

## SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMISTÄ 2015

### Yleistä

Taaleri Oyj:n (myöh. Taaleri tai Yhtiö) hallinnointi perustuu Suomen lainsäädäntöön, Taalerin yhtiöjärjestykseen sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin 2015 jäljempänä selostetuin poikkeuksin. Taalerin yksisarjainen osake on otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi Helsingin pörssin pörssilistalla 1.4.2016 alkaen, ja Yhtiö noudattaa sen 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 31.3.2016 saakka. Vaikka Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi 2015 on tarkoitettu pörssilistatuille yhtiöille, Taaleri on noudattanut koodia suurimmalta osin myös ennen pörssilistautumistaan.

Taaleri Oyj jätti 29.3.2016 Helsingin pörssille hakemuksen yhtiön osakkeiden ottamiseksi kaupankäynnin kohteeksi pörssilistalla 1.4.2016 alkaen. Hakemuksen jättämisestä lähtien Taaleri on noudattanut Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia kokonaisuudessaan, 7.4.2016 pidettyjen yhtiökokouksen ja hallituksen kokouksen jälkeen myös vuotta 2015 koskeneiden poikkeamien osalta.

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 2015 osalta

Yhtiö ilmoittaa seuraavat poikkeamat Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 noudattamisesta vuoden 2015 osalta:

1. Vuonna 2015 Taaleri Oyj:llä ei ollut koodin (SUOSITUKSET 14–18) mukaisia hallituksen valiokuntia eikä osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa
2. Vuonna 2015 Taaleri Oyj:n hallituksessa ei ole toteutunut koodin (SUOSITUS 9) mukainen monimuotoisuus sukupuolijakauman 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 päätöksentekoeelin on yhtiökokous. Jokainen Yhtiön osake oikeuttaa yhtiökokouksessa yhteen ääneen. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 20.3.2015. Kokoukseen osallistui yhteensä 133 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 56,6 % Yhtiön osakkeista ja 70,8 % äänistä. Yhtiökokouksen pöytäkirja on saatavissa Yhtiön internetsivuilla <http://www.taaleri.com/yhtiokokous>.

Lisäksi järjestettiin ylimääräinen yhtiökokous 12.2.2015, jossa päätettiin osakkeiden lukumäärän lisäämisestä maksuttomalla osakeannilla sekä osakeantivaltuutuksen antamisesta hallitukselle Vakuutusosakeyhtiö Garantian osakekannan hankinnan rahoittamiseksi. Kokoukseen osallistui yhteensä 19 osakkeenomistajaa, jotka edustivat 44,6 % Yhtiön osakkeista ja 60,2 % 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

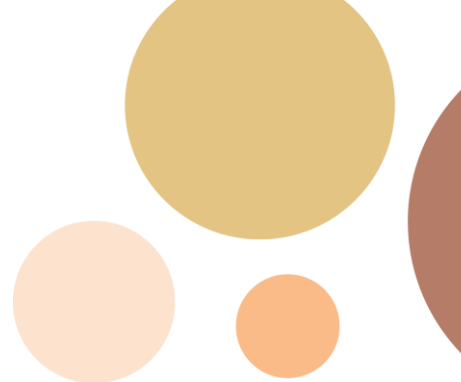
Taalerin hallitukseen kuuluu yhtiökokouksen valitsemat kolmesta kahdeksaan jäsentä. Hallituksen jäsenet valitsevat keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa valintakokouksesta ja päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus arvioi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

Varsinainen yhtiökokous valitsi 20.3.2015 hallitukseen viisi jäsentä. Hallituksen jäseniksi valittiin uudestaan

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

Hallitus valitsi keskuudestaan hallituksen puheenjohtajaksi Peter Fagnäsin.

Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista.



Vuonna 2015 hallitus kokoontui 12 kertaa. Hallituksen jäsenet olivat läsnä hallituksen kokouksissa seuraavasti:

- Peter Fagernäs 11/12 (osallistumisprosentti 92 %)
- Pertti Laine 9/12 (osallistumisprosentti 75 %)
- Vesa Puttonen 12/12 (osallistumisprosentti 100 %)
- Juha Laaksonen 11/12 (osallistumisprosentti 92 %)
- Esa Kiiskinen 12/12 (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
- Nimitää toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen ja päättää näiden erottamisesta

