesti.

Hallitus ohjaa ja valvoo Yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, hyväksyy Yhtiön strategiset tavoitteet ja riskienhallinnan periaatteet sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan.

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, Hallinnointikoodin, yhtiöjärjestyksen ja työjärjestyksen mukaan kuuluvat tehtävät.

Hallituksen tärkeimmät tehtävät ovat:

- Arvioida Yhtiön strategista suuntaa ja päättää siitä
- Hyväksyä yhtiön ja sen liiketoimintasegmenttien strategiset suunnitelmat sekä liiketoiminnalliset ja taloudelliset tavoitteet, ja arvioida niiden toimeenpanoa vuosittain
- Seurata konserniyhtiöiden operatiivisen liiketoiminnan kehitystä
- Tehdä merkittävät investointipäätökset
- Hyväksyä Yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä ja niihin liittyvät hallinnointiperiaatteet
- Nimittää toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ja päättää näiden erottamisesta
- Nimittää suoraan toimitusjohtajalle raportoivat ylimmän johdon jäsenet

Taalerin hallituksen monimuotoisuusperiaatteiden mukaan hallituksessa tulee olla vähintään 1/3 molempia sukupuolia ja tavoitteena on siirtyä pitkällä aikavälillä kohden sukupuolijakaumaa, jossa hallituksen jäsenet edustavat tasapuolisesti molempia sukupuolia.

Hallituksen jäsenillä tulee olla erilaista osaamista, joka tukee Yhtiön kulloistenkin strategisten tavoitteiden toteutumista. Toimialaosamisen 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. Kaikilla Taalerin hallituksen jäsenillä on korkeakoulututkinnot, jotka edustavat kauppa-, oikeus-, valtio- ja insinööritieteitä. Hallituksen jäsenet edustavat laajasti pääomamarkkinoiden, liike-elämän ja yhteiskunnan rakenteiden tuntemusta sekä monipuolista yrittäjäkokemusta. Hallituksessa on neljä miestä ja kaksi naista. Hallituksen jäsenten keski-ikä on 55 vuotta. Hallituksen jäsenten toimikausista pisin on kestänyt 8 vuotta (hallituksen varapuheenjohtaja Juha Laaksonen) ja lyhin alle vuoden.

Hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpano ja toiminta

Taalerin hallituksella on kaksi valiokuntaa, jotka avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia asioita. Valiokuntien tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty valiokuntien työjärjestyksissä, joiden keskeinen sisältö on esitetty Yhtiön internetsivuilla <https://www.taaleri.com/yritysvastuu/hallinto/hallitus-valiokunnat-ja-nimitystoimikunta>.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Hanna Maria Sievinen sekä muiksi jäseniksi Juhani Elomaa ja Petri Castrén.

Tarkastusvaliokunta on Yhtiön hallituksen valiokunta, jonka päätehtävänä on Yhtiön taloudellisten raportointiprosessien, kirjanpidon, tilintarkastuksen, taloudellisen raportoinnin, sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan prosessien valvonta.

Tarkastusvaliokunnan työjärjestyksen mukaan sen tehtäviin kuuluu muun muassa:

- Seurata ja valvoa tilinpäätös- ja muuta taloudellista raportointia ja raportoinnin luotettavuutta
- Seurata ja valvoa sisäisen valvonnan sekä riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan tehokkuutta, toimivuutta ja menettelytapoja
- Käsitellä ja toimittaa hallitukselle sisäisen valvonnan sekä riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan toimintaperiaatteet

