

CORPORATE GOVERNANCE

Sievi Capital Oyj on julkisesti noteerattu osakeyhtiö, jonka hallinnoinnissa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestystä, Suomen osakeyhtiölakia ja muuta yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä. Lisäksi yhtiö noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 15.6.2010 julkistamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia lukuun ottamatta suositusta 29 (Nimitysvaliokunnan jäsenet ja jäsenten valinta). 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 8.4.2014. Kokouksessa käsiteltiin varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat ja päätettiin osingonjaosta sekä valtuutettiin hallitus päättämään omien osakkeiden hankinnasta ja luovuttamisesta sekä osakeanneista.

HALLITUS JA VALIOKUNNAT

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 piti vuoden 2014 aikana yhteensä 20 kokousta, joista osa oli puhelinkokouksia. Hallituksen jäsenten läsnäoloprosentti kokouksissa tilikaudella 2014 oli 85–100 %.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 8.4.2014 hallitukseen valittiin Asa-Matti Lyytinen, Seppo Laine ja Jonna Tolonen sekä varajäseneksi Jorma J. Takanen. Puheenjohtajakseen hallitus valitsi Asa-Matti Lyytisen. Hallituksen jäsenten toimikausi kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyminen saakka. Sievi Capital Oyj:n uusi hallitus täyttää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen yhdeksän (Hallituksen jäsenten lukumäärä, kokoonpano ja pätevyys). Hallitus on perustanut kaksi valiokuntaa, nimitysvaliokunnan ja tarkastusvaliokunnan.

Nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten nimittämiseen ja palkitsemiseen liittyviä asioita sekä tarvittaessa etsiä sopivia henkilöitä yhtiön hallituksen jäseniksi. Valiokuntaan kuuluu kaksi jäsentä, Jorma J. Takanen ja Asa-Matti Lyytinen, Jorma J. Takasen toimiessa puheenjohtajana.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluvat Asa-Matti Lyytinen (pj) ja Seppo Laine. Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valvoa taloudellista raportointiprosessia ja tilinpäätösten ja osavuositarkastusten raportointia sekä seurata yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimivuutta. Se arvioi myös tilintarkastuksen asianmukaisuutta ja valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen.

Hallituksen suorittaman riippumattomuusarvioinnin mukaan kaikki hallituksen varsinaiset jäsenet (Asa-Matti Lyytinen, Seppo Laine ja Jonna Tolonen) ovat yhtiöstä riippumattomia. Kaksi hallituksen varsinaista jäsentä ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista (Asa-Matti Lyytinen ja Seppo Laine). Hallituksen varajäsen Jorma J. Takanen on ei-riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. 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 ja voivat toimia jäsenenä valiokunnissa. Nimitysvaliokunnassa Jorma J. Takanen on ei-riippumaton yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista Asa-Matti Lyytisen ollessa yhtiöstä riippumaton. Jorma J. Takanen on yhtiön perustaja ja toimitusjohtaja vuosina 1976 – 2005 sekä uudestaan 2012-2013. Valiokunnan kokoonpanon katsotaan turvaavan osakkeen omistajien edun valiokunnan työskentelyssä.

PALKITSEMINEN

Johdon palkat ja palkkiot

Hallitus

Varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten palkoista ja palkkioista. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 8.4.2014 päätettiin, että hallituksen jäsenten palkkio on 1000 €/kk ja hallituksen puheenjohtajan palkkio on 1500 €/kk. Hallituksen jäsenille ei makseta muita etuja tämän tehtävän perusteella.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtajan palkan ja muut edut vahvistaa hallitus. Toimitusjohtajasopimus on voimassa toistaiseksi. Mikäli yhtiö päättää toimitusjohtajan kanssa tehdyn toimitusjohtajasopimuksen, maksetaan toimitusjohtajalle erokorvauksena 9 kuukauden rahapalkkaa vastaava määrä toimitusjohtajasopimuksen ehtojen mukaisesti. Eläkeikä on lakisääteinen. Yhtiö ilmoittaa tilikaudelta maksetun toimitusjohtajan palkan ja muut etuudet vuosikertomuksessaan konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

Muu ylin johto

Toimitusjohtaja päättää muun ylimmän johdon palkoista ja etuuksista. Johdon palkitsemisjärjestelmästä päättää hallitus.

