

Selvitys Norvestia-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Norvestia Oyj on Suomessa rekisteröity julkinen osakeyhtiö, jonka B-osake on noteerattu Nasdaq OMX Helsinki Oy:ssä. Norvestia-konsernin päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Suomen lain-säädäntöä sekä Norvestia Oyj:n yhtiöjärjestyä.

Norvestia Oyj noudattaa hallinnoinnissaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkistamaa 1.10.2010 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on saatavilla kokonaisuudessaan osoitteessa www.cgfinland.fi.

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on yhtiön ylin päätöksentekaelin. Se kokoontuu normaalisti kerran vuodessa. Osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksessa päätösvaltaansa yhtiön asioissa. Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen määräämistä asioista, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, osingonjaosta ja yhtiöjärjestyksen muuttamisesta. Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja muut jäsenet sekä tilintarkastajat ja päättää heille maksettavista palkkioista.

Yhtiökokoukuskutsu on saatavilla yhtiön kotisivuilla vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta. Yhtiökokouksen pöytäkirja äänestystulokseen sekä niihin liittyvät liitteet, ovat saatavilla yhtiön kotisivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta.

HALLITUS

Hallituksen tehtävänä on vastata yhtiön hallinnon ja toiminnan tarkoituksenmukaisesta organisoinnista sekä siitä, että lakeja ja muita sääntöjä noudatetaan. Hallitus valvoo kirjanpitoa ja huolehtii varainhoidon toiminnan tarkoituksenmukaisesta järjestämisestä. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta.

Kokoonpano

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet vuosittain seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti. Yhtiökokous nimittää puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan yhtiön hallituksen jäsenistä. Yhtiökokouksutus sisältää ehdotuksen hallituksen kokoonpanosta.

Norvestian yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitus koostuu 3-8 varsinaisesta hallituksen jäsenestä sekä korkeintaan neljästä varajäsenestä. Vuoden 2012 lopussa hallitus koostui viidestä varsinaisesta jäsenestä. Kummatkin sukupuolet eivät olleet edustettuina hallituksessa, eikä kokoonpano tältä osin vastannut suositusta. Yhtiön suhteellisen pienen koon takia suosituksen noudattaminen on pidemmän aikavälin tavoite.

Norvestian hallitus koostuu seuraavista henkilöistä:

Puheenjohtaja:

J.T. Bergqvist, syntynyt 1957
Tekniikan tohtori

Varapuheenjohtaja:

Hilmar Thór Kristinsson, syntynyt 1971
Kauppatieteiden kandidaatti
Senior Director, Kaupthing hf.

Hallituksen muut varsinaiset jäsenet:

Georg Ehrnrooth, syntynyt 1966
Agrologi

Robin Lindahl, syntynyt 1964
Kauppatieteiden maisteri
Executive Vice President, Market Operations, Outotec Oyj

Freyr Thordarson, syntynyt 1973
Kauppatieteiden kandidaatti, MBA
Senior Director, Kaupthing hf.

Lisätietoja hallituksen jäsenistä löytyy vuosikertomuksen sivulta 46.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus

Kaikki hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Merkittävis-
tä osakkeenomistajista riippumattomia jäseniä ovat J.T. Bergqvist,
Georg Ehrnrooth ja Robin Lindahl. Omistusrakenteen johdosta on
pidetty tärkeänä, että pääomistajalla on vahva asema hallituksessa.
Hilmar Thór Kristinsson ja Freyr Thordarson edustavat pääomistaja
Kaupthing hf.:ää.

Työruutiinit

Hallitus vahvistaa vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pi-
dettävässä kokouksessa työjärjestyksen, toimitusjohtajan ohje-
säännön sekä tilintarkastusvaliokunnan työjärjestyksen. Hallituk-
sen työjärjestys sisältää muun muassa ohjeita hallituksen kokousten
muodosta ja sisällöstä, yhtiön taloudellisesta raportoinnista, sijoituk-
sista sekä ulkoisesta tiedottamisesta. Hallitus vahvistaa ja tarkastaa
yhtiön hyväksymis- ja valtuutusohjeet sekä toiminimen kirjoitusoi-
keudet. Hallitus suorittaa myös vuosittaisen sisäisen itsearvioinnin
työskentelystään.

