

# SIEVI CAPITAL OYJ – SELVITYS HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2017

Sievi Capital Oyj on julkisesti noteerattu osakeyhtiö, jonka hallinnoinnissa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestyksestä, Suomen osakeyhtiölakia ja muuta yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä. Lisäksi yhtiö noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.10.2015 julkistamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia lukuun ottamatta suositusta 8 (Hallituksen kokoonpano). Listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa cgfinland.fi.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusten mukaan laadittu selvitys Sievi Capitalin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä julkaistaan toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena Sievi Capitalin internet-sivuilla ja vuosikertomuksessa.

Ylintä päätösvaltaa käyttävät toimielimet ovat emoyhtiö Sievi Capital Oyj:n yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja.

## YHTIÖKOKOUS

Osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa päätösvaltaansa yhtiön asioissa. Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti kuuluvista asioista. Keskeisimmät yhtiökokouksen päätettävät asiat ovat tilinpäätöksen vahvistaminen, vastuuvapauden myöntäminen, voitonjaosta päättäminen ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valinta sekä heidän palkkioistaan päättäminen.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kesäkuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan pitää erityisten asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus pitää sitä tarpeellisena tai kun tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 1/10 osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat. Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää julkaisemalla kutsu yhtiön kotisivuilla tai hallituksen päättämässä sanomalehdessä tai lähettämällä kutsu osakkeenomistajille heidän yhtiön osakasluetteloon merkittyihin osoitteisiin postitetuilla kirjeillä.

Sievi Capital Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 19.4.2017 ja siinä käsiteltiin varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat.

## HALLITUS

Hallitus huolehtii osakeyhtiölain mukaisesti yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Yhtiön varsinainen yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Sievi Capital Oyj:n hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen tehtävä on päättää merkittävistä liiketoimintastrategiaa, sijoituksia, organisaatiota ja rahoitusta koskevista asioista sekä valvoa yhtiön hallintoa ja toimintaa. Hallituksen tulee lisäksi huolehtia, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallitus vahvistaa vuosittain työjärjestyksensä, joka sisältää muun muassa ohjeita hallituksen kokousten muodosta ja sisällöstä sekä yhtiön taloudellisesta raportoinnista. Hallitus suorittaa myös vuosittaisen sisäisen itsearviointin työskentelystään.

Hallituksen tehtävä on päättää merkittävistä liiketoimintastrategiaa, sijoituksia, organisaatiota ja rahoitusta koskevista asioista sekä valvoa yhtiön hallintoa ja toimintaa. Hallituksen tulee lisäksi huolehtia, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- vahvistaa yhtiön liiketoimintastrategia ja valvoa sen toteutumista;
- vahvistaa yhtiön arvot ja toimintaperiaatteet;
- vahvistaa vuosittain liiketoiminnan keskeiset tavoitteet ja seurata konsernin tuloskehitystä;
- päättää pääomasijoitusten tekemisestä ja niiden myymisestä;
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätös, puolivuositarkastukset ja liiketoimintatarkastukset;
- nimittää ja vapauttaa tehtävästään toimitusjohtajan;
- päättää johdon ja henkilöstön kannustinjärjestelmistä; ja
- seurata yhtiön toiminnan keskeisiä riskejä ja niiden hallintaa, vastata yhtiön sisäisestä valvontajärjestelmästä ja vahvistaa näihin liittyvät politiikat ja ohjeistukset.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 19.4.2017 hallitukseen valittiin Asa-Matti Lyytinen, Seppo Laine, Klaus Renvall, Jarkko Takanen ja Jorma J. Takanen. Hallituksen jäsenten toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen saakka.

Hallitus tekee päätöksensä hallituksen kokouksissa. Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti noin kerran kuukaudessa ja pitää tarvittaessa ylimääräisiä kokouksia, jotka voivat olla myös puhelinkokouksia tai videokokouksia.

Hallitus piti vuoden 2017 aikana yhteensä 15 kokousta, joista osa oli puhelinkokouksia. Hallituksen jäsenten läsnäolo prosentti kokouksissa tilikaudella 2017 oli 90 prosenttia. Asa-Matti Lyytinen osallistui 14/15 kokoukseen, Seppo Laine 10/15 kokoukseen, Klaus Renvall 11/11 kokoukseen, Jarkko Takanen 15/15 kokoukseen ja Jorma J. Takanen hallituksen jäsenenä ollessaan 13/14 kokoukseen.