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

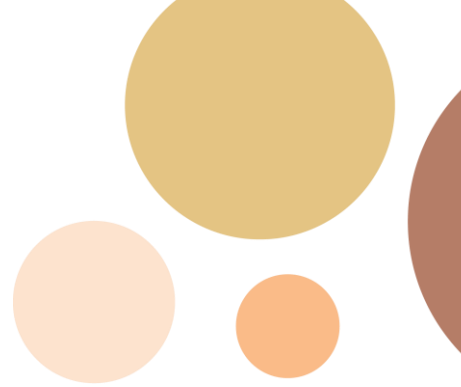
Hallitus kokoontuu säännöllisesti etukäteen vahvistetun kokousohjelman mukaisesti ja sen lisäksi tarpeen mukaan. Hallitus on päätösvaltainen, kun kokouksessa on läsnä enemmän kuin puolet jäsenistä. Hallituksen kokouksiin osallistuvat toimitusjohtaja ja lakiasiaintoimittaja, joka toimii hallituksen sihteerinä. 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 neljällä jäsenellä on korkeakoulututkinto. Heistä yksi on kauppatieteiden tohtori, yksi oikeustieteen kandidaatti, yksi ekonomi, yksi Bachelor of Administration ja yksi yo-merkonomi. Hallituksen jäsenistä kaikilla on laaja pääomamarkkinoiden, liike-elämän ja yhteiskunnan rakenteiden tuntemus sekä pitkä yrittäjäkokemus. Hallituksessa on ainoastaan miehiä ja hallituksen jäsenten keski-ikä on 61,8 vuotta. Hallituksen jäsenten toimikausista pisin on kestänyt yli 7 vuotta (hallituksen puheenjohtaja Peter Fagernäs, joka on yksi Yhtiön perustajista) ja lyhin kaksi vuotta mediaanin ollessa kolme vuotta.

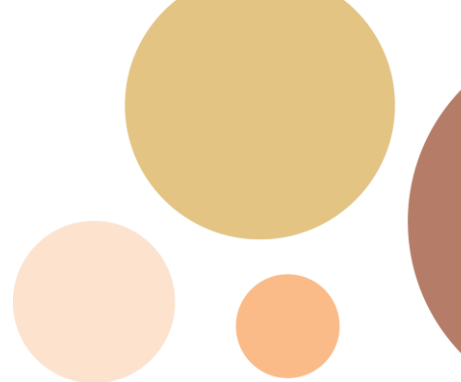
## **Hallituksen valiokunnat**

Hallitus ei ole perustanut valiokuntia.

## **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 2015:

- 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 (14.4.2015 alkaen), s. 1974, KTM, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2015
- Taneli Hassinen viestintäjohtaja (19.10.2015 alkaen), s. 1961, Yhtiön palveluksessa vuodesta 2015
- Janne Koikkalainen, lakiasiainjohtaja, 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

Johtoryhmän sihteerinä toimii lakiasiainjohtaja. Vuonna 2015 johtoryhmä kokoontui 17 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 KHT-yhteisö. Varsinainen yhtiökokous valitsi 20.3.2015 tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Ernst & Young Oy:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ulla Nykky.

Vuonna 2015 tilintarkastajalle maksettiin tilintarkastuspalkkioita n. 150.000 euroa. Lisäksi tilintarkastajalle maksettiin muista palveluista noin 149.000 euroa (mukaan lukien kaikki samaan konserniin kuuluvat yhtiöt).

## Sisäpiiri ja sisäpiirihallinto

Yhtiössä noudatetaan hallituksen hyväksymää sisäpiiriohjetta.

Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa, tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja sekä konsernin johtoryhmään kulloinkin kuuluvat henkilöt. Sisäpiirirekisteriin on merkitty lain edellyttämät tiedot julkiseen sisäpiiriin kuuluvista henkilöistä, heidän lähipiiristään sekä

näiden määräys- ja vaikutusvalta-yhteisöistä. Julkisen sisäpiirirekisterin sisältämät julkiset tiedot ovat nähtävillä Taalerin verkkosivuilla.

Yhtiössä on myös pysyvä yrityskohtainen sisäpiiri, johon on määritelty kuluvaiksi muita Yhtiön johtoon kuuluvia henkilöitä, ylimmän johdon assistentit sekä erikseen nimetyt lakimiehet ja viestintää ja taloushallintoa hoitavat henkilöt. Lisäksi Yhtiössä on hankekohtaisia sisäpiirejä.

Taalerissa on määritetty sisäpiirihallinnon organisaatio, johon kuuluvat sisäpiirivastaava sekä sisäpiirirekisterin hoitaja. Sisäpiirihallinto ylläpitää sisäpiirirekisteriä, tarkistaa sisäpiiriin kuuluvien tiedot säännöllisesti sekä ilmoittaa Yhtiön osaketta koskevista suljetuista ja avoimista ikkunoista.

Sisäpiiriin kuuluvat eivät saa hankkia tai luovuttaa Taalerin arvopapereita 30 vuorokauden aikana ennen tilinpäätöstiedotteen tai osavuosikatsauksen julkistamista eivätkä tilinpäätöstiedotteen tai puolivuositiedotteen julkistamispäivänä (suljettu ikkuna).

Hankekohtaiseen sisäpiiriin kuuluvat eivät saa käydä kauppaa Yhtiön arvopapereilla hankkeen ollessa viireillä. Sisäpiiriläisille suositellaan, että pysyvien 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.