RISKIENHALLINTA, SISÄINEN VALVONTA JA TARKASTUS

RISKIENHALLINTA

Sievi Capital Oyj:n riskienhallinta perustuu hallituksen hyväksymään riskienhallintapolitiikkaan, jossa riskit on ryhmitelty strategisiin ja operatiivisiin riskeihin. Tavoitteena on riskien kokonaisvaltainen ja ennakoiva hallinta.

Riskienhallinnan periaatteet

Sievi Capital Oyj:n riskienhallinnan tavoitteena on havainnoida ja analysoida tekijöitä, jotka vaikuttavat negatiivisesti yrityksen tavoitteiden saavuttamiseen pitkällä ja lyhyellä tähtäimellä sekä ryhtyä toimenpiteisiin riskien minimoimiseksi ja lykkäämiseksi tai poistamiseksi kokonaan. Riskienhallinta on osa liiketoimintaprosesseja ja johtamisjärjestelmää, joita kontrolloi hallituksen tarkastusvaliokunta.

Strategiset riskit

Strategisten riskienhallinta on osa hallituksen strategiaprosessia, jossa määritellään sijoitustoiminnan painopistealueet.

Operatiiviset riskit

Toimitusjohtaja ja talousjohtaja vastaavat operatiivisten riskienhallinnasta osana liiketoimintaprosessien hallintaa ja kehittämistä. Riskienhallinta on integroitu osa konsernin johtamis-, seuranta- ja raportointijärjestelmiä. Keskeisimpiä operatiivisia riskejä ovat vastapuoli- ja liikkeeseenlaskijariskit.

Rahoitusriskienhallinta

Konsernin rahoituksen hoito ja rahoitusriskienhallinta hoidetaan hallituksen hyväksymien periaatteiden mukaisesti. Tavoitteena on kustannustehokas riskienhallinta sekä rahavirtojen optimointi.

Valuuttariski

Konsernin valuuttariskit muodostuvat myyntisaamisiin ja ostovelkoihin liittyvistä transaktioriskeistä, ulkomaan tytäryhtiöihin liittyvistä translaatoriskeistä sekä valuuttakurssimuutosten aiheuttamista taloudellisista riskeistä. Valuuttariskit aiheutuvat pääosin NOK/EUR suhteen muutoksista.

Korkoriski

Korkoriski sisältyy rahoitussijoitusten tuottoon ja korollisiin velkoihin. Konsernissa on merkittävä rahoitusomaisuus ja korkotason muutokset vaikuttavat konsernin tulokseen. Lainojen korkoriskiä voidaan hallita mm. vaihtuva- ja kiinteäkorkoisten lainojen suhteella.

Likviditeettiriski

Sievi Capital -konsernin taserakenne huomioon ottaen likviditeettiriski on hyvin pieni. Tehokas kassanhallinta tukee osaltaan maksuvalmiuden hallintaa.

Sijoitustoiminnan riskit

Sievi Capital Oyj:n hallituksen hyväksymä sijoituspolitiikka ohjaa varojen sijoittamista ja määrittelee rajat riskinotolle sekä ohjaa allokaatiota eri riski- ja omaisuusluokkiin. Finanssisijoitusten osalta kokonaisriskin hallintaa helpottavat valitut instrumentit, joista valtaosa on hyvin likvidejä sekä jälkimarkkinakelpoisia. Pääomasijoitukset arvostetaan käypään arvon IFRS-laskentaperiaatteiden mukaisesti. Sijoituksiin sisältyy markkinariskiä ja jossain määrin vastapuoliriskiä.

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.