Sievi Capitalin hallituksen monimuotoisuusperiaatteilla tarkoitetaan hallituksen jäsenten erilaisia taustoja kuten ikää, sukupuolta, kokemusta, koulutusta, asiantuntemusta ja osaamista. Hallituksen monimuotoisuudella halutaan varmistaa muun muassa näkemysten laajuus, avoin keskustelu sekä yhtiön johdon tukeminen ja haastaminen. Monimuotoisuuden tavoitteena on, että hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessiin saadaan kattavasti mukaan molempien sukupuolten edustajia mahdollistaen tasapainoista sukupuolijakaumaa hallituksessa.

Hallituksen suorittaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisen riippumattomuusarvioinnin mukaan Asa-Matti Lyytinen, Seppo Laine ja Klaus Renvall ovat yhtiöstä sekä merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia. Jarkko Takanen ja Jorma J. Takanen ovat yhtiöstä riippumattomia, mutta riippuvaisia yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta. Omistajuuteen liittyvän yrittäjyyden ja taloudellisen riskin vuoksi on perusteltua, että myös yhtiöstä tai sen merkittävistä osakkeenomistajista ei-riippumattomat hallituksen jäsenet tai varajäsenet valvovat omistajien etua myös hallituksen jäsenenä.

Hallitus päätti 19.4.2017 pitämässään kokouksessa lakkauttaa tarkastusvaliokunnan ja nimitysvaliokunnan, ja päätti että hallitus kokonaisuudessaan vastaa tehtävistä, jotka Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa on annettu hallituksen eri valiokunnille. Hallituksen näkemyksen mukaan hallituksen toiminta ilman valiokuntia vastaa parhaiten yhtiön liiketoiminnan nykyisiä tarpeita ja edesauttaa parhaalla mahdollisella tavalla yhtiön hallituksen lain ja listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisten velvollisuuksien toteuttamista.

Sievi Capital Oyj:n hallitus valvoo yhtiön taloudellista raportointiprosessia, tilinpäätösten, puolivuositarkastusten ja liiketoimintatarkastusten raportointia sekä seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuutta. Hallituksen taloudelliseen raportointiin, sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyviä tehtäviä ovat muun muassa:

- seurata yhtiön taloudellista tilannetta, rahoitustilannetta ja tilinpäätösraportoinnin prosessia;
- valvoa taloudellista raportointiprosessia;
- seurata ja valvoa merkittäviä strategisia ja operatiivisia riskejä ja yhtiön johdon toimenpiteitä riskien seuraamiseksi, hallitsemiseksi ja raportoimiseksi;
- seurata yhtiön johdon ja heidän lähipiirinsä liiketoimia ja niihin mahdollisesti liittyviä eturistiriitoja;
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tehtyä selvitystä (Corporate Governance Statement);
- lakien ja määräysten noudattamisprosessin arviointi; ja
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus yhtiökokoukselle ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta.

Sievi Capital Oyj:n hallitus vastaa hallituksen kokoonpanoon ja palkitsemiseen liittyvistä kysymyksistä sekä johdon palkitsemisesta ja kannustinjärjestelmästä. Hallitus myös valmistelee yhtiökokoukselle hallituksen jäseniä ja hallituksen palkitsemista koskevat ehdotukset. Hallitus vastaa muun muassa seuraavista listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaan nimitysvaliokunnalle kuuluvista tehtävistä:

- yhtiökokoukselle tehtävän hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelu ja esittely;
- yhtiökokoukselle tehtävän hallituksen jäsenten palkitsemista koskevan ehdotuksen valmistelu;
- toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemista ja muista eduista päättäminen;
- toimitusjohtajan ja muun johdon seuraajaprosessin laatiminen ja toteutus; ja
- palkitsemisjärjestelmien kehittäminen ja arviointi sekä huolehtiminen palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia suosituksesta 8 Hallituksen kokoonpano poiketen yhtiön hallituksessa ei ole edustettuna molempia sukupuolia kuluvalle hallituskaudella. Yhtiöllä on ollut molempia sukupuolia aiemmilla hallituskausilla. Tavoitteena on löytää hallitukseen tuleville hallituskausille molempien sukupuolten edustajia.

