

SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2014



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

| | |
|--|----------|
| 1 YLEISET HALLINNOINTIPERIAATTEET | 3 |
| 2 KUVAUS HALLITUKSEN JA HALLITUKSEN ASETTAMIEN VALIOKUNTIEN KOKOONPANOSTA JA TOIMINNASTA | 3 |
| 2.1 Hallitus | 3 |
| 2.1.1 Hallituksen kokoonpano | 3 |
| 2.1.2 Kuvaus hallituksen toiminnasta | 4 |
| 2.1.3 Hallituksen valiokunnat | 4 |
| 2.1.3.1 Työvaliokunta | 4 |
| 2.1.3.2 Nimitysvaliokunta | 4 |
| 2.2 Toimitusjohtaja | 4 |
| 3 KUVAUS TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVIEN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PERIAATTEISTA | 5 |
| 3.1 Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiskuvaus | 5 |
| 3.2 Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta | 5 |
| 3.2.1 Keskeiset kontrollitoimenpiteet | 5 |
| 3.2.2 Valvontatoiminnot | 6 |
| 3.2.3 Vuosi 2014 | 6 |
| 3.2.4 Vuoden 2015 kehitysalueet | 6 |
| 4 TIETOJEN JULKISTAMISEN KÄYTÄNNÖT | 6 |

Julkaistu 12.2.2015

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Tämä on Suomen arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 15.6.2010 antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2010 suosituksen 54 mukainen selvitys Raute Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, johon on viitattu Raute Oyj:n hallituksen toimintakertomuksessa vuodelta 2014.

1 YLEISET HALLINNOINTIPERIAATTEET

Raute Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden (Raute-konserni, Raute) toiminta perustuu voimassaolevien lakien ja niiden nojalla annettujen säädösten sekä eettisesti hyväksyttävien toimintatapojen noudattamiseen.

Raute noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 15.6.2010 antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2010.

Raute poikkeaa suosituksesta 22 nimitysvaliokunnan jäsenen valinnassa siten, että nimitysvaliokuntaan valitaan yhtiön hallinto-ohjeen mukaisesti yksi hallituksen ulkopuolinen jäsen, joka on merkittävää äänivaltaa edustavien osakkeenomistajatahojen keskuudestaan nimeämä henkilö. Hallitus pitää poikkeamista perusteltuna ottaen huomioon yhtiön omistusrakenne ja mahdollisuus huomioida merkittävien osakkeenomistajatahojen odotuksia jo hallituksen jäsenten valinnan valmisteluvaiheessa.

Raute Oyj:n noudattamat hallintoperiaatteet perustuvat Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinalakeihin sekä Raute Oyj:n yhtiöjärjestykseen. Yhtiön hallitus on antanut yhtiölle hallinto-ohjeen, joka sisältää ohjeet päätöksenteon koelinten työjärjestyksille, ohjeet hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän välisestä työnjaosta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä.

Raute Oyj:n yhtiöjärjestys ja hallinto-ohje sekä muuta yhtiön hallintoon ja sijoittajasuhteisiin liittyvää tietoa on julkaistu yhtiön internetsivuilla (www.raute.com). Myös yhtiön internetsivuillaan julkaisemiin vuosikertomukseen ja tilinpäätökseen sisältyy konsernin hallintoon ja riskienhallintaan liittyvää tietoa.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla (www.cgfinland.fi).

2 KUVAAUS HALLITUKSEN JA HALLITUKSEN ASETTAMIEN VALIOKUNTIEN KOKOONPANOSTA JA TOIMINNASTA

2.1 Hallitus

Raute Oyj:n hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään seitsemän jäsentä. Yhtiökokous nimittää hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan sekä hallituksen jäsenet toimintakaudeksi, joka alkaa varsinaisesta yhtiökokouksesta, jossa hallitus valitaan, ja päättyy seuraavassa varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäsenillä ei ole erityistä asettamisjärjestystä.

2.1.1 Hallituksen kokoonpano

Raute Oyj:n varsinainen yhtiökokous 31.3.2014 valitsi hallitukseen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja neljä jäsentä.