Perustan valvonnalle luovat konsernille yhteiset arvot, eettiset säännöt ja toiminta-alueiden lainsäädännöt, joista on johdettu noudatettavat toimintaperiaatteet ja -ohjeet. Ohjeet kattavat menettelytavat keskeisissä toiminnoissa, kuten myynti- ja hankintasopimusten laadinnassa, rekrytoinnissa, liiketoimintojen toteuttamisessa sekä normaalista poikkeavissa tilanteissa.

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 budjetoitua 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:ssä on käytössä sisäpiirisäännöt, jotka noudattavat Helsingin Pörssin sisäpiiriohjetta. Sisäpiirisäännöt kieltävät pysyvien sisäpiiriläisten, heidän holhottavien sekä määräysvallassa olevien yhteisöjen kaupankäynnin yhtiön osakkeilla 21 vuorokauden ajan ennen tulosjulkistuksia.

Arvopaperimarkkinain ja sisäpiiriohjeen mukaan 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.

Sisäpiiriohjeen noudattamista ja ilmoitusvelvollisuutta seuraa Sievi Capital Oyj:n hallituksen sihteeri. Yhtiö ylläpitää sisäpiirirekisteriään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä. Sisäpiiriläisten omistukset ovat nähtävissä yhtiön [www-sivuilla Sijoittajat-osiossa](#).

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 yhdestä kahteen varsinaista tilintarkastajaa, joiden tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Lisäksi voidaan valita yhdestä kahteen varatilintarkastajaa. Tilintarkastajat valitaan tehtävänsä toistaiseksi.

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

Yhtiö ilmoittaa tilikaudelta maksetut tilintarkastajien palkkiot vuosikertomuksessaan konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

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.

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.

YHTIÖJÄRJESTYS

1§ Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Sievi Capital Oyj ja englanniksi Sievi Capital plc. Yhtiön kotipaikka on Sievi.

2§ Yhtiön toimiala

Yhtiön toimialana on sijoitustoiminta ja teollinen toiminta. Yhtiö voi toimia konsernin emoyhtiönä ja omistaa ja hallita arvopapereita, osakkeita ja kiinteistöjä sekä käydä niillä kauppaa.

3§ Hallitus

Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus, johon kuuluu yhtiökokouksen siitä tekemän päätöksen perusteella vähintään kolme (3) ja enintään seitsemän (7) jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Äänen mennessä tasan ratkaisee arpa puheenjohtajan vaalin. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

4§ Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus.

5§ Tilintarkastajat

Yhtiössä on yhdestä kahteen (1-2) varsinaista tilintarkastajaa, joiden tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Lisäksi voidaan valita yhdestä kahteen (1-2) varatilintarkastajaa. Jos valitaan vain yksi varsinainen tilintarkastaja, on valittava yksi varatilintarkastaja. Milloin tilintarkastusta toimittamaan valitaan Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, ei varatilintarkastajaa ole kuitenkaan valittava. Tilintarkastajat valitaan tehtävänsä toistaiseksi.

6§ Toiminimen kirjoittaminen

Yhtiön toiminimen kirjoittavat toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja kumpikin yksin tai kaksi hallituksen jäsentä yhdessä sekä hallituksen siihen oikeuttamat henkilöt kaksi yhdessä tai kukin yhdessä hallituksen jäsenen kanssa. Prokuroiden antamisesta päättää hallitus.

7§ Yhtiökokouskutsu ja osallistuminen yhtiökokoukseen

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. Osakkeenomistajien on saadaksen osallistua yhtiökokoukseen ilmoittauduttava yhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

8§ Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä yhtiön kotipaikkakunnalla, Helsingissä, Vantaalla tai Oulussa.

Kokouksessa on päätettävä:

- (1) tilinpäätöksen vahvistamisesta, joka pitää sisällään myös konsernitilinpäätöksen vahvistamisen;
- (2) taseen osoittaman voiton käyttämisestä;
- (3) vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille sekä toimitusjohtajalle;
- (4) hallituksen jäsenten ja tarvittaessa tilintarkastajan ja varatilintarkastajan valinnasta;
- (5) hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkioista; ja
- (6) muista kokouskutsussa mainituista asioista.

9§ Osakkeisiin liittyvät oikeudet

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.