

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2015

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2015

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaiseman Nasdaq Helsinki Oy:ssä listattuja pörssiyrityksiä koskevan hallinnointikoodin mukaisesti. Selvitys sisältää kuvauksen yhtiön hallinnoinnista sekä sisäisen valvonnan menettelytavoista ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä.

Technopoliksen tarkastusvaliokunta ja hallitus ovat käsitelleet tämän selvityksen ja se on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä selvityksenä. Technopoliksen tilintarkastajana toimiva KPMG Oy Ab on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että sen sisältämä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä yhtiön tilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus tilikaudelta 1.1.–31.12.2015 on julkaistu 24.2.2016 ja on myös saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Technopoliksen noudattamat säännökset ja hallinnointikoodi

Technopolis Oyj:n hallinto ja päätöksenteko perustuu Suomen lainsäädäntöön ja sen tytäryhtiöiden osalta kunkin toimintamaan lainsäädäntöön, konsernin emoyhtiön Technopolis Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden yhtiöjärjestyksiin sekä näitä täydentävään, yhtiön laatimaan päätöksentekovelvoittavaan työjärjestykseen. Technopoliksessa toimintaa ohjaavat myös yhtiön eettiset toimintaperiaatteet sekä sisäiset politiikat ja ohjeet.

Technopolis Oyj:n osake on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä (Helsingin pörssi) ja yhtiö noudattaa julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia Helsingin pörssin ja Finanssivalvonnan sääntöjä ja määräyksiä sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n antamaa,

1.1.2016 voimaantullutta vuoden 2015 hallinnointikoodia. Vuonna 2015 yhtiö noudatti Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (2010). Uuden hallinnointikoodin mukaisesti suositusten 9 ja 28 noudattamisesta raportoidaan ensi kertaa vuonna 2017 annettavassa selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä. Yhtiö ei ole poikennut hallinnointikoodin suosituksista. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilla www.cgfinland.fi.

Hallintoelimet

Yhtiön hallintorakenteen perustan muodostavat osakeyhtiölain mukaiset toimitukset: yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Hallituksen työskentelyä avustavat hallituksen valiokunnat ja yhtiön operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Yhtiöllä on lisäksi yhtiökokouksen perustamana pysyvästi toimielimenä osakkeenomistajien nimitysvaliokunta.

Yhtiökokous

Ylintä päätöksentekovaltaa Technopoliksessa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Technopoliksen varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain toukokuun loppuun mennessä ja ylimääräisiä yhtiökokouksia pidetään hallituksen kutsusta päätöksenteon niin vaatiessa tai jos osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 10 % yhtiön osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyin asian käsittelyä varten. Yhtiökokouksen koolle kutsumisesta päättää yhtiön hallitus. Yhtiöjärjestyksen mukaan Technopoliksen yhtiökokoukset pidetään Oulussa, Helsingissä, Espoossa tai Vantaalla.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat määritellään osakeyhtiölaissa ja yhtiön yhtiöjärjestyksessä. Näihin kuuluvat muun

muassa tilinpäätöksen vahvistaminen, tilikauden voiton käyttämisestä ja osingonmaksusta päättäminen, vastuuvapaudesta yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle päättäminen, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valitseminen sekä näiden palkkioista päättäminen. Varsinainen yhtiökokous voi hallituksen tai osakkeenomistajan ehdotuksesta päättää myös muista yhtiökokouksen toimivaltaan osakeyhtiölain mukaan kuuluvista asioista.

Yhtiökokouksen koolle kutumisessa ja järjestämisessä noudatetaan osakeyhtiölain säännöksiä ja hallinnointikoodin suosituksia. Technopolis julkaisee yhtiökokouksen aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön internet-sivuilla tai sanomalehti Helsingin Sanomissa ja Kalevassa. Lisäksi yhtiökokouksen kutsu julkaistaan pörssitiedotteena hallituksen päättämä yhtiökokouksen koolle kutumisesta.

Technopoliksen varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.3.2015 Espoossa. Yhtiökokoukseen osallistui henkilökohtaisesti tai valtuutetun asiamiehen välityksellä yhteensä 187 osakkeenomistajaa, jotka edustivat noin 54,5 prosenttia yhtiön äänistä. Kokouksessa oli läsnä yhtiön hallituksen puheenjohtaja ja hallituksen muita jäseniä, toimitusjohtaja Keith Silverang ja yhtiön johtoryhmän jäseniä, osakkeenomistajien nimitystoimikunnan puheenjohtaja Risto Murto sekä yhtiökokouksen valitseman tilintarkastusyhteisön nimeämä päävastuullinen tilintarkastaja. Yhtiökokouksen tekemät päätökset on julkistettu pörssitiedotteena 27.3.2015.

Yhtiökokouksen pöytäkirja on nähtävillä yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Lisätietoja yhtiökokouksista ja osakkeenomistajien oikeuksista on saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

Technopolis Oyj:n vuoden 2013 varsinainen yhtiökokous päätti perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan, jonka tehtävänä on valmistella hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset yhtiökokoukselle. Toimikunta on asetettu toistaiseksi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta koostuu kolmesta osakkeenomistajien nimeämästä jäsenestä. Lisäksi yhtiön hallituksen puheenjohtaja osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana.

Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämis-oikeus on vuosittain niillä kolmella osakkeenomistajalla, joiden osuus yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin syyskuun 1. päivänä. Mikäli osakkeenomistaja, joka on hajauttanut omistustaan esimerkiksi useisiin rahastoihin ja jolla on arvopaperimarkkinalain mukainen velvollisuus ottaa nämä omistukset huomioon ilmoittaessaan omistussuutensa muutoksista, esittää viimeistään elokuun 31. päivänä yhtiön hallituksen puheenjohtajalle asiaa koskevan kirjallisen pyynnön, tällaisen osakkeenomistajan useisiin rahastoihin tai rekistereihin merkityt omistukset lasketaan yhteen nimeämis-oikeuden ratkaisevaa ääniosuutta laskettaessa. Mikäli osakkeenomistaja ei halua käyttää nimeämis-oikeuttaan, oikeus siirtyy seuraavaksi suurimmalle omistajalle, jolla muutoin ei olisi nimeämis-oikeutta. Toimikunta valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Toimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uuden toimikunnan tultua nimetyksi.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunnan työjärjestys on nähtävillä yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Nimitystoimikunnat 2015 ja 2014

Nimitystoimikuntaan valittiin 1.9.2015 omistustilanteen mukaan kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajina Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman toimitusjohtaja Risto Murto, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen toimitusjohtaja Timo Ritakallio ja Oulun kaupunginjohtaja Matti Pennanen. Technopolis Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Carl-Johan Granvik osallistuu nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana. Nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimii Risto Murto.