- Arvioida ja seurata säännöllisin väliajoin Yhtiön sisäisen tarkastuksen tehokkuutta, menettelytapoja sekä organisaatiota, tehtäviä ja henkilöresursseja
- Valmistella hallitukselle ehdotukset sisäisen tarkastuksen tarkastussuunnitelmista
- Valvoa sääntelyn noudattamisen järjestämistä ja toimivuuden valvontaa sekä väärinkäytösten estämistä
- Arvioida tilintarkastajan pätevyyttä, toimintaa ja riippumattomuutta
- Hyväksyä tilintarkastajalle suoritettavat palkkiot varsinaisen yhtiökokouksen antaman ohjeistuksen mukaisesti
- Seurata ja valvoa tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta
- Arvioida tilintarkastajan Yhtiölle suorittamia tilintarkastukseen liittyviä ja liittymättömiä palveluita
- Valmistella ja esitellä yhtiökokoukselle ehdotus tilintarkastajan palkkiosta sekä valinnasta tai uudelleenvaiinnasta
- Valvoa konsernissa käyttöön otettavien ja käytössä olevien palkitsemisjärjestelmien ja palkitsemisen vaatimustenmukaisuutta sekä palkitsemisjärjestelmien perusteella tehtyjen suoritusten oikeellisuutta

Vuonna 2020 tarkastusvaliokunta kokoontui 9 kertaa. Tarkastusvaliokunnan jäsenet olivat läsnä tarkastusvaliokunnan kokouksissa seuraavasti:

- Hanna Maria Sievinen 9/9 (osallistumisprosentti 100 %)
- Juhani Elomaa 9/9 (osallistumisprosentti 100 %)
- Petri Castrén 6/6 (osallistumisprosentti 100 %)
- Vesa Puttonen 3/3 (osallistumisprosentti 100 %)

Palkitsemisvaliokunta

Palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi valittiin Juhani Elomaa sekä muiksi jäseniksi Tuomas Syrjänen ja Elina Björklund.

Palkitsemisvaliokunnan tehtävät ja vastuut liittyvät toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja konsernin johtoryhmän palkitsemiseen ja seuraajasuunnitteluun sekä Taaleri-konsernin palkitsemisjärjestelmien valmisteluun.

Palkitsemisvaliokunnan työjärjestyksen mukaan sen tehtäviin kuuluu muun muassa:

- Valmistella hallitukselle ylimmän johdon palvelusopimukset ja niiden ehdot
- Arvioida käytössä olevan palkitsemisjärjestelmän ja palkitsemisen toimivuutta tarkoitukseensa nähden
- Valmistella ehdotus palkitsemisjärjestelmien periaatteiksi
- Valmistella ehdotus konsernissa käytettävistä palkitsemisjärjestelmistä
- Tehdä jatkuvaa seuraajasuunnittelua

Vuonna 2020 palkitsemisvaliokunta kokoontui 3 kertaa. Palkitsemisvaliokunnan jäsenet olivat läsnä palkitsemisvaliokunnan kokouksissa seuraavasti:

- Juhani Elomaa 2/2 (osallistumisprosentti 100 %)

- Elina Björklund 3/3 (osallistumisprosentti 100 %)
- Tuomas Syrjänen 3/3 (osallistumisprosentti 100 %)
- Peter Fagernäs 1/1 (osallistumisprosentti 100 %)

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Taalerin varsinainen yhtiökokous 2019 päätti perustaa pysyvän osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka päätehtävänä on valmistella ja esitellä varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemisesta koskevat ehdotukset sekä kartoittaa hallituksen jäsenten seuraajaehdokkaista. Nimitystoimikunnan tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty sen työjärjestyksessä, jonka keskeinen sisältö on esitetty Yhtiön internetsivuilla <https://www.taaleri.com/yritysvastuu/hallinto/hallitus-valiokunnat-ja-nimitystoimikunta>.

Nimitystoimikunta koostuu kolmesta jäsenestä, jotka edustavat Yhtiön suurimpia osakkeenomistajia. Nimeämisoikeus on niillä kolmella osakkeenomistajalla, joiden osuus Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin Euroclear Finland Oy:n ylläpitämän osakasluettelon mukaan tai hallintarekisteröityjen osakkeenomistajien erikseen esittämien omistustietojen perusteella seuraavaa varsinaista yhtiökokousta edeltävän vuoden elokuun viimeisenä arkipäivänä. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämisoikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle osakkeenomistajalle, jolla ei muutoin olisi nimeämisoikeutta. Mikäli kahdella osakkeenomistajalla on sama määrä ääniä, eikä molempien osakkeenomistajien nimeämää jäsentä voida nimittää nimitystoimikuntaan, asia ratkaistaan arvalla.

Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on pyytää kolmea suurinta osakkeenomistajaa kutakin nimeämään yhden jäsenen nimitystoimikuntaan.

Hallituksen puheenjohtaja kutsuu nimitystoimikunnan ensimmäisen kokouksen koolle ja toimii nimitystoimikunnan puheenjohtajana, kunnes nimitystoimikunta on valinnut keskuudestaan puheenjohtajan, jonka kutsusta nimitystoimikunta jatkossa kokoontuu. Hallituksen puheenjohtaja voi toimia nimitystoimikunnan asiantuntijajäsenenä nimitystoimikunnan pyynnöstä.

Nimitystoimikunta toimii toistaiseksi, kunnes yhtiökokous toisin päättää. Nimitystoimikunnan jäsenet nimitetään vuosittain ja jäsenten toimikausi päättyy, kun nimitystoimikuntaan on nimitetty uudet jäsenet.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano

Taalerin osakkeenomistajien nimitystoimikunnan kokoonpano on 31.12.2020:

- Peter Fagernäs, Oy Hermitage Ab:n hallituksen puheenjohtaja
- Pertti Laine, Veikko Laine Oy:n hallituksen puheenjohtaja
- Juhani Elomaa, Taalerin hallituksen puheenjohtaja

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta valitsi kokouksessaan 10.9.2020 puheenjohtajakseen Peter Fagernäsin.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan toiminta tilikauden 2020 aikana

Vuonna 2020 osakkeenomistajien nimitystoimikunta kokoontui neljä kertaa. Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan jäsenet olivat läsnä kokouksessa seuraavasti:

- Peter Fagernäs 4/4 (osallistumisprosentti 100 %)
- Pertti Laine 4/4 (osallistumisprosentti 100 %)
- Juhani Elomaa 3/4 (osallistumisprosentti 75 %)

Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

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.

Taalerin toimitusjohtaja on KTM Robin Lindahl (s. 1964), joka aloitti tehtävässään 1.6.2019 alkaen. Taalerin toimitusjohtajan sijaisena toimi yo-merkonomi, eMBA Karri Haaparinne (s. 1967) 13.8.2020 asti.

Toimitusjohtajan sekä hänen määräysvalta-yhteisönsä omistustiedot

Toimitusjohtajan ja hänen määräysvalta-yhteisönsä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet Yhtiössä tilikauden lopussa 31.12.2020:

- Robin Lindahl: 34 513 osaketta (0,11 % Yhtiön osakkeista ja äänistä)
 - Ei määräysvalta-yhteisön omistuksia

Johtoryhmä

Johtoryhmän kokoonpano, tehtävät sekä jäsenten vastualueet

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

Johtoryhmän kokoonpano vuonna 2020:

Nimi	Vastuualue	Syntymävuosi	Koulutus	Konsernin palveluksessa vuodesta
Robin Lindahl	toimitusjohtaja	1964	KTM	2019
Janne Koikkalainen	lakiasiainjohtaja	1971	OTK	2007
Minna Smedsten	talousjohtaja	1976	KTM	2013
Titta Elomaa	Vakuutusosakeyhtiö Garantia Oy:n toimitusjohtaja	1967	KTM	2015
Kai Rintala	Taaleri Energia Oy:n toimitusjohtaja	1975	PhD Construction Management	2016
Perttu Purhonen	Varainhoitosegmentin johtaja	1969	KTM	2019

Essi Sten	Kiinteistöliiketoiminnan johtaja	1973	OTM, eMBA	2020 (johtoryhmän jäsen 1.4.2020 alkaen)
<i>Karri Haaparinne</i>	<i>toimitusjohtajan sijainen</i>	1967	<i>yo-merkonomi, eMBA</i>	<i>2007 – 13.8.2020 (johtoryhmän jäsen ja toimitusjohtajan sijainen 13.8.2020 asti)</i>

Johtoryhmän sihteerinä toimii lakiasiainjohtaja. Vuonna 2020 johtoryhmä kokoontui 23 kertaa.

Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä omistustiedot

Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet Yhtiössä tilikauden lopussa 31.12.2020:

- Robin Lindahl: 34 513 osaketta
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Janne Koikkalainen: ei osakkeita
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Minna Smedsten: 18 049 osaketta
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Titta Elomaa: 20 854 osaketta
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Kai Rintala: ei osakkeita
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Perttu Purhonen: ei osakkeita
 - ei määräysvaltayhteisön omistuksia
- Essi Sten: ei osakkeita
 - ei määräysvaltayhteisön osakkeita

Johtoryhmän jäsenet ja heidän määräysvaltayhteisönsä omistavat yhteensä 73 416 Taalerin osaketta, mikä vastaa 0,25 % Yhtiön osakkeista ja äänistä.

III. KUVAUKSET SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIEN-HALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ

Tässä luvussa kuvataan Taalerin taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet eli miten Yhtiön sisäinen valvonta ja riskienhallinta toimivat sen varmistamiseksi, että Yhtiön julkistamat taloudelliset raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot Yhtiön taloudesta.

Taloudellinen ohjaus ja valvonta

Sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvissä asioissa ylin päättävä elin on Taalerin hallitus, joka vastaa siitä, että konsernin sisäinen valvonta ja riskienhallinta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus hyväksyy konsernin liiketoimintastrategian, toimintasuunnitelmat ja hallinto- 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, riskien- ja vakavaraisuudenhallinnan 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.

Ulkoinen 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 määriteltävä keskeiset taloudelliset mittarit, joiden tarkoitus on mitata ja tukea liiketoiminnan tehokkuutta ja yhdenmukaistamista sekä valvoa annettujen tavoitteiden saavuttamista.

Hallitus on hyväksynyt konsernin sisäiset hyväksymisvaltuudet.

Taloudellisen raportoinnin luotettavuus

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

Taaleri laatii säännöllisesti julkistettavat taloudelliset raporttinsa IFRS-standardien mukaisesti ja 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.

Riskienhallinnan yleiskuvaus

Riskienhallinnan tehtävänä on tunnistaa, arvioida, mitata, käsitellä ja valvoa liiketoiminnoista aiheutuvia riskejä, jotka vaikuttavat konsernin strategisten ja operatiivisten tavoitteiden toteutumiseen sekä valvoa, että toiminnassa noudatetaan Taalerin hallituksen hyväksymiä periaatteita. Riskienhallinnalla pyritään vähentämään ennakoimattomien riskien toteutumisen todennäköisyyttä, vaikutusta ja uhkaa Taaleri-konsernin liiketoiminnalle. Riskienhallinta tukee strategiasa asetettujen tavoitteiden saavuttamista edistämällä eri toimintoihin liittyvien mahdollisuuksien parempaa hyödyntämistä ja riskinotto kapasiteetin mahdollisimman tehokasta jakamista eri toimintoille ja hankkeille määritellyn riskinottohalun puitteissa.

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 38.

Taaleri-konsernin riskinkantokyky muodostuu optimaalisesta pääomarakenteesta, liiketoimintojen kannattavuudesta ja laadullisista tekijöistä, joihin kuuluvat muun muassa luotettava hallinto, sisäinen valvonta ja ennakoiva riskien- sekä vakavaraisuuden hallinta. Tehokkaalla riskienhallinnalla Taaleri-konserni pyrkii varmistamaan konsernin ja sen yhtiöiden toiminnan jatkuvuuden ja tavoitteiden toteuttamiseksi vaadittavan riskinkantokyvyn säilymisen pitkällä aikavälillä.

Taaleri-konsernin suhtautuminen riskinottoon perustuu harkittuun riski/tuotto-ajatteluun. Taaleri Oyj:n hallitus on päättänyt, ettei konserni saa toiminnassaan ottaa sellaista riskiä, mikä vaarantaa konsernin vakavaraisuuslaskennassa omien varojen määrälle asetetun tavoitetason.

Sisäisen valvonnan yleiskuvaus

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, säännöksiä ja sisäisiä toimintaohjeita 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 määritellystä raportoinnista ja sen perusteista. Sisäisen valvonnan käytännön toteuttaminen perustuu erityisesti taloudellisiin raportteihin, johdon raportteihin, riski- ja vakavaraisuusraportteihin sekä sisäisen tarkastuksen raportteihin. Yrityksen keskeistä toimintaa ohjataan laadittujen sisäisten toimintapolitiikkojen ja -mallien avulla.