Puheenjohtaja:

Diplomi-insinööri **Erkki Pehu-Lehtonen**

- syntynyt 1950,
- hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2009 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: hallituksen osoittamat neuvonantotehtävät, Pöyry Oyj 2008–2010; toimitusjohtaja Pöyry Oyj 1999–2008, eläkkeellä,
- merkittävimmät samanaikaiset luottamustoimet: hallituksen jäsen, Valmet Oyj 2014–.

Varapuheenjohtaja:

Kauppatieteiden maisteri **Mika Mustakallio**

- syntynyt 1964,
- hallituksen jäsen vuodesta 2004 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: toimitusjohtaja, MORS Software Oy 2006–, ei samanaikaisia luottamustoimia.

Hallituksen jäsenet:

Diplomi-insinööri **Joni Bask**

- syntynyt 1975,
- hallituksen jäsen vuodesta 2012 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: team leader, Varian Medical Systems Oy 2011–, ei samanaikaisia luottamustoimia.

Diplomi-insinööri **Risto Hautamäki**

- syntynyt 1945,
- hallituksen jäsen vuodesta 2009 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: toimitusjohtaja, Metso Paper 2005–2007, eläkkeellä,
- ei samanaikaisia luottamustoimia.

Oikeustieteiden kandidaatti, MBA Päivi Leiwo

- syntynyt 1964,
- hallituksen jäsen vuodesta 2014 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: hallituksen puheenjohtaja, Oilon Oy 2009–,
- merkittävimmät samanaikaiset luottamustoimet: hallituksen jäsen, Teknologiateollisuus ry 2012–, Finpro ry 2014–.

Kauppätieteiden maisteri Pekka Suominen

- syntynyt 1976,
- hallituksen jäsen vuodesta 2010 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: Business Manager, Talentum Events Oy, 2007–2012,
- merkittävimmät samanaikaiset luottamustoimet: hallituksen jäsen, Hakaniemen Metalli Oy 2014–, FBN Perheyrittäjäpalvelut Oy 2014–.

Tarkemmat tiedot toimivasta hallituksesta ja hallituksen jäsenten ajantasaiset omistustiedot yhtiön osakkeista on esitetty yhtiön internetsivuilla.

2.1.2 Kuvaus hallituksen toiminnasta

Raute Oyj:n hallitus johtaa yhtiön toimintaa lain ja yhtiöjärjestyksen määräysten mukaan. Hallitus toimii myös konsernihallituksena, joka käsittelee ja päättää kaikki merkittävimmät koko konsernia tai sen yksiköiden toimintaa koskevat asiat riippumatta siitä, edellyttääkö asia juridisesti hallituksen päätöstä. Hallitus voi käsitellä mitä tahansa konsernin yhtiötä koskevia asioita, jos hallitus tai emoyhtiön toimitusjohtaja katsoo sen tarkoituksenmukaiseksi.

Hallitus päättää vuosittain työjärjestyksestään, joka sisältää kokousaikataulun sekä kunkin kokouksen tärkeimmät erityisteemat. Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja valmistelevat esityslistan kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Lakisääteisten sekä yhtiöjärjestyksen määrittämien tehtävien lisäksi hallitus on vuoden 2014 aikana käsitellyt yhtiön strategiaa ja vuosisuunnitelman vuodelle 2015. Hallitus on seurannut yhtiön johdon säännöllisen raportoinnin pohjalta markkina- ja myyntitilanteen kehitystä, konsernin kannattavuuden ja taseaseman kehitystä, käsitellyt tulos- ja rahoitusennusteet sekä hyväksynyt tilinpäätöksen vuodelta 2013 ja vuoden 2014 osavuosisikatsaukset. Yhtiön hallitus on lisäksi päättänyt merkittävimmistä investoinneista.

Hallitus on vastannut tarkastusvaliokunnalle asetetuista tehtävistä. Tässä ominaisuudessa hallitus on tavannut yhtiön ulkoisen tilintarkastajan kolme kertaa. Hallituksen tehtäviin tarkastusvaliokunnan ominaisuudessa ovat kuuluneet lisäksi mm. tilinpäätöksen ja osavuosisikatsausten läpikäyminen, tilintarkastajien riippumattomuuden toteaminen, tilintarkastuksen oheispalvelujen arviointi, riskienhallintapolitiikan päivitys, sisäisen valvontajärjestelmän seuranta sekä sisäisen ja ulkoisen tarkastuksen suunnitelmat. Hallitus on lisäksi suorittanut itsearvioinnin hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan toiminnasta.