Nimitystoimikunta antoi 29.1.2016 ehdotuksensa 30.3.2016 pidettävälle varsinai-

selle yhtiökokoukselle koskien hallituksen jäsenten palkkioita, hallituksen jäsenten lukumäärää ja hallituksen jäsenten valitsemista. Nimitystoimikunta on ehdottanut yhtiökokoukselle, että hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiona 55 000 euroa, hallituksen varapuheenjohtajalle 31 500 euroa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 26 250 euroa, sekä kokouspalkkiota 600 euroa ja hallituksen puheenjohtajalle 1 200 euroa hallituksen kokoukselta ja valiokuntien jäsenille 600 euroa ja valiokuntien puheenjohtajille 800 euroa valiokuntien kokoukselta. Lisäksi nimitystoimikunta on ehdottanut, että niille hallituksen jäsenille,

Lisätietoja yhtiökokouksista ja osakkeenomistajien oikeuksista on saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

joiden kotipaikka on Suomen ulkopuolella, maksetaan kuitenkin kokouspalkkiota 900 euroa ja hallituksen puheenjohtajalle 1 800 euroa hallituksen kokoukselta sekä valiokuntien jäsenille 900 euroa ja valiokuntien puheenjohtajille 1200 euroa valiokuntien kokoukselta, jos hallituksen jäsen on fyysisesti läsnä kokouspaikalla. Nimitystoimikunnan ehdotuksen mukaan 40 % vuosipalkkiosta maksetaan julkisessa kaupankäynnissä muodostuvaan hintaan hankittavina Technopolis Oyj:n osakkeina. Osakkeet hankitaan yhtiön laatiman hankintaohjelman mukaisesti. Jos palkkiota ei sisäpiirisääntelyn, hallituksen jäsenyyden päättymisen tai muun yhtiöön tai hallituksen jäsenen liittyvän syyn johdosta voida maksaa osakkeina, vuosipalkkio maksetaan kokonaan rahassa.

Nimitystoimikunta on lisäksi ehdottanut, että hallituksen jäsenten lukumäärä olisi 6 ja että toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2017 varsinaisen yhtiökokouksen päätyessä, valittaisiin hallituksen nykyisistä jäsenistä uudelleen hallituksen jäseniksi Carl-Johan Granvik, Jorma Haapamäki, Pekka Ojanpää, Reima Rytsölä ja Annica Änäs. Lisäksi hallituksen uudeksi jäseneksi ehdotetaan valittavan Juha Laaksonen. Hallituksen puheenjohtajaksi ehdotetaan nimitettävän Carl-Johan Granvik ja varapuheenjohtajaksi Jorma Haapamäki.

Vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäseniä ja palkkioita koskevat ehdotukset teki 1.9.2014 omistustilanteen perusteella muodostettu nimitystoimikun-

ta. Nimitystoimikuntaan kuuluivat kolmen suurimman osakkeenomistajan edustajina Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varman toimitusjohtaja Risto Murto, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarisen toimitusjohtaja Harri Sailas ja Oulun kaupunginjohtaja Matti Pennanen. Technopolis Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Carl-Johan Granvik osallistui nimitystoimikunnan työhön asiantuntijana. Nimitystoimikunnan puheenjohtajana toimi Risto Murto. Nimitystoimikunnan ehdotukset vuoden 2015 varsinaiselle yhtiökokoukselle on julkaistu 30.1.2015 ja vuoden 2016 varsinaiselle yhtiökokoukselle 29.1.2016 pörssitiedotteina

ja ne ovat saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Nimitystoimikunta kokoontui vuoden 2015 aikana 4 kertaa. Osallistumisprosentti oli 100 %. Technopolis Oyj ei maksa nimitystoimikunnan jäsenille palkkiota heidän osallistumisestaan toimikunnan työhön.

Hallitus

Hallituksen valinta ja kokoonpano

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet osakkeenomistajien nimitystoimikunnan ehdotuksesta. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Technopolis Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään neljä ja enintään seitsemän jäsentä. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous valitsee lisäksi hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi vuosittain jäsentensä riippumattomuutta ja ilmoittaa, ketkä heistä ovat riippumattomia yhtiöstä ja ketkä riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenet ovat velvollisia antamaan yhtiön hallitukselle riittävät tiedot pätevyytensä ja riippumattomuutensa

Technopoliksen hallitus 31.12.2015

Hallituksen jäsen	Hallituksen jäsen vuodesta	Riippumattomuus	Päätoimi	Techopolis Oyj:n osakkeita
Carl-Johan Granvik KTM, s. 1949	2011 Hallituksen puheenjohtaja 2012 alkaen	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Hallitusammattilainen	54 301
Jorma Haapamäki DI, s. 1948	2013	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Hallitusammattilainen	30 543
Pekka Korhonen OTK ja TK, s. 1952	2010, myös vuosina 2007-2008	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Hallitusammattilainen	35 015
Pekka Ojanpää KTM, s. 1966	2014	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Lassila & Tikanoja Oyj:n toimitusjohtaja	6 095
Reima Rytsölä VTM, CEFA, AMP, s. 1969	2015	Riippumaton yhtiöstä	Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmen varatoimitusjohtaja	3 359
Annica Änäs LL.M., MBA, s. 1971	2015	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Atrium Ljungberg AB:n talousjohtaja	3 359

arvioimiseksi sekä ilmoittamaan tiedoissa tapahtuneet muutokset.

Technopoliksen 27.3.2015 pidetty varsinaisen yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten lukumääräksi kuusi ja valitsi hallituksen jäseniksi uudelleen Carl-Johan Granvikin, Jorma Haapamäen, Pekka Korhosen ja Pekka Ojanpään. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Reima Rytsölä ja Annica Änäs. Yhtiökokous valitsi hallituksen puheenjohtajaksi Carl-Johan Granvikin ja varapuheenjohtajaksi Jorma Haapamäen.

Hallituksen tekemän riippumattomuusarvioinnin mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja, Reima Rytsölää lukuun ottamatta, sen merkittävistä osakkeenomistajista. Reima Rytsölä toimii varatoimitusjohtajana Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Varmassa, jonka omistusosuus Technopolis Oyj:ssä ylittää 20 %.

Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä on merkitty yllä olevaan taulukkoon. Hallituksen jäsenten merkittävät työhistoria ja luottamustoimet on esitetty yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Hallituksen toiminta

Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Laissa mainittujen tehtävien lisäksi Technopoliksen hallitus on vahvistanut toimintaansa varten työjärjestyksen, jossa tarkemmin määritellään hallituksen, sen puheenjohtajan, hallituksen valiokuntien, toimitusjohtajan sekä johtoryhmän keskeiset tehtävät. Hallituksen tulee toiminnassaan aina edis-

tää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua.