## Hallituksen jäsenten tiedot ja omistukset

Nimi	Henkilötiedot	Omat ja määräysvalta-yhteisöiden omistukset Sievi Capital Oyj:ssä ja sen konserniin kuuluvissa yhtiöissä 31.12.2017
<b>Asa-Matti Lyytinen</b>	Hallituksen puheenjohtaja Hallituksen jäsen vuodesta 2000 Syntymävuosi: 1950 Koulutus: Ekonomi, kauppatieteiden maisteri Päätoimi: Hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0
<b>Seppo Laine</b>	Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen vuodesta 2014 Syntymävuosi: 1953 Koulutus: KHT-tilintarkastaja Päätoimi: Hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0
<b>Klaus Renvall</b>	Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen vuodesta 2017 Syntymävuosi: 1951 Koulutus: Ekonomi, kauppatieteiden maisteri Päätoimi: Hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0
<b>Jarkko Takanen</b>	Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen vuodesta 2015. Aiemmin hallituksen jäsen vuosina 1997–2003 ja 2005–2014. Syntymävuosi: 1967 Koulutus: Tuotantotalousinsinööri ja laskentatoimen merkonomi Päätoimi: Jussi Capital Oy:n toimitusjohtaja Riippumaton yhtiöstä, mutta riippuvainen yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta	0
<b>Jorma J. Takanen</b>	Hallituksen jäsen Hallituksen jäsen 1976–2016, hallituksen varajäsen 2016–2017 Toimitusjohtaja 1976–2005 ja 2012–2013 sekä konsernijohtaja 2005–2011. Syntymävuosi: 1946 Koulutus: Kemian insinööri Päätoimi: Jussi Invest Oy:n toimitusjohtaja Riippumaton yhtiöstä, mutta riippuvainen yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta	0

## TOIMITUSJOHTAJA JA MUU JOHTO

### Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen toimsuhteensa ehdoista sekä palkitsemisesta. Toimitusjohtaja johtaa ja valvoo yhtiön liiketoimintaa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja valtuuksien mukaisesti. Toimitusjohtajana toimii Heikki Vesterinen.

### Muu ylin johto

Yhtiön muuhun ylimpään johtoon kuuluu talousjohtaja. Talousjohtaja vastaa talouden raportointiprosessista sekä tukee toimitusjohtajaa yhtiön liiketoiminnan hoitamisessa.

### Toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon tiedot ja omistukset

Nimi	Tehtävä	Henkilötiedot	Omat ja määräysvalta-yhteisöiden omistukset Sievi Capital Oyj:ssä ja sen konserniin kuuluvissa yhtiöissä 31.12.2017
<b>Heikki Vesterinen</b>	Toimitusjohtaja	Syntymävuosi: 1976 Koulutus: KTM	0
<b>Markus Peura</b>	Talousjohtaja & Investment Manager	Syntymävuosi: 1983 Koulutus: KTM, CFA	0

## RISKIENHALLINTA, SISÄINEN VALVONTA JA TARKASTUS

### RISKIENHALLINTA

Sievi Capitalin riskienhallinta perustuu hallituksen hyväksymään riskienhallintapolitiikkaan, jonka tavoitteena on riskien kokonaisvaltainen ja ennakoiva hallinta. Riskienhallinnassa olennaisessa roolissa on riskienhallinta sijoituskohdetasolla, joka on keskeisin osin järjestetty kohdeyhtiöiden itsensä toimesta. Sievi Capitalin riskienhallinta kuitenkin arvioi olennaisimpia riskejä myös kohdeyhtiötasolla ja edistää riskienhallinnan toteuttamista kohdeyhtiöissä.

Sievi Capitalin hallitus vahvistaa yhtiön strategian sekä toimintasuunnitelman, jossa määritellään muun muassa tavoitteet uusien sijoitusten sekä irtautumisten suhteen. Hallitus tekee sijoituspäätökset uusista pääomasijoituksista ja valvoo sijoitustoiminnan toteutusta. Yhtiön sijoitusstrategiasta sekä sijoitusten luonteesta johtuen, Sievi Capitalin olennaisimmista riskeistä merkittävä osa liittyy yhtiön pääomasijoituskohteisiin.

Sievi Capitalin riskejä on kuvattu yhtiön vuosikertomuksessa.

### SISÄINEN VALVONTA JA TARKASTUS

Sievi Capitalin sisäinen valvonta on jatkuvaa toimintaa liiketoiminnan tuloksellisuuden varmistamiseksi ja sen jatkuvuuden turvaamiseksi. Valvonnan tarkoitus on minimoida riskejä varmistamalla, että raportointi on luotettavaa ja, että lakeja sekä säännöksiä noudatetaan.

Vastuu sisäisestä valvontajärjestelmästä on yhtiön johdolla. Sisäinen valvonta on aktiivinen osa yhtiön johtamista ja hallintoa. Sievi Capital Oyj:n taloushallinto tukee ja koordinoi yhtiön taloudellista johtamista.

Taloudellisen valvonnan peruslähtökohta on toimintaprosesseihin sisällytetyt kontrollit, jotka mahdollistavat poikkeamien nopean havaitsemisen ja niihin reagoimisen. Oleellinen osa taloudellista valvontaa on johdon kuukausiraportointi. Kuukausiraportoinnissa seurattavat mittarit on asetettu siten,

että ne tukevat yhtiön tavoitteiden saavuttamista sekä nostavat esiin ohjaustoimenpiteitä edellyttävät asiat. Liiketoiminnan luonteen vuoksi budjetointia ei perinteisessä tarkoituksessa käytetä.

Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon. Standardien pohjalta on luotu konsernin yhteiset kirjausperiaatteet sekä raportointi- ja laskentastandardit. Taloudellisen raportoinnin luotettavuuden varmistamiseksi keskeiset toiminnot suoritetaan yhteisin raportointivälinein. Yhdenmukaisten työkalujen käyttö mahdollistaa jatkuvan valvonnan ja toimivan muutostenhallinnan.

Konsernin rakenne ja laajuus huomioon ottaen yhtiössä ei ole varsinaista sisäisen tarkastuksen organisaatiota.

## **SISÄPIIRIHALLINTO**

Sievi Capital Oyj noudattaa 3.7.2016 voimaan tulleen EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen sisäpiirisäännöksiä ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta.

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

Sievi Capitalin yllä mainitut johtohenkilöt tai henkilöstö eivät saa toteuttaa Sievi Capitalin rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia 30 kalenteripäivän aikana ennen yhtiön tulosjulkistuksia.

Yhtiön pysyvään sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja päävastuullinen tilintarkastaja. Pysyvään sisäpiiriin voi lisäksi kuulua muita henkilöitä sekä hallituksen erikseen tehtäviensä perusteella määräämät henkilöt. Näiden lisäksi yhtiö voi ylläpitää hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Yhtiö ylläpitää sisäpiirirekisteriään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä.

## **TILINTARKASTAJA**

Osakeyhtiön tilintarkastuksesta säädetään osakeyhtiölaissa ja tilintarkastuslaissa. Hallituksella on kokonaisvastuu konsernin kirjanpidosta ja sisäisestä valvonnasta. Toimitusjohtajan vastuulla on järjestää nämä asiat käytännössä. Yhtiöjärjestyksen mukaan Sievi Capital Oyj:llä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KHT-tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Antti Kääriäinen, KHT.

Vuonna 2017 tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat 19 000 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista olivat 9 000 euroa.

## **TIEDOTTAMINEN**

Yhtiön tiedottamisen tavoitteena on antaa markkinoille kaikki se oleellinen tieto, jota tarvitaan osakkeen hinnan määrittämiseen ja omalta osaltaan varmistaa, että yrityksen johdon ja markkinoiden käsitys yrityksen toiminnasta ja tulevaisuudesta on yhtenevä. Tiedottamisen toimintatavoilla toteutetaan Sievin

Capital Oyj:n keskeisiä tiedottamisen periaatteita, joita ovat ajantasaisuus, samanaikaisuus, avoimuus, johdonmukaisuus, jatkuvuus ja läpinäkyvyys.

Yhtiön internet-sivuilla julkaistaan kaikki ne tiedot, jotka on julkistettava listayhtiötä koskevan tiedonantovelvollisuuden nojalla. Yhtiö ylläpitää ja päivittää Internet-sivujaan niin, että sijoittajat ja osakkeenomistajat saavat käyttöönsä uusinta tietoa yhtiöstä. Sievi Capital Oyj:llä on tiedonantopolitiikka, johon on kirjattu yhtiön keskeiset viestinnän periaatteet ja tiedonvälityskanavat.

Sievi Capital Oyj antaa arvopaperimarkkinalain ja Finanssivalvonnan standardien mukaisesti säännöllistä tietoa taloudellisesta tuloksestaan julkistamalla tilinpäätöksen ja tilinpäätöstiedotteen, puolivuosisikatsauksen sekä liiketoimintakatsaukset ensimmäiseltä ja kolmannelta vuosineljännekseltä. Sievi Capital Oyj julkistaa kaiken tiedon, jolla voi olla huomattava vaikutus Yhtiön rahoitusvälineen hintaan, Nasdaq Helsingille, päämedioille ja yhtiön sidosryhmille avoimuusdirektiivin sekä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen edellyttämällä tavalla samanaikaisesti ja mahdollisimman pian.

Sievin Capital Oyj:n viestinnän tavoitteena on tukea yhtiön strategiaa lisäämällä kiinnostusta yhtiötä kohtaan sijoituskohteena sekä kohdeyritysten kehittäjänä. Sijoittajaviestinnän, sijoittajasuhteiden ja taloudellisen raportoinnin päätavoitteena on tukea Sievin Capital Oyj:n rahoitusvälineiden oikeaa hinnanmuodostusta välittämällä oikeaa, riittävää ja oleellista tietoa Sievin Capital Oyj:n taloudellisesta tilanteesta, toiminnasta, toimintaympäristöstä, strategiasta ja tavoitteista.