Vuonna 2014 hallituksella oli yhteensä 11 kokousta, joihin osallistui 97,0 prosenttia hallituksen jäsenistä. Hallituksen jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti: Erkki Pehu-Lehtonen 11/11, Mika Mustakallio 10/11, Joni Bask 11/11, Risto Hautamäki 11/11, Ilpo Helander 3/3, Päivi Leiwo 8/8 ja Pekka Suominen 10/11.

2.1.3 Hallituksen valiokunnat

Hallitus nimittää keskuudestaan työvaliokunnan ja nimitysvaliokunnan tukemaan hallituksen työskentelyä. Hallitus vahvistaa valiokuntien työjärjestyksen keskeisen sisällön ja valiokunnat raportoivat työskentelystään säännöllisesti hallituksen kokouksissa. Tarkastusvaliokunnan tehtävistä huolehtii hallitus. Hallituksella on mahdollisuus perustaa myös muita valiokuntia.

2.1.3.1 Työvaliokunta

Hallitus nimittää merkittävien asioiden valmisteluun työvaliokunnan, johon kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja yksi hallituksen jäsen.

Hallituksen työvaliokuntaan nimitettiin 28.4.2014 hallituksen puheenjohtaja Erkki Pehu-Lehtonen, varapuheenjohtaja ja jäsen Risto Hautamäki. Työvaliokunta ei kokoontunut vuoden 2014 aikana.

2.1.3.2 Nimitysvaliokunta

Hallitus nimittää nimitysvaliokunnan, johon kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja sekä yksi merkittävää äänivaltaa edustavien osakkeenomistajatahojen keskuudestaan nimeämä, hallituksen ulkopuolinen jäsen. Nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäseniksi.

Hallituksen nimitysvaliokuntaan nimitettiin 28.4.2014 hallituksen puheenjohtaja Erkki Pehu-Lehtonen, varapuheenjohtaja Mika Mustakallio ja merkittävää äänivaltaa edustavien osakkeenomistajatahojen keskuudestaan nimeämä filosofian maisteri Ville Korhonen (syntynyt 1974, riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajatahoista, päätoimi: analyttikko, Nordea Oyj 2002–, ei samanaikaisia luottamustoimia). Nimitysvaliokunta kokoontui vuoden 2014 aikana kolme kertaa ja kokoukseen osallistuivat kaikki nimitysvaliokunnan jäsenet.

2.2 Toimitusjohtaja

Raute Oyj:n toimitusjohtajana on 16.3.2004 alkaen toiminut tekniikan lisensiaatti Tapani Kiiski, syntynyt 1962. Kiiski on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajatahoista.

Raute Oyj:n toimitusjohtaja huolehtii toimitusjohtajalle osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä sekä toimii lisäksi konsernijohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Hän edustaa konserniomistusta tytär- ja osakkuusyhtiöiden yhtiökokouksissa ja toimii tytäryhtiöiden hallitusten puheenjohtajana, ellei hallitus yksittäisissä tapauksissa toisin päättä.

Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintoja johtoryhmän ja operatiivisten yksiköiden kautta. Operatiivisten yksiköiden toiminnasta vastaavat johtajat ja päälliköt raportoivat toimitusjohtajalle. Toimitusjohtaja toteuttaa operatiivisten yksiköiden toiminnan ohjausta ja valvontaa johtoryhmän ja konsernihallinnon toimintojen avustamina.

3 KUVAAUS TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVIEN SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPERIAATTEISTA

3.1 Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiskuvaus

Rauten riskienhallintapolitiikan hyväksyy hallitus. Hallitus on määritellyt konsernin yleisen riskiasenteen ja hyväksynyt riskienhallintapolitiikan yleisellä tasolla. Lisäksi hallitus on hyväksynyt yhtiölle rahoituspolitiikan. Hallitus hoitaa myös tarkastusvaliokunnan tehtäviä. Tässä roolissa hallitus vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä ja niiden tehokkuuden valvonnasta. Hallitus käsittelee myös sisäisen tarkastuksen suunnitelman vuosittain ja seuraa sen toteuttamista. Johtoryhmä on määritellyt konsernin yleiset riskienhallintaperiaatteet ja toimintapolitiikat sekä määritellyt organisaation toimivaltuuksien rajat.