Laissa mainittujen tehtävien lisäksi Technopoliksessa hallituksen tehtäviin kuuluu muun muassa

- päättää yhtiön strategiasta, liiketoiminnan rakenteesta ja merkittävistä organisaatiotarkoituksista,
- vahvistaa budjetti ja ohjeet, joiden mukaan Technopoliksen riskienhallinta ja sisäinen valvonta järjestetään,
- valvoa yhtiön hallintoprosessin riittävyyttä, asianmukaisuutta ja tehokkuutta ja vahvistaa yhtiön raportointijärjestelmä sekä varojen sijoittamista koskevat valtuudet ja ohjeet,
- päättää kiinteistösiirtomaksuun hankkimisesta, luovuttamisesta ja investoinneista sekä muista yhtiön liiketoiminnan laajuuteen ja laatuun nähden epätavallisista ja laajakantoisista asioista,
- nimittää toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet ja päättää heidän vastualueistaan ja palkitsemisestaan,
- vahvistaa henkilöstön palkitsemisessa ja kannustinjärjestelmissä noudatettavat periaatteet, päättää yhtiön lyhyen ja pitkän aikavälin palkitsemisjärjestelmistä ja päättää avainhenkilöiden seuraajasuunnitelmasta sekä
- määrittää yhtiön osinkopolitiikka ja tehdä voitonjakoehdotus yhtiökokoukselle.

Hallitus arvioi vuosittain omaa toimintaansa ja sen tuloksellisuutta. Hallituksen itsearviointi koostuu kirjallisesta kyselystä, jonka tulokset käydään läpi hallituksen puheenjohtajan johdolla hallituksen kokouksessa.

Kyselyssä arvioidaan muun muassa hallituksen strategiatyöskentelyä, hallituksen kokoonpanoa, kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelua ja keskustelun avoimuutta, hyvää hallinnointitapaa sekä hallituksen ja toimivan johdon yhteistyötä.

Hallituksen kokoukset pidetään säännöllisesti etukäteen vahvistetun aikataulun mukaisesti ja lisäksi ylimääräisinä kokouksina tarpeen mukaan. Hallituksen puheenjohtaja valmistelee hallituksen kokouksissa käsiteltävät ja päätettävät asiat yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet hallituksen jäsenistä on paikalla. Lisäksi hallituksen kokouksiin osallistuvat säännöllisesti yhtiön toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiainjohtaja, joka toimii hallituksen sihteerinä. Muut yhtiön johtoryhmän jäsenet sekä tilintarkastaja osallistuvat kokouksiin tarvittaessa tai hallituksen kutsusta.

Hallitus piti tilikauden 2015 aikana 13 kokousta. Kokousten osallistumisprosentti oli 94,9 %. Hallituksen kokousten jäsenkohtaiset osallistumisprosentit hallituksen ja hallituksen valiokuntien kokousten osalta ilmenevät seuraavan sivun taulukosta.

Vuonna 2015 hallituksen työskentelyssä keskeisiä aihealueita olivat yhtiön kasvustrategian toteuttamiseen liittyvät orgaaniset laajentumishankkeet ja yhtiön strategisten tavoitteiden päivittäminen. Hallitus päätti myös joukkovelkakirjalainan liikkeeseenlaskusta, yhtiön omien osakkeiden osto-ohjelmasta sekä konsernin avainhenkilöille suunnatuista osakepalkkiojärjestelmistä.

Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin 2015

Hallituksen jäsen	Hallituksen kokoukset		Tarkastusvaliokunnan kokoukset		Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan kokoukset	
	kpl	%	kpl	%	kpl	%
Carl-Johan Granvik ¹⁾	13/13	100	3/3	100	5/5	100
Jorma Haapamäki	11/13	85	-	-	5/6	83
Pekka Korhonen	12/13	92	3/3	100	5/5	100
Pekka Ojanpää ²⁾	13/13	100	5/5	100	1/1	100
Reima Rytsölä ³⁾	9/10	90	5/5	100	-	-
Annica Änäs ³⁾	10/10	100	5/5	100	-	-

Päättäneet hallituksen jäsenyydet

Sari Aitokallio ⁴⁾	3/3	100	3/3	100	-	-
Timo Ritakallio ⁵⁾	3/3	100	-	-	1/1	100

¹⁾ Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsen 27.3.2015 alkaen, minkä jälkeen palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta kokoontui 5 kertaa.

²⁾ Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsen 1.1.2015–26.3.2015 välisenä aikana, jolloin palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta kokoontui 1 kerran.

³⁾ Hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen 27.3.2015 alkaen, minkä jälkeen hallitus kokoontui 10 kertaa ja tarkastusvaliokunta 5 kertaa.

⁴⁾ Hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen 1.1.2015–26.3.2015 välisenä aikana, jolloin hallitus kokoontui 3 kertaa ja tarkastusvaliokunta 3 kertaa.

⁵⁾ Hallituksen ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsen 1.1.2015–26.3.2015 välisenä aikana, jolloin hallitus kokoontui 3 kertaa ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta 1 kerran.

Hallituksen valiokunnat

Hallitustyöskentelyn tehostamiseksi hallitus on perustanut keskuudestaan kaksi valiokuntaa, tarkastusvaliokunnan ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan, jotka valmistelevat hallituksen vastuulle ja päätettäväksi kuuluvia asioita. Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet vuosittain varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä järjestäytymiskokouksessaan. Valiokunnassa on aina vähintään kolme jäsentä. Valiokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Valiokuntien sihteerinä toimii yhtiön lakiasiaintoimittaja. Hallitus on vahvistanut valiokunnille työjärjestykset, jotka sisältävät niiden keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet.

Valiokunnan puheenjohtaja raportoi hallitukselle jokaisesta kokouksesta ja valiokuntien kokousten pöytäkirjat toimitetaan tiedoksi kaikille hallituksen jäsenille. Valiokunnilla ei ole omaa itsenäistä päätöksentekovaltaa.

Valiokuntien kokoonpano vuonna 2015 on esitetty viereisessä taulukossa.

Tarkastusvaliokunta

Hallituksella on tarkastusvaliokunta, joka tukee hallitusta yhtiön taloudellista raportointia, sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa koskevien asioiden käsittelyssä. Tarkastusvaliokunnan keskeisinä tehtävinä on muun muassa

- seurata ja valvoa yhtiön taloudellista raportointia erityisesti tilinpäätös- ja

osavuosisikatsausraportoinnin laadun ja yhtenäisyyden osalta ja seurata tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisäateistä tilintarkastusta,

- seurata konsernin taloudellista tilannetta ja rahoitustilannetta,
- seurata sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta ja perehtyä sisäistä valvontaa ja tarkastusta koskeviin raportteihin sekä selvityksiin yhtiön avainriskeistä ja niiden hallitsemistoimenpiteistä,
- antaa yhtiön johdolle suosituksia koskien sisäisen tarkastuksen painopistealueita ja käsitellä sisäisen tarkastuksen suunnitelmat ja raportit sekä seurata niiden vaatimia toimenpiteitä,
- pitää yhteyttä ulkoiseen tilintarkastajaan ja käsitellä tilintarkastajan raportit ja

seurata niiden vaatimia toimenpiteitä,

- arvioida tilintarkastajan ja tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oikeispuhvelujen tarjoamista yhtiölle,
- käsitellä yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä vuosittain antama selvitys ja erityisesti siihen sisältyvä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä,
- käsitellä yhtiön vuosittain julkaisema yhteiskuntavastuuraportti tai muu vastaava vuosikertomus ja
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus yhtiökokoukselle.

Valiokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osak-

Valiokuntien jäsenet 27.3.-31.12.2015

Tarkastusvaliokunta	Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta
Reima Rytsölä (puheenjohtaja)	Carl-Johan Granvik (puheenjohtaja)
Pekka Ojanpää	Jorma Haapamäki
Annica Änäs	Pekka Korhonen

Valiokuntien jäsenet 1.1.-26.3.2015

Tarkastusvaliokunta	Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta
Carl-Johan Granvik (puheenjohtaja)	Timo Ritakallio (puheenjohtaja)
Sari Aitokallio	Jorma Haapamäki
Pekka Korhonen	Pekka Ojanpää

keenomistajista. Valiokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämät pätevyys ja vähintään yhdellä jäsenellä tulee olla asiantuntemusta erityisesti laskentatoimen tai kirjanpidon taikka tarkastuksen alalla. Valiokunta kokoontuu tarpeen mukaan ja vähintään neljä kertaa vuodessa ennen tulosjulkistuksia.

Tarkastusvaliokunta voi harkintansa mukaan käyttää sisäisiä asiantuntijoita ja ulkopuolisia neuvonantajia. Valiokunta kuulee kokouksissaan yhtiön päävastaavallista tilintarkastajaa tai tämän ollessa estyneenä tilintarkastusyhteisön muuta edustajaa tarpeen mukaan, erityisesti tilinpäätöksen ja osavuositarkastusten käsittelyn yhteydessä.

Tarkastusvaliokunta kokoontui tilikauden 2015 aikana 8 kertaa. Keskimääräinen kokousten osallistumisprosentti oli 100 %.

Vuonna 2015 tarkastusvaliokunta käsittelee yhtiön tilinpäätöksen ja osavuositarkastukset, vuotuisen selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä yhteiskuntavastuuraportin. Tarkastusvaliokunta perehtyi toimikaudellaan myös sisäisen tarkastuksen sekä valtuutus- ja riskisäilytyksen kysymyksiin, vahvisti varojen sijoituspolitiikan sekä järjesti sisäisen tarkastuksen ulkoistamista koskevan tarjouskilpailun.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

Hallituksella on palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta, joka tukee hallitusta yhtiön johdon palkitsemis- ja nimitysasioiden sekä organisaation ja henkilöstön kehittämiseen liittyvien asioiden käsittelyssä, ja yhtiön palkitsemisjärjestelmien valmistelussa ja kehittämisessä.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan keskeisinä tehtävinä on muun muassa

- valmistella toimitusjohtajan ja yhtiön muun ylimmän johdon nimityksiä, palk-

kausta, palkitsemista ja muita taloudellisia etuuksia koskevia asioita sekä arvioida näiden palkitsemisen kannalta olennaisia yhtiön tavoitteita,

- kartoittaa toimitusjohtajan ja yhtiön muun ylimmän johdon seuraajia sekä arvioida yhtiön johtoa ja muita avainhenkilöitä koskevaa seuraajasuunnitteluprosessia,
- valmistella ja kehittää yhtiön henkilöstön palkitsemiseen liittyviä periaatteita ja palkitsemisjärjestelmiä sekä valvoa palkitsemisjärjestelmien läpinäkyvyyttä, tarkoituksenmukaisuutta, kilpailukykyä ja toimivuutta,
- vastata palkka- ja palkkioselvitykseen liittyviin kysymyksiin yhtiökokouksessa ja
- käsitellä ja valmistella organisaation rakenteeseen sekä johdon ja henkilöstön kehittämiseen liittyviä asioita.

Valiokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta kokoontuu tarpeen mukaan ja vähintään kerran vuodessa. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta voi harkintansa mukaan käyttää sisäisiä asiantuntijoita ja ulkopuolisia neuvonantajia.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta kokoontui tilikauden 2015 aikana 6 kertaa. Keskimääräinen kokousten osallistumisprosentti oli 94,4 %.

Vuonna 2015 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta osallistui yhtiön johdon lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmien tavoitteiden linjaamiseen, tarkasteli henkilöstökyselyn ja kompetenssikartoituksen tuloksia sekä valmisteli konsernin avainhenkilöille suunnatun osakepalkkiojärjestelmän vuosille 2016–2020 ja ehdollisen osakepalkkiojärjestelmän vuodelle 2016.

Toimitusjohtaja

Technopoliksen yhtiöjärjestyksen mukaan

yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka valitsee hallitus. Hallitus myös päättää toimitusjohtajan palkka- ja muista eduista sekä asettaa vuosittain toimitusjohtajalle toiminnalliset ja taloudelliset tavoitteet. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot on määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa.

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisten toimintojen johtamisesta ja valvonnasta osakeyhtiölain sekä hallitukselta saamiensa valtuutuksien ja suuntaviivojen mukaisesti. Toimitusjohtajan keskeisiin tehtäviin kuuluu lisäksi valvoa hallituksen vahvistamien strategisten suunnitelmien noudattamista ja huolehtia hallituksen investointipolitiikan puitteissa tekemien päätösten täytäntönpäätöstä. Toimitusjohtaja huolehtii siitä, että hallituksen jäsenet saavat jatkuvasti tarpeellista tietoa yhtiön taloudellisen tilanteen, rahoitusaseman ja kehityksen seuraamiseksi sekä merkittävistä yhtiön toimintaan liittyvistä tapahtumista, päätöksistä ja tulevista hankkeista. Toimitusjohtaja myös vastaa siitä, että hallituksen kokouksissa käsiteltävä kokousmateriaali on valmisteltu asianmukaisesti, ja osallistuu hallituksen kokouksiin esitellen kokouksissa käsiteltävät asiat.

Technopolis Oyj:n toimitusjohtajana on toiminut vuodesta 2008 alkaen Keith Silverang, BA, MBA, s. 1961. Toimitusjohtajan sijainen on talous- ja varatoimitusjohtaja Reijo Tauriainen.