IV. MUUT CG-SELVITYKSESSÄ ANNETTAVAT TIEDOT

Sisäisen tarkastuksen toiminnon organisointi ja tarkastustyössä noudatettavat keskeiset periaatteet

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 ulkopuolisille palveluntuottajille. Group Compliance -toiminto vastaa hallituksen hyväksymän tarkastussuunnitelman toimeenpanosta. Vuonna 2020 Group Compliance Officerina toimi OTM Jukka Kokko.

Sisäinen tarkastus on riippumatonta ja objektiivista arviointi- ja varmistustoimintaa, jonka tehtävänä on tarkastaa sisäisen valvonnan riittävyttä, 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 Taalerin 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 muun muassa arvioida:

- Valvontamenettelyjen riittävyttä ja tehokkuutta
- Riskienhallinnan ja compliance-toiminnan tehokkuutta
- Esimiesvalvonnan riittävyttä
- Resurssien käytön taloudellisuutta ja tehokkuutta
- Omaisuuden turvaamisen menetelmiä
- Vakavaraisuuden hallintaprosessin kattavuutta ja luotettavuutta sekä valvontamenettelyiden riittävyttä ja tehokkuutta

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Taalerin hallitus on hyväksynyt lähipiirien seurannan ja arvioinnin periaatteet. Lähipiiritoimella tarkoitetaan Yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvan välistä sopimusta tai muuta oikeustointia.

Lähipiiritoimia koskevien periaatteiden mukaan Taalerin liiketoimintaan voi kuulua liiketoimia Yhtiön lähipiiriin kuuluvien tahojen kanssa, säännöllisesti tai harvemmin. Lähipiiritoimet ovat hyväksyttäviä, kun ne ovat Yhtiön toiminnan tarkoituksen ja Yhtiön edun mukaisia ja niille on liiketaloudellinen peruste.

Lähipiiritoimia koskevien periaatteiden mukaan Taaleri huolehtii lähipiiriin kuuluvien osapuolten määrittelystä ja ylläpitää luetteloa lähipiiriinsä kuuluvista ihmisistä ja oikeushenkilöistä lähipiiritoimien tunnistamiseksi. Yhtiön lakiasiat -toiminto on vastuussa lähipiirin määrittelystä sekä lähipiiriluettelon ylläpitämisestä. Lähipiiriluettelon ajantasaisuus selvitetään kvartaaleittain ja henkilöllä, jonka osalta lähipiiriluetteloa ylläpidetään, on velvollisuus ilmoittaa välittömästi tiedoissa tapahtuneet muutokset Yhtiölle. Yhtiö huolehtii riittävien lähipiiriä koskevien ohjeiden ja koulutuksen antamisesta hallituksen jäsenille, toimitusjohtajille sekä Taalerin muulle henkilöstölle.

Taalerin hallitus seuraa ja arvioi Yhtiön lähipiiritoimia. Hallitus päättää lähipiiritoimista, jotka eivät ole Yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai joita ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Päätöksenteossa huomioidaan esteellisyys-säännökset, joiden nojalla hallituksen jäsen tai toimitusjohtaja ei saa osallistua lähipiiritoimen valmisteluun tai päätöksentekoon itseään tai lähipiiriinsä kuuluvaa koskevassa liiketoimessa, joka ei ole Yhtiön tavanomaista liiketoimintaa tai jota ei toteuteta tavanomaisin kaupallisin ehdoin.

Periaatteiden mukaan lähipiiritoimen ja sen ehtojen luonne on arvioitava erityisesti suhteessa Yhtiön tavanomaiseen toimintaan ja tavanomaisiin kaupallisiin ehtoihin. Esimerkiksi vakioehtoiset sopimukset, joita tarjotaan asiakkaille tai henkilöstölle yleisesti, kuuluvat tyypillisesti tavanomaiseen liiketoimintaan, jolloin niihin ei tarvitse kohdistaa erityisiä seuranta- tai arviointitoimenpiteitä.

