

## SELVITYS YIT OYJ:N HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ VUODELTA 2012 (Corporate Governance Statement)

Tämä YIT Oyj:n selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu arvopaperimarkkinalain sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksen 54 perusteella toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitys on julkaistu YIT Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa [www.yit.fi/sijoittajat](http://www.yit.fi/sijoittajat) – Corporate Governance.

YIT Oyj:n hallinnoinnissa noudatetaan voimassaolevaa lainsäädäntöä, yhtiön yhtiöjärjestystä sekä suomalaisten pörssiyritysten toimintaa sääntelevien ja valvovien yhteisöjen sääntöjä ja määräyksiä. YIT noudattaa myös kokonaisuudessaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kesäkuussa 2010 antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.10.2010. Koodi on julkisesti saatavilla internetissä osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

YIT Oyj:n tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että tämän selvityksen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän selvityksen kokouksessaan 4.2.2013.

### Yhtiökokous

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin ja sen tehtävät määräytyvät yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaan. Yhtiökokous päättää tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valitsemisesta ja näiden palkkioista sekä muista osakeyhtiölain mukaan yhtiökokouksen päätöstä edellyttävistä ja yhtiökokoukselle esitetyistä asioista. Yhtiökokous kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain maaliskuun loppuun mennessä. Yhtiökokouksen kutsuu koolle hallitus.

### Hallitus

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä ja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus on hyväksynyt itselleen työjärjestyksen, jonka ajanmukaisuuden se tarkistaa säännöllisesti. Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön ja konsernin toimintaa ja päättää keskeisistä toimintaperiaatteista, tavoitteista ja strategioista. Hallitus seuraa konsernin toimintaa, taloutta ja riskienhallintaa.

Erityisesti seuraavat tehtävät kuuluvat hallituksen käsiteltäviin ja päätettäviin:

- toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen sekä ylimmän johdon valinta ja toimisuhteiden ehdot
- konsernin strategia ja tavoitteet
- budjetit ja toimintasuunnitelmat ja niiden toteutumisen valvonta
- tilinpäätöksen ja osavuositarkastusten hyväksyminen
- osinkopolitiikan määrittäminen
- merkittävät yrityskaupat ja investoinnit
- konsernin toiminnallinen rakenne
- riskienhallinnan periaatteet
- konsernin arvot

Hallitus kokoontuu etukäteen sovitun aikataulun mukaisesti noin kerran kuukaudessa, minkä lisäksi hallitus kokoontuu tarvittaessa. Hallitus arvioi toimintaansa ja työtapojaan kerran vuodessa.

YIT Oyj:n yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan sekä 3–5 jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi on valinnan tehneen yhtiökokouksen ja sitä seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymisen välinen aika.

#### *Hallituksen jäsenet ja kokoontuminen vuonna 2012*

YIT Oyj:n hallitukseen kuuluivat 1.1.–13.3.2012 välisenä aikana varsinaisen yhtiökokouksen vuonna 2011 valitsemat puheenjohtaja **Henrik Ehrnrooth**, varapuheenjohtaja **Reino Hanhinen** ja jäsenet **Kim Gran**, **Eino Halonen**, **Antti Herlin**, **Satu Huber** ja **Michael Rosenlew**.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 13.3.2012 hallitukseen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja neljä varsinaista jäsentä.

Hallitukseen valittiin puheenjohtajaksi **Henrik Ehrnrooth**, s. 1954, maa- ja metsätaloustieteiden kandidaatti, diplomiekonomi, Pöyry Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtajaksi **Reino Hanhinen**, s. 1943, diplomi-insinööri, tekniikan tohtori h.c., vuorineuvos ja jäseniksi **Kim Gran**, s. 1954, diplomiekonomi, Nokian Renkaat Oyj:n toimitusjohtaja, vuorineuvos, **Antti Herlin**, s. 1956, kauppatieteiden tohtori h.c., taiteen tohtori h.c., KONE Oyj:n hallituksen puheenjohtaja, **Satu Huber**, s. 1958, kauppatieteiden maisteri, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Tapiolan toimitusjohtaja ja **Michael Rosenlew**, s. 1959, kauppatieteiden maisteri, Mikaros AB:n toimitusjohtaja.