Tarkemmat tiedot johtoryhmän jäsenistä on merkitty alla olevaan taulukkoon. Johtoryhmän jäsenten merkittävä työhistoria ja mahdolliset luottamustoimet on esitetty yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Johtoryhmä

Yhtiössä on toimitusjohtajaa avustava johtoryhmä, jonka jäsenet hallitus nimittää toimitusjohtajan esityksestä. Johtoryhmä

Technopoliksen johtoryhmä 31.12.2015

Johtoryhmän jäsen	Asema ja vastuualue yhtiössä	Johtoryhmän jäsen vuodesta	Techopolis Oyj:n osakkeita
Keith Silverang, BA, MBA, s. 1961	Toimitusjohtaja, johtoryhmän puheenjohtaja	2004 Toimitusjohtaja 2008 alkaen	57 788
Reijo Tauriainen, FM, s. 1956	Talousjohtaja, Varatoimitusjohtaja	2004	47 000
Juha Juntunen, Ins., s. 1973	Operatiivinen johtaja, Johtaja, myynti ja markkinointi	2013	15 513
Kari Kokkonen, DI, s. 1963	Johtaja, Kiinteistötoiminnot ja Palvelut	2010	10 122
Outi Raekivi, OTK, s. 1968	Lakiasianjohtaja, Lakiasiat, Henkilöstöasiat ja Ympäristö ja vastuullisuus	2013	1 232

valmistelee tarvittavat päätösesitykset hallitukselle yhtiön strategiasta, kehittämisestä ja investoinneista sekä toimeenpanee tehdyt päätökset. Johtoryhmä laatii hallitukselle esitettäväksi yhtiön budjetin sekä valvoo yhtiön ja sen liiketoimintayksiköiden budjetin toteutumista ja kannattavuutta sekä muita liiketoiminnan kannalta ajankohtaisia asioita. Johtoryhmässä käsitellään myös mm. yhtiön henkilöstöpolitiikkaan ja tiedottamiseen liittyviä kysymyksiä pyrkimyksenä edistää tiedonkulkua ja yhteistyötä organisaation eri osien välillä.

Johtoryhmä kokoontui vuoden 2015 aikana 14 kertaa. Johtoryhmätyöskentelyn painopistealueita olivat säännöllinen tulosseuranta ja budjetointi, hallituksen strategiatyön tukeminen, käynnissä olevien sisäisten kehityshankkeiden seuranta sekä organisaatioasiat.

Valvonta ja riskienhallinta

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän ulkoisen ja sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä sekä sisäisen tarkastuksen järjestämisestä ja keskeisistä periaatteista.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Technopoliksella on yksi tilintarkastaja. Jos tilintarkastaja ei ole tilintarkastusyhteisö, valitaan lisäksi yksi varatilintarkastaja. Sekä tilintarkastajan että mahdollisen varatilintarkastajan tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajaa koskevan päätösehdotuksen yhtiökokoukselle. Tarkastusvaliokunta myös arvioi tilintarkastajien toimintaa ja palveluja vuosittain. Tilintarkastajan toimikausi on yhtiön tilikausi ja tilintarkastajan tehtävä päättyy tilintarkastajan valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Technopoliksen yhtiökokouksen valitseman tilintarkastajan edustaman tilintarkastusyhteisön kanssa samaan ketjuun kuuluva tilintarkastusyhtiö toimii myös konsernin tytäryhtiöiden tilintarkastajana.

Tilintarkastaja antaa Technopoliksen varsinaiselle yhtiökokoukselle lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön tilinpäätöksen yhteydessä ja raportoi säännöllisesti havainnoistaan tarkastusvaliokunnalle.

Varsinainen yhtiökokous 2015 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n. Tilintarkastuslain mukaan julkisen kaupankäynnin kohteena olevan yhteisön

tilintarkastajan, tai tilintarkastusyhteisön toimiessa tilintarkastajana, päävastuullisen tilintarkastajan perättäisten toimikausien enimmäismäärä saa olla enintään seitsemän vuotta. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut 27.3.2012 alkaen KHT Ari Eskelinen. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio ja kulut korvataan yhtiön hyväksymän laskun mukaan. Vuonna 2015 KPMG:lle on maksettu tilintarkastukseen liittyviä palkkioita yhteensä

204 601 euroa ja tilintarkastukseen liittyvistä palveluista palkkioita yhteensä 351 287 euroa.

Sisäisen valvonnan periaatteet

Sisäisellä valvonnalla tarkoitetaan kaikkea ennaltaehkäisevää toimintaa sekä päivittäistä ja jälkikäteistä valvontaa, jonka tarkoituksena on varmistaa liiketoiminnan tavoitteiden saavuttaminen. Technopoliksen arvot ja eettiset toimintaperiaatteet sekä yhtiön strategia ja taloudelliset ja operatiiviset tavoitteet luovat perustan koko sisäiselle valvonnalle. Technopoliksessa tuetaan yrityskulttuuria, joka hyväksyy sisäisen valvonnan normaalina ja tarpeellisena osana päivittäistä yritystoimintaa, ja näin sisäistä valvontaa toteuttavat myös yhtiön muu johto ja henkilöstö kukin oman vastualueensa puitteissa. Konsernin jokaisen yksikön tai yhtiön johto on vastuussa siitä, että käytössä on toimivat ja tehokkaat valvontamenettelyt.

Sisäisen valvonnan tavoitteena Technopolis-konsernissa on varmistaa

- toiminnan tuloksellisuus ja tehokkuus
- toiminnan jatkuvuuden turvaaminen
- taloudellisen ja toiminnallisen raportoinnin luotettavuus
- lakien ja sopimusten sekä Technopoliksen arvojen ja sisäisten ohjeiden sekä eettisten toimintaperiaatteiden noudattaminen
- varallisuuden ja tiedon turvaaminen.

Sisäinen valvonta on osa konsernin jatkuvaa johtamista ja hallinnointia. Vastuu sisäisen

valvonnan järjestämisestä kuuluu hallitukselle ja toimitusjohtajalle. Sisäisen valvonnan käytännön toteuttamiseen hallituksen ja toimitusjohtajan ohjauksen alaisena osallistuvat erityisesti konsernin johtoryhmän jäsenet sekä yhtiön keskeisistä toiminnoista tai prosesseista vastaavat henkilöt eri liiketoiminta-alueilta ja alueellisesti eri maantieteellisistä yksiköistä sekä konsernin tukitoiminnoista. Sisäisen valvonnan piiriin kuuluvat kaikki konsernin yhtiöt ja toimin-

not ja sisäistä valvontaa toteutetaan muun muassa riskianalyyysien, konserni- ja liiketoimintajohdon kanssa käytävien riskienhallinta- ja valvontakeskustelujen sekä ennen kaikkea vakioitujen prosessien kautta.

Konserniin on perustettu sisäinen compliance-tiimi, jonka tehtävänä on valvoa yhtiön toiminnan vaatimustenmukaisuutta yhtiötä velvoittavien ulkoisten määräysten sekä sisäisten politiikkojen ja ohjeiden noudattamisen suhteen. Compliance-tiimi tukee yhtiön sisäistä valvontaa tunnistamalla yhteistyössä konsernin riskienhallintatoiminnon kanssa sisäisen valvonnan painopistealueita, huolehtimalla tarvittavien sisäisten ohjeistusten ajantasaisuudesta sekä ulkoisten määräysten ja sisäisten toimintatapojen osalta tiedottamisesta ja kouluttamisesta. Lisäksi compliance-tiimi koordinoi ulkoisen palveluntarjoajan toimesta toteutettua sisäistä tarkastusta vuosittain sovitun tarkastussuunnitelman mukaisesti sekä valvoo päätettyjen seurantatoimenpiteiden toteuttamista. Myös ulkoisen tilintarkastajan vuoden aikana suorittamaan lakisääteiseen tilintarkastukseen kuuluu sisäisen valvonnan toimenpiteiden arviointi. Technopoliksen liiketoiminnan ydinprosesseissa sekä tuki- ja johtamisprosesseissa noudatetaan kaikkialla yhtenäisiä, johdon vahvistamia toimintaperiaatteita. Liiketoiminnan ydinprosesseihin kuuluvat esimerkiksi liiketilöiden vuokraus ja kiinteistöjen ylläpito, johtamisprosesseihin strategia- ja raportointiprosessit ja tukiprosesseihin laskujen hyväksyminen sekä henkilöstön taivoteasetantaan ja palkitsemiseen liittyvät

Johtoryhmätyöskentelyn painopiste-alueita olivat säännöllinen tulosseuranta ja budjetointi, hallituksen strategiatyön tukeminen, käynnissä olevien sisäisten kehityshankkeiden seuranta sekä organisaatioasiat.