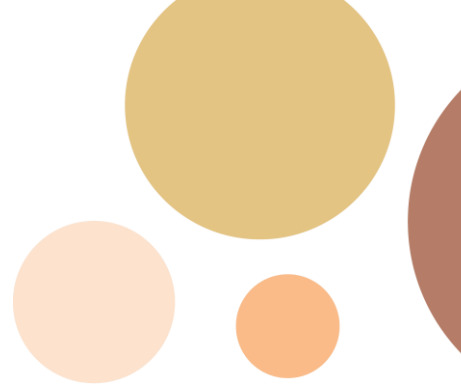
Taalerin liiketoimintaa ohjaavat konsernin laajuisesti noudatettavat yhtenäiset liiketoimintaperiaatteet, päätöksentekovaltuudet sekä Yhtiön arvot. Sisäinen valvonta rakentuu terveestä yritys- ja johtamiskulttuurista sekä määritellyistä raportoinnista ja sen perusteista. Sisäinen valvonta perustuu erityisesti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

Taalerin liiketoiminta perustuu varainhoitoon ja rahoitukseen. Taalerin liikevaihto syntyy varainhoidon ja rahoituksen sekä erilaisten sijoitus- ja pääomarahastojen hallinnointi- ja tuottopalkkioista. Lisäksi Yhtiön liiketoimintaan kuuluvat pääomaerien ostot ja myynnit.

## **Taloudellinen ohjaus ja valvonta**

Konsernin ja liiketoimintojen sisäisestä valvontajärjestelmästä vastaavat Taaleri Oyj:n hallitus, konsernin johtoryhmä ja liiketoimintojen johtoryhmät sekä taloushallinto ja lakiasiaintoiminto. Ulkopuolinen 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 sekä liiketoiminnan strategisten hankkeiden toteutumista ja poikkeustapahtumia.

Taloudellista johtamista ja toimintojen valvontaa tukee ja koordinoi konsernin taloushallinto. Taaleri on laatinut konsernitason 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 valvontamittarit, 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.

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.

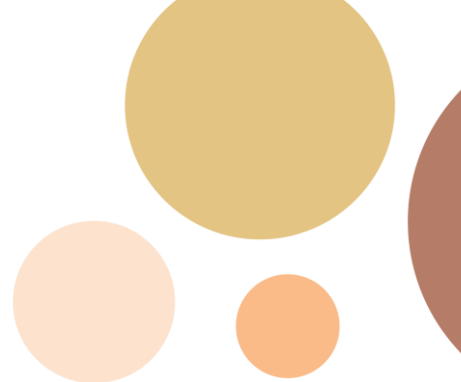
Taaleri-konserni on ulkoistanut konsernin sisäisen tarkastuksen käytännön toteuttamisen ulkopuoliselle ulkopuolisille palveluntuottajille.

Konsernin toimitusjohtajan sijainen toimii ulkoistetun sisäisen tarkastuksen yhteyshenkilönä Taaleri-konsernissa ja vastaa sisäisen tarkastuksen järjestämisestä konsernissa.

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 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 tavoitetason (1,5 kertaa omien varojen laskennallinen minimitaso).

## Osakeomistus 31.12.2015

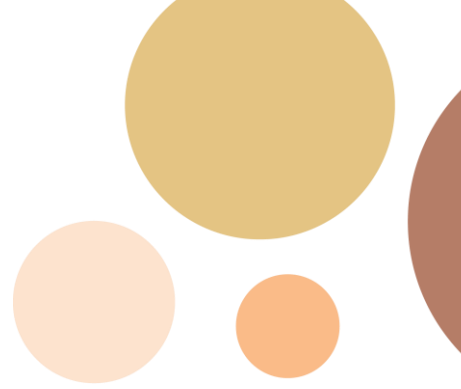
Hallituksen jäsenet

- Peter Fagnäs ei osakkeita
  - Määräysvaltayhteisön (Oy Hermitage Ab) omistus 2 503 128 osaketta
- Pertti Laine ei osakkeita
  - Määräysvaltayhteisön (Veikko Laine Oy) omistus 2 430 694 osaketta
- Vesa Puttonen ei osakkeita
  - Määräysvaltayhteisön (Enbla Oy) omistus 232 224 osaketta
- Juha Laaksonen ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisöjä
- Esa Kiiskinen 78 891 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (Saija ja Esa Kiiskinen Oy) omistus 78 891 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (Saija Kiiskinen Oy) omistus 74 714 osaketta

Toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa

- Juhani Elomaa 1 804 175 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (E-capital Oy) omistus 101 896 osaketta
  - Muu lähipiirin omistus 12 054 osaketta





- Karri Haaparinne 1 502 092 osaketta
  - Määräysvaltayhteisön (Xabis Oy) omistus 2 923 osaketta
  - Muu lähipiirin omistus 224 420 osaketta

Hallituksen jäsenet sekä toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa omistavat suoraan yhteensä 11,9 % Taaleri Oyj:n osakkeista sekä määräysvaltayhteisöjensä ja muun lähipiirin välityksellä 19,4 % Yhtiön osakkeista. Lisäksi Taaleri Oyj omistaa omia osakkeitaan 45000 kappaletta, joka on 0,15 % Yhtiön osakkeista.

#### Muu konsernin johtoryhmä

- Vesa Aho ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisöjä
- Taneli Hassinen ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisöjä
- Janne Koikkalainen 108 000 osaketta
  - ei määräysvaltayhteisöjä
- Petri Lampinen 530 858 osaketta
  - ei määräysvaltayhteisöjä
- Minna Smedsten ei osakkeita
  - ei määräysvaltayhteisöjä