Kaikki hallituksessa toimineet olivat riippumattomia YIT Oyj:stä ja Henrik Ehrnroothia lukuun ottamatta myös sen merkittävimmistä osakkeenomistajista. Henrik Ehrnrooth omistaa välillisesti yhdessä veljiensä Georg Ehrnroothin ja Carl-Gustaf Ehrnroothin kanssa määräysvallan Structor S.A:ssa, joka on YIT Oyj:n suurin osakkeenomistaja.

Hallitus kokoontui kaksitoista kertaa vuoden 2012 aikana ja sen jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 90. Vuoden aikana pidettiin yksi matkakokous, jonka yhteydessä hallitus tutustui yhtiön asuntorakentamiseen Pietarissa, Venäjällä. Hallitus teki kauden aikana työskentelystään itsearviointin, jossa punnittiin mm. työskentelyn tehokkuutta, hallitukselle toimitetun tiedon ja materiaalien laatua, toiminnan painopisteitä ja johdolle asetettuja tavoitteita. Arvioinnin tuloksia käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen.

Hallituksen työskentelyn painopistealueita vuonna 2012 olivat mm. fokusoidun, tasapainoisen ja kannattavan kasvun varmistaminen osana YIT:n strategiatyötä sekä liiketoiminnan suunnittelu, konsernirakenne, riskienhallinta ja konsernin käyttö pääoma sekä rahoitusasema.

#### **Hallituksen valiokunnat**

Hallitus muodosti työjärjestyksensä mukaisesti 2012 kolme valiokuntaa: työvaliokunta, tarkastusvaliokunta ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, joille kaikille se on vahvistanut omat työjärjestyksensä.

##### *Työvaliokunta vuonna 2012*

Työjärjestyksensä mukaisesti kolmijäsenisen työvaliokunnan tehtäviin kuuluu käsitellä liiketoiminnan kehittämiseen liittyviä asioita ja valmistella niitä koskevia ehdotuksia YIT:n hallitukselle. Lisäksi se käsittelee muun muassa konsernin strategiaan, toimialarakenteeseen, liiketoiminnan organisointiin sekä merkittäviin investointeihin liittyviä asioita.

Hallituksen työvaliokuntaan kuuluivat 1.1.2012 – 31.12.2012 puheenjohtaja Henrik Ehrnrooth ja jäsenet Reino Hanhinen ja Michael Rosenlew.

Vuonna 2012 työvaliokunta kokoontui 9 kertaa. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 93. Työvaliokunnan vuoden 2012 päätehtäviä olivat Pohjois-Euroopan Kiinteistötekniiset palvelut -toimialan toiminnan tehostamisohjelman kehittäminen ja toteuttamisen varmistaminen sekä kilpailuympäristön arviointi.

##### *Tarkastusvaliokunta vuonna 2012*

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta YIT-konsernin raportointi- ja laskentaprosessien valvonnassa mukaan lukien sisäinen valvonta, riskienhallinta, sisäinen tarkastus ja tilintarkastuksen seuranta ja arviointi. Tarkastusvaliokunta kokoontuu neljä kertaa vuodessa kulloinkin ennen osavuositarkastusten ja tilinpäätöksen hyväksymistä. Tarvittaessa tarkastusvaliokunta kokoontuu useammin. Tarkastusvaliokunnassa on kolme jäsentä, joiden on oltava riippumattomia yhtiöstä.

YIT Oyj:n hallituksen tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1.–13.3.2012 puheenjohtajana Michael Rosenlew ja jäseninä Eino Halonen ja Satu Huber. Järjestäytymiskokouksessaan 13.3.2012 hallitus valitsi keskuudestaan tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi Michael Rosenlewin sekä jäseniksi Reino Hanhisen ja Satu Huberin.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2012 aikana neljä kertaa, joista kolme tapahtui valiokunnan uudessa kokoonpanossa 13.3.2012 jälkeen. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 92. Valiokunnan sihteerinä

toimi talousjohtaja Timo Lehtinen, ja valiokunnan kokouksiin osallistui myös toimitusjohtaja Juhani Pitkääkoski sekä sisäisen tarkastuksen johtaja Ari Ladvelin. Kokouksiin osallistui lisäksi yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja Heikki Lassila (PricewaterhouseCoopers Oy) sekä kokouksissa kulloinkin käsiteltyjen asioiden perusteella yhtiön johtoa.