Ulkoiset tekijät & strategiset riskit

Sijoitusportfolion markkinariskit

Korkoriski
Portfolion maantieteellinen keskittymisriski
Valuutariski
Kiinteistökannan likviditeettiriski

Riskikeskittymä

Vastapuoliriskit

Asiakasriski
Johdannaisvastapuolet
Rahoittajavastapuolet
Sopimuskumppanit
Partnerit

Riskikeskittymä

Operatiiviset riskit

Prosessit
Henkilöstö
Järjestelmät
Ulkoiset tapahtumat
Compliance-riski

Riskikeskittymä

prosessit. Liiketoiminnan ydin- ja tukiprosessien läpikäynnin yhteydessä tunnistetaan ja kerätään toiminnan kehittämiskohteita ja niistä raportoidaan toimitusjohtajalle. Jokaisella yhtiön työntekijällä on pääsy intranetsivuille, jossa kaikki liiketoiminnan keskeiset prosessit on kuvattu.

Päivittäistä valvontaa ovat työohjeet, järjestelmä- ja manuaaliset kontrollit kuten myös vastuiden ja valtuuksien määrittäminen, eriyttäminen, toimenkuvat, hyväksymisvaltuudet ja varamiesmenettelyt sekä taloudellinen ja muu raportointi. Technopoliksen työntekijöillä on kirjallinen toimenkuva, jossa vastuu- ja raportointisuhteet on määriteltä ja jota tarkastellaan ja päivitetään säännöllisesti. Työtehtävät on eriytetty asianmukaisesti, eikä yhtiön työntekijä saa käsitellä Technopoliksen edustajana omaa tai lähipiiriään koskevia liiketoimia tai osallistua tällaista liiketoimintaa tai muutama eturistiriitatilannetta koskevaan päätöksentekoon.

Taloudellisen raportointiprosessin ohjaus ja valvonta

Technopoliksen laatimat konsernitiilin päätös ja osavuositarkastukset perustuvat kansainvälisiin raportointistandardeihin (IFRS) sekä kansalliseen lainsäädäntöön, Finanssivalvonnan standardeihin ja Helsingin pörssin määräyksiin ja ohjeisiin.

Yhtiö raportoi toimintaansa myös EPRA:n (European Public Real Estate Association) suositusten mukaisesti. EPRA on eurooppalainen organisaatio, jonka toiminnan tarkoituksena on edistää pörssinoteerattujen kiinteistöyhtiöiden raportoinnin vertailukelpoisuutta ja avoimuutta. Lisäksi

Technopolis julkaisee vuosittain yhteiskuntavastuuraportin GRI-standardeja (Global Reporting Initiative) noudattaen.

Sekä ulkoisen laskennan vaatimusten mukaisesta taloudellisesta raportoinnista että liiketoiminnan sisäisen taloudellisen raportoinnin tuottamisesta vastaa konsernin taloushallinto talousjohtajan alaisuudessa. Taloudellisten ennusteiden tuottamisesta vastaa liiketoimintayksiköiden johto yhdessä talousjohtajan alaisuudessa toimivan controller-organisaation kanssa. Liiketoiminnan suunnittelu perustuu hallituksen ja johdon yhdessä laatimaan ja hallituksen hyväksymään pidemmän aikavälin strategiaan, vuotuisiin toimintasuunnitelmiin ja kuukausittain päivitettäviin toteumalukuihin ja vuosiennusteisiin. Vuosibudjetoinnissa liiketoiminnan eri osa-alueille asetetaan strategian mukaiset määrälliset ja laadulliset tavoitteet. Sekä konsernitason että maantieteellisten toimintasegmenttien ja niiden alueellisten liiketoimintayksiköiden taloudellista kehitystä ja ennustetta seurataan kuukausittain yhtenäisellä raportoinnilla. Controller-organisaatio analysoi toteutunutta kehitystä verrattuna ennusteisiin ja raportoi poikkeamista yhtiön johdolle.

Taloudelliset sisäiset raportit käsitellään konsernin johtoryhmässä ja hallituksessa lähtökohtaisesti kuukausittain. Raportoinnin johdonmukaisuutta ja luotettavuutta arvioidaan myös osana sisäistä valvontaa erilaisilla järjestelmäkontrollilla ja täsmäytyksillä.

Edellä kuvattu suunnittelu- ja raportointijärjestelmä mahdollistaa myös pitkän aikavälin ennustamisen ja suunnittelun sekä toimii budjetoinnin apuvälineenä. Vähintään ker-

ran vuodessa käytävissä kehityskeskusteluissa jokaiselle Technopoliksen työntekijälle asetetaan omat vuositavoitteet, joiden saavuttamiseen osa kompensatiosta on sidottu.

Koko vuoden tilinpäätös sekä kolmen kuukauden jaksoissa julkaistavat osavuositarkastukset käsitellään tarkastusvaliokunnassa ja yhtiön hallituksessa ennen niiden julkistamista. Tarkastusvaliokunta kuulee säännöllisesti talousraporttien käsittelyn yhteydessä tilintarkastajia ja kiinteistöjen arvostuksen osalta ulkopuolisia asiantuntijoita sekä tarkastelee mahdollisia sisäisen valvonnan havaintoja. Toimiva johto arvioi talousraportteja ennen niiden käsittelemistä hallituksessa ja tarkastusvaliokunnassa. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja raportoivat hallitukselle kaikki merkittävät poikkeamat hallituksen asettamista tavoitteista tai viimeisimmistä laadituista yhtiön taloudellisista ennusteista.

Taloudellista erityisosaamista vaativien asioiden kontrollointi, kuten sijoituskiinteistöjen ja keskeneräisten rakennushankkeiden käypien arvojen määrittäminen ja ulkomaisten investointien tarkastelu, tehdään tiiviissä yhteistyössä ulkoisten asiantuntijoiden kanssa. Technopoliksessa sijoituskiinteistöjen käypä arvo määritetään neljännesvuosittain osana tilinpäätös- ja osavuositarkastusraportointia.