Toimitusjohtaja vastaa riskienhallinnan periaatteiden toteutumisen valvonnasta koko konsernin ja kunkin konserniyhtiön toimitusjohtaja yhtiönsä osalta. Konsernin johtoryhmän jäsenet vastaavat kukin omasta vastuualueestaan yli yhtiörajojen. Riskienhallinnan koordinoinnista vastaa talousjohtaja. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja raportoivat hallitukselle säännöllisesti merkittävistä riskeistä.

Konsernissa ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Rauten controller-toiminto toteuttaa hallituksen hyväksymää sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelmaa, kehittää sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä yhdessä muun organisaation kanssa sekä valvoo riskienhallintaperiaatteiden, toimintapolitiikkojen ja toimivaltuuksien noudattamista. Erillisen sisäisen tarkastuksen organisaation puuttuminen on otettu huomioon sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelmaa, konserniraportoinnin sisältöä sekä laatujärjestelmien auditointeja ja tytäryhtiöiden valvontaa suunniteltaessa.

Yhtiön kansainväliseen liiketoimintaan liittyviä olennaisimpia riskejä käsitellään tarkemmin yhtiön internetsivuilla julkaistuissa tilinpäätöstiedotteessa ja tilinpäätöksessä.

3.2 Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Rauten talousraportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja sisäiset menettelytavat on kehitetty sen varmistamiseksi, että yhtiön julkaisemat taloudelliset raportit antavat olennaisilta osin oikean ja riittävän kuvan Rauten taloudesta.

Rauten konsernitalinpäätös laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Vuoden 2014 osavuositarkastukset mukaan lukien tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset standardin mukaisesti.

3.2.1 Keskeiset kontrollitoimenpiteet

Hallitus valvoo tilinpäätösten valmistumista johdon säännöllisen raportoinnin kautta. Vuosibudjetoinnin lisäksi konsernissa on käytössä säännöllisesti laadittava seuraavan vuosineljänneksen ennuste ja koko vuoden ennuste, joita vastaan poikkeamat analysoidaan ja raportoidaan hallitukselle. Lisäksi hallitus valvoo yhtiön taloudellista tilannetta vuosineljänneksittäin riskienhallintaraportoinnin ja kassavirtaennusteiden sekä rahoituksen ja taseen stressitestien avulla.

Konsernihallinnon talousosasto laatii konsernitalinpäätöksen ja sen valmistumista valvoo ja ohjaa konsernin talousjohtaja seuraamalla asetettujen osa-aikataulujen pitoa, käymällä läpi kontrollipisteistä laadittuja erillisraportteja ja analyysjä toteutuneista eroista ennusteeseen verrattuna.

Konsernitalinpäätös laaditaan erillisyyhtiöiden toimittamien tilinpäätöstietojen pohjalta. Erillisyyhtiöiden kirjanpidosta vastaava henkilö laatii erillisyyhtiön tilinpäätöksen paikallisen kirjanpitoikäntännön mukaisesti, konvertoi sen konserniraportoinnin yhtenäistilikartan mukaiseksi ja raportoi tiedot konsernihallinnolle erillisyyhtiölle asetetun aikataulun mukaisesti. Erillisyyhtiön paikallisten menettelyjen ja konsernin IFRS:n mukaisten laatimisperiaatteiden väliset erot kirjataan konsernilaskentajärjestelmään. Konsernihallinnossa on nimetyt controllerit, jotka valvovat raportoinnin aikataulua, käyvät analyttisesti läpi raportoidut tiedot, valvovat konserniraportoinnin tilikartan soveltamista sekä liikekirjanpidon ja johdon raportoinnin yhdenmukaisuutta.

Konsernissa ovat käytössä Business Review -katselmuksot, joissa eri operatiivisten yksiköiden ja linjaorganisaation johto raportoivat toimitusjohtajalle kunkin vastualueen taloudelliseen tulokseen vaikuttaneista tekijöistä, ennustemuutoksista sekä merkittävimmistä riskeistä. Business Review -katselmuksista kerätty tieto hyödynnetään konsernihallinnon talousosastolla laadittaessa koko konsernin ennusteita. Ylin johto käsittelee ja hyväksyy johdon arviot, konsernin tulosraportoinnin ja ennusteet sekä laatii selvitykset hallitukselle.