Tarkastusvaliokunta keskittyi tilikauden aikana muun muassa rahoitusjärjestelyjen valmisteluun, konsernin pääoman käytön tehostamiseen, yhtiön tietohallintostrategian toimeenpanon ja IT-projektien varmistamiseen ja seurantaan sekä riskienhallinnan ja oikeudenkäynti- ja vaadeprosessien varmentamiseen.

#### *Henkilöstövaliokunta vuonna 2012*

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta muutettiin nimeksi henkilöstövaliokunnaksi 13.3.2012 pidetyssä hallituksen kokouksessa, jossa valiokunnalle vahvistettiin työjärjestys. Sen mukaan valiokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta konsernin avainhenkilöiden nimittämiseen ja palkitsemiseen liittyvissä asioissa. Henkilöstövaliokunta muun muassa valmistelee ehdotukset konsernin yrityskulttuurin ja henkilöstöpolitiikan kehittämiseksi, palkkaus- ja kannustinjärjestelmistä sekä tulospalkkiosäännöistä ja johdon tulospalkkioista. Lisäksi valiokunnan valmisteltavaksi kuuluvat kykyjen tunnistaminen, avainhenkilöstön kehittäminen sekä johdon seuraajasuunnittelu.

YIT Oyj:n hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat 1.1.–13.3.2012 puheenjohtajana Henrik Ehrnrooth ja jäsenenä Eino Halonen, Reino Hanhinen ja Antti Herlin. Järjestäytymiskokouksessaan 13.3.2012 hallitus valitsi henkilöstövaliokuntaan puheenjohtajaksi Henrik Ehrnroothin ja jäseniksi Reino Hanhisen ja Antti Herlinin.

Vuonna 2012 henkilöstövaliokunta (ja aikaisempi nimitys- ja palkitsemisvaliokunta) kokoontui 6 kertaa, joista 4 kertaa 13.3.2012 jälkeen. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 85. Henkilöstövaliokunnan vuoden 2012 päätehtäviä olivat monivuotisen kannustinjärjestelmän tavoitteenasetanta ja tulospalkkiosäännöt sekä avainhenkilöiden tunnistaminen.

#### *Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin 1.1.-31.12.2012*

	Hallitus	Työvaliokunta	Tarkastusvaliokunta	Henkilöstövaliokunta
Henrik Ehrnrooth	12/12	9/9	-	6/6
Kim Gran	9/12	-	-	-
Eino Halonen *)	0/1	-	0/1	0/2
Reino Hanhinen	12/12	8/9	3/3	6/6
Antti Herlin	9/12	-	-	5/6
Satu Huber	12/12	-	4/4	-
Michael Rosenlew	12/12	8/9	4/4	-
Keskimääräinen osallistumisprosentti	90%	93 %	92%	85 %

\*) Eino Halonen oli hallituksen, tarkastusvaliokunnan ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsen 13.3.2012 saakka. Hallitus kokoontui kerran, tarkastusvaliokunta kerran ja nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kaksi kertaa ennen 13.3.2012.

#### **Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen**

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hän vastaa myös yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Toimitusjohtaja vastaa raportoinnista hallitukselle. Toimitusjohtaja toimii konsernin johtoryhmän puheenjohtajana sekä konsernin päätoimialojen emoyhtiöiden hallitusten puheenjohtajana.

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkasta ja palkkioista ja muista toimitusjohtajan ehtoista. YIT Oyj:n toimitusjohtaja on marraskuusta 2008 alkaen ollut OTK Juhani Pitkääkoski (s. 1958) ja toimitusjohtajan sijainen DI, KTK Kari Kauniskangas (s. 1974).

## Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

### *Valvontaympäristö*

YIT Oyj:n liiketoiminta on organisoitu neljään tulosvastuulliseen toimialaan: Suomen rakentamispalveluihin, Kansainvälisiin rakentamispalveluihin, Pohjois-Euroopan kiinteistötekniisiin palveluihin ja Keski-Euroopan kiinteistötekniisiin palveluihin. YIT-konserni harjoittaa liiketoimintaa neljässätoista Euroopan maassa. Kullakin toimialalla on huomattava määrä tulosvastuullisia alueellisia liiketoimintaryhmiä ja -yksiköitä.