Konsernin käyttämä sijoituskiinteistöjen käyvän arvon malli perustuu kiinteistökohtaisesti määritettävään kassavirta-analyyysiin, jossa sijoituskiinteistöjen käypä arvo määritetään diskonttaamalla arvioitujen tulevaisuuden tulojen ja kulujen nettokassavirta nykyhetken nettotuottovaatimuksesta ja inflaatio-odotuksesta saadulla diskontto-

korolla. Käytettävä nettotuottovaatimus on kahden ulkopuolisen arvioitsijan antaman kiinteistö- tai aluekohtaisen nettotuottovaatimuksen vaihteluvälien keskiarvo. Kassavirtaa laskettaessa vuokratuotot perustuvat kiinteistöhallintajärjestelmästä siirrettäviin tietoihin voimassaolevista vuokrasopimuksista ja niiden päättyessä johdon parhaaseen arvioon tulevasta markkinainformaatiosta. Vuokratuottoja korjataan johdon arvioimilla käyttöasteilla sekä hoito- ja ajanmukaistamiskustannuksilla. Kiinteistöjen käypiin arvoihin liittyvät riskitekijät sisällytetään laskennassa käytettäviin tuottovaatimuksiin.

Vähintään kerran vuodessa Technopolis tarkastuttaa kaiken kiinteistöjen arvonmäärityksessä käytetyn aineiston ulkopuolisella riippumattomalla asiantuntijalla varmistaakseen, että käytetyt parametrit ja arvot perustuvat markkinahavaintoihin.

Mallin sekä siinä käytettävät parametrit on auditoinut ulkopuolinen auktorisoitu kiinteistöarvioitsija (AKA). Lisäksi konserni hankkii harkintansa mukaan omien laskelmien tueksi ulkopuoliselta arvioitsijalta arviokirjoja merkittävimmistä kohteistaan.

Tarkempi kuvaus käyvän arvon laskentamallista on esitetty tilinpäätöksen laatimisperiaatteissa.

Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa yhtiön liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttaminen ja tunnistaa, arvioida ja seurata merkittävät riskit ja epävarmuudet ja seurata niitä osana päivittäistä liiketoimintojen johtamista. Technopoliksen hallitus on hyväksynyt konsernin riskienhallintapolitiikan, jonka tarkoituksena on määrittää konsernin riskinkantokyky ja -halu, tunnistaa keskeiset riskit sekä varautua niiden toteutumiseen.

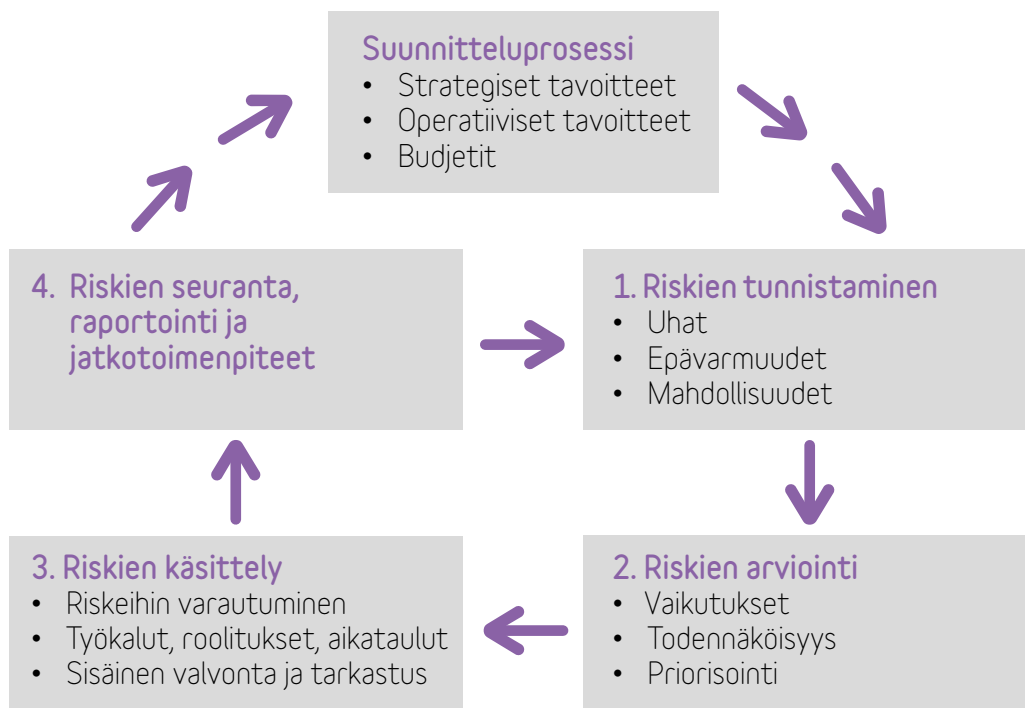
ja toimintaympäristöön liittyviä riskejä ja raportoi niistä lainsäädännön ja yhtiötä koskevien muiden määräysten edellyttämällä tavalla. Riskeihin suhtaudutaan liiketoimintaan normaalisti kuuluvina epävarmuuksina. Riskejä arvioidaan sekä niihin sisältyvien mahdollisuuksien hyödyntämisen että riskien pienentämisen tai poistamisen kannalta. Osana suunnitteluprosessia yhtiön riskikartta ja vuosittainen toimenpidesuunnitelma päivitetään vastaamaan vuosisuun-

Riskienhallinta on dynaaminen ja jatkuva prosessi, jolla on keskeinen rooli Technopoliksen strategia- ja vuosisuunnitteluprosessissa.

Riskienhallintapolitiikan noudattamista valvotaan riskienhallintatyökalulla, jossa mitataan koko toiminnan osalta riskienhallinnan toteutumista. Riskienhallintapolitiikan on laatinut toimiva johto ulkopuolisia asiantuntijoita hyödyntäen tarkastusvaliokunnan ohjauksessa.

Riskienhallinta on dynaaminen ja jatkuva prosessi, jolla on keskeinen rooli Technopoliksen strategia- ja vuosisuunnitteluprosessissa. Technopoliksen hallitus seuraa ja arvioi säännöllisesti yhtiön liiketoimintaan

nitelman tavoitteita. Johtoryhmä kartoittaa ja arvioi tunnistetut riskit kunkin riskin vaikuttavuuden ja toteutumisen todennäköisyyden kannalta vähintään vuosittain. Tämän jälkeen analysoidaan keinot, joilla liiketoiminnassa esiintyviä mahdollisuuksia voitaisiin tehokkaasti hyödyntää ja uhkia pienentää tai poistaa. Näin syntyvä päivitetyn riskikartta toimenpidesuunnitelmiin käsitellään tarkastusvaliokunnassa ja edelleen osana hallituksen vuotuista riskiarviointia. Tarkastusvaliokunta ja hallitus arvioivat suhtautumista keskeisiin riskeihin



sekä tarvetta muuttaa riskienhallinnan tavoitteita tai riskienhallintapolitiikkaa. Riskienhallintaan liittyviä mahdollisia muutoksia koskevat päätökset päivitetään konsernin ohjeistukseen ja prosesseihin.