Hallituksen tiedonsaanti

Hallitukselle laaditaan kahdesti kuukaudessa yhtiön salkkuraport-
ti, jossa on yksityiskohtaisempaa tietoa yhtiön sijoituksista ja niiden
tuotoista. Yhtiön kehitys käydään läpi jokaisessa hallituksen kokouk-
sessa. Hallitus saa myös osavuositarkastusten, tilinpäätöksen ja vuo-
sikertomuksen luonnokset nähtäväkseen ennen näitä käsittelevää
hallituksen kokousta.

Kokoontumiset

Hallitus kokoontuu yksitoista kertaa vuonna 2012 ja osallistumisakti-
viteetti oli 100 %.

Hallituksen puheenjohtaja vastaa siitä, että hallitus kokoontuu tar-
vittaessa. Varsinaisissa hallituksen kokouksissa käsitellään muun
muassa sisäisiä raportteja toiminnan kehityksestä ja tuloksesta sekä

vahvistetaan ulkoiset raportit, kuten osavuositarkastukset, tilinpäätökset ja vuosikertomukset. Strategisia kysymyksiä hallitus käsittelee tarpeen vaatiessa. Hallituksen jokaista kokousta varten laaditaan esityslista, joka jaetaan etukäteen hallituksen jäsenille. Kaikista hallituksen kokouksista pidetään pöytäkirjaa, joka tarkastetaan ja jaetaan hallituksen jäsenille ja tilintarkastajille.

Tilintarkastusvaliokunta

Hallitus valitsee keskuudestaan tilintarkastusvaliokunnan. Valiokunnan jäsenillä tulee olla tehtävään tarvittava pätevyys. Tilintarkastusvaliokunnan ensisijaisena tehtävänä on tilintarkastajien työn sekä sen yhteydessä ilmenevien asioiden tiivis seuranta. Lisäksi tilintarkastusvaliokunta seuraa yhtiön taloudellista asemaa ja valvoo sen taloudellista raportointia. Tehtäviin kuuluu myös sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan arviointi, lakien ja määräysten noudattamisen arviointi, yhteydenpito tilintarkastajiin sekä tilintarkastajien raporttien läpikäynti ja tilintarkastajien antamien suositusten arviointi. Tilintarkastusvaliokunta raportoi hallitukselle säännöllisesti.

Tilintarkastusvaliokuntaan kuuluvat Robin Lindahl (puheenjohtaja) ja Georg Ehrnrooth (jäsen). Molemmat tilintarkastusvaliokunnan jäsenet ovat riippumattomia sekä yhtiöstä että merkittävistä osakkeenomistajista. Tilintarkastusvaliokunta koostuu kahdesta jäsenestä, mikä poikkeaa suosituksesta. Hallitus katsoo määrän olevan riittävä, koska yhtiö on suhteellisen pieni.

Tilintarkastusvaliokunta kokoontui kaksi kertaa vuonna 2012 ja kokousten osallistumisaktiiviteetti oli 100 %.

Yhtiössä ei ole muita valiokuntia.

TOIMITUSJOHTAJA

Juha Kasanen, syntynyt 1957

Diplomi-insinööri, kauppatieteiden lisensiaatti

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön juoksevasta hallinnosta hallituksen antamien neuvojen ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisesta hoidosta ja muiden pakollisten säännösten noudattamisesta. Toimitusjohtaja vastaa myös siitä, että yhtiön varainhoito on turvallisesti järjestetty. Toimitusjohtaja ei ole hallituksen jäsen.

PALKITSEMINEN

Yhtiökokous vahvistaa hallituksen jäsenten rahapalkkiot vuosittain ja hallitus puolestaan vahvistaa toimitusjohtajan palkan ja muut edut. Hallitus päättää myös toimitusjohtajan kannustepalkkioista. Hallituksen jäsenille ei makseta palkkioita muulla kuin hallituksen jäsenyyden perusteella.

Hallituksen jäsenille maksetaan palkkiota 16.3.2012 pidetyn yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti seuraavasti:

- puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkio 54 000 euroa,
- varapuheenjohtajalle vuosipalkkio 30 000 euroa ja
- muille varsinaisille jäsenille vuosipalkkio 30 000 euroa.

Lisäksi työskentelystä hallituksen valiokunnissa maksetaan kokouspalkkiona 350 euroa. Hallituksen jäsenille maksetaan majoitus- ja matkakulut laskun mukaan. Hallitukselle myönnettyjä rahalainoja, eläkesitoumuksia tai muita vakuuksia ja vastuusitoumuksia ei ole.