Epätavanomaisia liiketoimia voivat olla toimet, jotka eivät kuulu Yhtiön toimialaan. Lähipiiritoimen sopimusehtoja on arvioitava huomioiden toimialalla yleisesti noudatettavat ja hyväksytyt markkinakäytännöt ja tapauskohtaisesti esimerkiksi suhteessa Yhtiön asiakkaidensa kanssa noudattamiin normaaleihin kaupallisiin ehtoihin.

Taaleri raportoi lähipiiritoimista säännöllisesti vuosittain tilinpäätöksessään. Toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa on esitettävä tietoja lähipiiritoimista kulloinkin voimassa olevan sääntelyn mukaisesti. Taaleri noudattaa lisäksi arvopaperimarkkinalakiin sekä markkinoiden väärinkäyttöasetukseen perustuvia lähipiiritoimiin liittyviä tiedontantovelvollisuuksia. Arvopaperimarkkinalain mukaan julkistetaan osakkeenomistajan kannalta olennaiset lähipiiritimet, jotka eivät ole tavanomaista liiketoimintaa taikka joita ei tehdä tavanomaisin kaupallisin ehdoin. Markkinoiden väärinkäyttöasetuksen nojalla lähipiiritoimi voi puolestaan olla tai sisältää sisäpiiritietoa, jolloin se tulee julkistaa sisäpiiritietona.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Taaleri noudattaa sisäpiirihallinnossaan soveltuvaa Suomen ja EU:n lainsäädäntöä (mukaan lukien markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR)), Finanssivalvonnan antamia määräyksiä ja ohjeita sekä Helsingin pörssin julkaisemaa pörssin sisäpiiriohjetta. Taalerin hallitus on hyväksynyt koko Taaleri-konsernia koskevan sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeen, jossa määritellään sisäpiiriläiset, sisäpiirihallinto sekä johtotehtävissä toimivien ja heidän lähipiiriinsä kaupankäyntiä koskevat toimintatavat.

Taalerilla sisäpiirihallinnon organisoinnista vastaa Taaleri-konsernin lakiasiajohtaja. Sisäpiirihallintoon kuuluu lakiasiajohtajan lisäksi sisäpiiriluetelovastaava. Sisäpiirihallinto vastaa sisäpiiri- ja kaupankäyntiohjeistuksen, markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ja muiden annettujen sisäpiirisäännösten mukaisista toiminnoista. Näihin kuuluvat mm. sisäpiiriluetteloiden ylläpitäminen, kaupankäyntilupien myöntäminen, ilmoitukset johtohenkilöille ja Finanssivalvonnalle sekä koulutus ja neuvonta. Sisäpiirihallinto ylläpitää lähi- ja sisäpiiriluetteloita, tarkistaa sisäpiiriin kuuluvien tiedot säännöllisesti sekä ilmoittaa Yhtiön osaketta koskevista suljetuista ja mahdollisista avoimista ajanjaksoista.

Yhtiössä pidetään sisäpiirisääntelyn edellyttämiä sisäpiiriluetteloita markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti johon kuuluvista henkilöistä. Lisäksi Yhtiössä pidetään hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita.

Sisäpiiriin kuuluvat eivät saa hankkia tai luovuttaa Taalerin arvopapereita raportointikauden päätyttyä ennen tilinpäätöstiedotteen tai puolivuosisikatsauksen julkistamista (suljettu ajanjakso). Suljettu ajanjakso alkaa 1.1. ja päättyy tilinpäätöstiedotteen julkistamiseen ja 1.7. päättyen puolivuosisikatsauksen julkistamiseen.

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

Tilintarkastajan nimi

Tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka päättyy valintaa seuraavan ensimmäisen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Varsinainen yhtiökokous valitsi 18.5.2020 tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ulla Nykky.

Tilintarkastajalle maksetut palkkiot

Vuonna 2020 tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastuspalkkioita noin 263 606 euroa. Lisäksi tilintarkastajalle maksettiin muista palveluista noin 108 601 euroa (mukaan lukien kaikki Taaleri-konserniin kuuluvat yhtiöt).