Konsernin liikevaihdosta merkittävä osuus muodostuu emoyhtiön osatuloutettavista pitkäaikaishankkeista. Osatuloutuksen periaatteet on määritelty konsernitasolla ja niiden soveltamista valvoo konsernihallinnon talousosasto. Pitkäaikaishankkeiden ennusteiden ajantasaisuudesta ja oikeellisuudesta vastaa hankkeelle nimetty projektipäällikkö tai muu nimetty vastuuhenkilö. Projektien riskienhallinnan menettelyt sisältyvät emoyhtiön laatujärjestelmään ja niitä sovelletaan myös muissa konsernin erillisyyhtiöissä soveltuvin osin. Sisäistä valvontaa toteutetaan säännöllisillä taloushallinnon projektikatselmuksilla, joihin osallistuu controllerin lisäksi projektien toteutuksesta vastaava päällikkö. Projektiosaston päällikkö raportoi merkittävimmät sopimusriskit, muutokset projektikohtaisissa ennusteissa ja niiden syyt johdolle ns. Business Review -katselmuksissa raportointikausittain.

3.2.2 Valvontatoiminnot

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä kehittää ja johtaa

talousjohtaja yhdessä controller-organisaation kanssa. Controller-toiminto havainnoi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta raportointiprosessin aikana ja raportoi havaituista poikkeamista ja kontrollipuutteista talousjohtajalle. Talousjohtaja päättää havaittuihin poikkeamiin liittyvien korjaavien operatiivisten toimenpiteiden käynnistämisestä ja raportoi havaituista ongelmista ja kontrollien kehittämistarpeista toimitusjohtajalle ja hallitukselle sekä operatiivisessa vastuussa olevalle johdolle.

Operatiivisten yksiköiden johto vastaa siitä, että konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä noudetaan heidän vastuualueellaan ja että heidän organisaationsa talousraportointiin tuottama informaatio on oikea-aikaista, kattavaa ja totuudenmukaista.

3.2.3 Vuosi 2014

Vuonna 2014 konserniraportointia kehitettiin painottuen projektien taloudellisen ohjauksen prosesseihin ja työkaluihin sekä kehittämiseen edelleen kasvavien kansainvälisten toimintojen osalta erityisesti Kiinan yksiköissä.

3.2.4 Vuoden 2015 kehitysalueet

Vuoden 2015 tavoitteena on sisäisen raportoinnin ja sisäisen tarkastuksen käytäntöjen ajanmukaistaminen vastaamaan nykyistä toimintaympäristöä.

4 TIETOJEN JULKISTAMISEN KÄYTÄNNÖT

Raute noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n, Keskukskauppakamarin sekä Elinkeinoelämän keskusliiton antamia sisäpiiriohjeita. Lisäksi yhtiössä on käytössä hallituksen vahvistama sisäpiiriohjeistus. Sisäpiirivastaavana yhtiössä toimii talousjohtaja.

Rauten hallitus on vahvistanut yhtiölle sijoittajaviestintäpolitiikan, joka määrittelee keskeiset periaatteet ja toimintatavat Rauten sijoittajaviestinnälle. Rauten sijoittajaviestintään kuuluvat taloudellisten raporttien ja internetsivujen lisäksi myös erilaiset sijoittajatapaamiset, joihin konsernin ylin johto osallistuu aktiivisesti. Yhtiö on järjestänyt tiedotustilaisuuden Helsingissä tilinpäätöstiedotteen ja osavuosikatsausten julkistamisen yhteydessä, jolloin analytikoilla ja sijoittajilla on ollut mahdollisuus tavata yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja henkilökohtaisesti. Yhtiö välttää sijoittajaviestintätapaamisia ajanjaksona, jolloin sisäpiirin kaupankäyntikielto on voimassa.

Lisätietoja yhtiön sisäpiiriasioiden hoidosta on annettu yhtiön internetsivuilla.

Nastolassa 12.2.2015

Raute Oyj
Hallitus



RAUTE OYJ
Rautetie 2
PL 69, 15551 Nastola
Puh. 03 829 11
Fax 03 829 3200
ir@raute.com