Riskienhallintaprosessi on integroitu osaksi Technopoliksen jatkuvaa operatiivista toimintaa, toiminnan ohjausjärjestelmää sekä sisäistä valvontaa. Vastuu riskienhallinnasta määräytyy liiketoimintavastuun mukaan. Jokaisella yhtiön työntekijällä on päivittäisen sisäisen valvonnan puitteissa kuitenkin vastuu tunnistaa tavoitteiden saavuttamista uhkaavia riskejä ja informoida niistä esimiestään. Useilla konsernin työntekijöistä on palkitsemiseen sidottuja riskienhallintatavoitteita. Technopolis on jaotellut riskit useisiin eri osa-alueisiin, mikä tukee niiden hallinnan jalkauttamista organisaatioon sekä seurantaa yhtiön johdon, hallituksen tarkastusvaliokunnan ja hallituksen työskentelyssä.

Ylin vastuu riskienhallinnasta on Technopoliksen hallituksella, joka päättää riskienhallinnan tavoitteista, määrittelee riskienhallintapolitiikan ja valvoo sen noudattamista konsernin johdon esittämien raporttien perusteella. Johtoryhmän tehtävänä on organisoida käytännön riskienhallinta ja seurata sen toteutumista omien vastualueittensa osalta. Liiketoimintayksiköiden ja konsernitoimintojen tehtävänä on toteuttaa riskienhallintaa omassa toiminnassaan sekä raportoida sen antamia tuloksia osana muuta toiminnan raportointia. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida riskienhallinnan toimivuutta ja vastaavuutta riskienhallintapolitiikan kanssa.

Osa toimintaympäristöön liittyvistä riskeistä on sellaisia, joiden toteutumiseen yhtiö ei voi vaikuttaa, mutta joihin se voi sopeutua mahdollisten negatiivisten vaikutusten minimoimiseksi. Osaan riskeistä yhtiö taas pystyy toiminnallaan vaikuttamaan esim. vähentämällä riskin toteutumisen todennäköisyyttä tai estämään riskin toteutumisen kokonaan.

Vuoden 2015 riskiarvioinnissa esille nousivat erityisesti liiketoiminnan maantieteelliset riskikeskittymät tietyissä kaupungeissa ja Suomessa, öljyn hinnanlaskuun liittyvä markkina- ja valuuttakurssiriski Venäjällä ja Norjassa sekä taseen pääomarakenteen vahvuuteen ja palveluliiketoiminnan kasvattamiseen liittyvät haasteet. Yksityiskohtaisempaa tietoa Technopoliksen toiminnan riskeistä ja epävarmuustekijöistä on annettu hallituksen toimintakertomuksessa tilikaudelta 2015, joka on nähtävillä yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.technopolis.fi.

Sisäinen tarkastus

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyden ja tehokkuuden arvioinnissa ja seurannassa tarkastusvaliokuntaa tukevat sisäisen tarkastuksen tarkastukset konserniyhtiöissä ja tukitoiminnoissa tarkastusvaliokunnan ja hallituksen hyväksymän vuosittaisen tarkastussuunnitelman mukaisesti. Sisäisen tarkastuksen palvelut hankittiin ulkopuoliselta palveluntarjoajalta, EY:ltä.

Sisäisen tarkastuksen painopistealueita olivat vuonna 2015 yhtiön keskeisten prosessien toimivuuden ja noudattamisen varmistaminen valituissa liiketoiminnan ja matriisitoimintojen yksiköissä. Sisäisen tarkastuksen havainnoista ja seurantatoimpiteistä raportoidaan tarkastusvaliokunnalle ja hallitukselle.

Sisäpiirihallinto

Technopolis noudattaa Helsingin pörssin sisäpiiriohjetta. Tämän lisäksi yhtiö on laatinut sisäpiiriläisten velvollisuuksia koskevan oman sisäpiiriohjeen täydentämään arvopaperimarkkinalain säännöksiä, Finanssivalvonnan sisäpiiriä koskevia määräyksiä ja ohjeita sekä Helsingin pörssin antamaa sisäpiiriohjetta.

Ilmoitusvelvollisten sisäpiiriläisten ja heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden osalta Technopoliksen arvopaperien omistus on julkista. Heihin kuuluvat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, toimitusjohtajan sijainen, päävastuullinen tilintarkastaja sekä konsernin johtoryhmän jäsenet. Lisäksi yhtiössä ylläpidetään yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä, johon merkitään pysyviä yrityskohtaisia sisäpiiriläisiä ja erikseen nimettyjä hankekohtaisia sisäpiiriläisiä, joiden omistus ei ole julkista. Yrityskohtaiseen sisäpiirirekisteriin merkitään henkilöt, joilla asemansa tai tehtävänsä perusteella on säännöllinen pääsy sisäpiirintietoon. Hankekohtaisia sisäpiiriläisiä ovat ne yhtiön palveluksessa olevat henkilöt, jotka ovat yksilöidyn, julkistamattoman sisäpiirihankkeen suunnittelussa ja toteutuksessa keskeisesti mukana sekä hankkeessa yhtiön toimeksiannon perusteella mukana olevat yhtiön ulkopuoliset henkilöt, joille yhtiö antaa hanketta koskevaa sisäpiirintietoa.

Technopolis suosittelee, että sen ilmoitusvelvolliset sisäpiiriläiset ja pysyvät yrityskohtaiset sisäpiiriläiset tekevät yhtiön liikkeenlaskemiin arvopapereihin pitkäaikaisia sijoituksia. Kaupankäynti tulisi ajoittaa mieluiten niihin hetkiin, jolloin markkinoilla on mahdollisimman täydellinen tieto osakkeen arvoon vaikuttavista seikoista. Sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa Technopoliksen

osakkeilla eivätkä Technopoliksen osakkeisiin tai osakkeisiin oikeuttaviin instrumentteihin kohdistuvilla arvopapereilla 21 vuorokauden mittaisen ajanjakson aikana ennen yhtiön tilinpäätöstiedotteen tai osavuositarkastuksen julkistamista. Riippumatta kaupankäynnin suunnitellusta ajankohdasta yhtiön osakkeilla tai muilla osakkeisiin oikeuttaviin instrumentteihin kohdistuvilla arvopapereilla vain neuvoteltuaan sitä ennen asiasta yhtiön sisäpiirivastaavan kanssa ja pyydyttyään arvion suunnitellun kaupan lain- ja ohjeenmukaisuudesta. Vastaavaa menettelyä suositellaan myös yhtiön muille työntekijöille.

Technopolis ylläpitää rekisteriä ilmoitusvelvollisista ja pysyvistä yrityskohtaisista sisäpiiriläisistä Euroclear Finland Oy:n Sire-järjestelmässä. Julkinen sisäpiirirekisteri on nähtävissä myös yhtiön internet-sivuilla www.technopolis.fi.



TECHNOPOLIS

www.technopolis.fi