Toimitusjohtajan eläke-edut määräytyvät työntekijän eläkelain (TyEL) mukaan. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on yksi kuukausi ja irtisanomiskorvaus vastaa kahdeksan kuukauden palkkaa. Toimitusjohtajalle maksetaan kiinteän kuukausipalkan lisäksi tulospalkkioita. Tulospalkkio perustuu yhtiön vuosittaiseen substanssituottoon kulujen ja verojen jälkeen. Yhtiön hallitus vahvistaa tulospalkkion perusteet. Tulospalkkion enimmäisraja on 90 prosenttia kiinteästä vuosipalkasta.

Vuonna 2012 toimitusjohtajalle kirjattiin palkkaa, luontoisetuja ja tulospalkkioita yhteensä 336 000 euroa. Kiinteän palkan osuus oli 280 000 euroa, josta luontoisetujen osuus oli 2 000 euroa. Tulospalkkion osuus oli 56 000 euroa.

SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN PÄÄPIIRTEET

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tulokSELLISTA, sen tuottama taloudellinen informaatio on luotettavaa, ja säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan.

Sisäistä valvontaa toteuttavat yhtiössä ylin johto ja koko muu henkilökunta. Ylin vastuu kirjanpidon ja varainhoidon valvonnasta kuuluu yhtiön hallitukselle. Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä käytännössä.

Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiöllä ja sen tytäryhtiöillä on sisäinen tarkastus, joka toimii tarkoituksenmukaisesti. Emoyhtiö tarkastaa oman kirjanpidon ja raportoinnin sekä muun muassa tytäryhtiöiden tilinpäätökset, markkina-arvot ja salkkuraportit. Sisäinen tarkastus on järjestetty siten, että jokin toinen taho kuin laatija itse aina tarkastaa työn.

Yhtiön hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat yhtiön riskienhallinnasta ja päättävät riskienhallintaan liittyvistä asioista. Yhtiö altistuu rahoitusinstrumenttien takia pääasiassa markkina- ja valuuttariskille. Lisäksi yhtiön rahamarkkinasijoituksiin ja joukkovelkakirjalainoihin liittyy luottoriski. Rahavarojen suuresta määrästä johtuen yhtiön maksuvalmiusriski on hyvin pieni. Yksi yhtiön sijoitusperiaatteista on hajauttaa sijoitukset ja siten rajoittaa kokonaisriskitasoa. Yhtiö suojautuu ajoittain riskeiltä myös optioilla ja myydyillä indeksitermineillä.

TILINTARKASTUS

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on vähintään yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka on oltava Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan/tilintarkastajat, jonka/joiden toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Ehdotus tilintarkastajaksi ilmoitetaan yhtiökokouksessa.

Yhtiön vuositilinpäätöksen yhteydessä tilintarkastajat laativat osakkeenomistajille tilintarkastuskertomuksen. Lakisääteisen tilintarkastuksen tehtävänä on todentaa, että tilinpäätös antaa oikeat ja riittävät tiedot konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilintarkastuksen avulla osakkeenomistajat saavat riippumattoman lausunnon siitä, miten yhtiön kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto on hoidettu.

Tilintarkastajien kulut korvataan laskun mukaisesti. Vuonna 2012 tilintarkastajille maksettiin 23 000 euroa tilintarkastustyöstä Norvestia-konsernissa ja Norvestia Oyj:ssä.

SISÄPIIRIHALLINTO

Yhtiö noudattaa Nasdaq OMX Helsinki Oy:n 9.10.2009 voimaan tullutta sisäpiiriohjetta. Yhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja kuuluvat julkiseen sisäpiirirekisteriin. Norvestian julkisen sisäpiirin omistustiedot ja kytkennät päivitetään, kun muutoksia tapahtuu. Yhtiö ylläpitää myös sisäistä yhtiökohtaista rekisteriä, johon kuuluu koko henkilöstö sekä sellaiset henkilöt, jotka saavat säännöllisesti haltuunsa sisäpiiritietoa. Yhtiökohtainen rekisteri ei ole julkinen.

Hallinnointiperaatteet yhtiön Internet-sivuilla

Selostusta yhtiön hallinnointiperaatteista päivitetään osoitteessa www.norvestia.fi.