YIT-konsernin johtoryhmä on ylin operatiivinen päätöksentekijä, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimialoille. Johtoryhmä vastaa myös toimialojen tuloksen arvioinnista.

YIT Oyj:n taloudellinen raportointi ja valvonta perustuvat puolivuositteihin tehtäviin ja vahvistettaviin budjetteihin sekä kuukausittain tehtävään tulosraportointiin. Konsernin taloudellinen raportointi pohjautuu kunkin tulosityksikön tuottamaan taloudelliseen tietoon liiketoiminnan tuloksellisuudesta yhdistettynä segmentti- ja konsernitason tietoon. YIT Oyj:n liiketoiminnalle on ominaista projektityyppinen toiminta, jolloin taloudellisessa raportoinnissa sovelletaan osatuloutusta mm. valmius- ja myyntiasteen mukaan. Projektitoiminnassa olennaisia taloudellisen tiedon luotettavuuden kannalta ovat hankkeen oikea valmius- ja myyntiastetieto ja loppukustannusennuste.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien tehtävänä on varmistaa, että liiketoiminnan tuloskehitys raportoidaan yhdenmukaisesti ja luotettavasti siten, että sovellettavia lakeja ja säännöksiä sekä YIT-konsernissa vahvistettuja raportointiperiaatteita noudatetaan. Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan vastuut on määritelty konsernin riskienhallintapolitiikassa sekä konsernin ja toimialojen työjärjestyksissä, joissa kuvataan eri hallintoelinten keskeiset tehtävät, toimet ja vastuut. Konsernin liiketoiminnan raportointiprosessi on hajautettu tulosvastuullisille toimialoille ja siten myös sisäinen valvonta on osa toimialojen toimintaa.

Konsernin talousjohtajan alainen konsernilaskenta määrittelee ja tiedottaa taloudelliseen raportointiin liittyvät periaatteet, pitää yllä laskennan ja raportoinnin vaatimia työkaluja ja valmistelee virallisen, julkistettavan tilinpäätöksen. Toimialojen talousjohto vastaa, että raportointi toimialojen sisällä tehdään ohjeiden mukaisesti. Rahoitus, tietohallinto, sijoittajaviestintä sekä merkittävimpien yrityskauppojen valmistelu ja vakuutusasiat on konsernissa keskitetty.

### *Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistaminen ja arviointi*

Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistamisesta ja arvioinnista vastaa konsernin talous- ja rahoitusjohto. Taloudellisen raportoinnin prosesseja ja järjestelmiä kehitetään jatkuvasti. Vuonna 2012 yhdenmukaisen menetelmän käyttöä taloudellisten raportointiriskien tunnistamiseksi ja arvioimiseksi sekä konsernitason tasolla että toimialoilla jatkettiin. Riskit arvioidaan vuosittain ja niiden pohjalta kehitetään edelleen valvontatoimenpiteitä ja raportoinnin kontrollipisteitä riskien toteutumisen ennalta ehkäisemiseksi.

Merkittävimmät taloudellisen raportoinnin riskit arvioitiin koskevan pääomien käytön ja kassavirran ennustettavuutta, valuuttakurssien vaihtelua, myyntiennusteiden luotettavuutta ja laskentaresurssien riittävyyttä.

### *Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien hallinta*

Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä hallitaan mm. konsernin laskentamanuaalin, rahoituspolitiikan, investointiohjeen sekä yrityskauppaohjeistuksen avulla. SAP-toiminnanohjausjärjestelmän käyttöä laajennettiin edelleen Ruotsissa ja Norjassa.

Venäjä-yhtiöissä jatkettiin laskentaperiaatteiden harmonisointia, Baltiassa ja Keskeisessä Itä-Euroopassa edettiin yhteisen Microsoft Navision –taloushallinnon järjestelmän käyttöönotossa kaikissa maissa.

Konsernilaskennan konsolidointityökalu otettiin käyttöön, minkä jälkeen johdon ja ulkoisen laskennan prosessi ja järjestelmä on yhtenäinen.

YIT:n eettiset periaatteet ovat koko konsernille yhteiset. Käytössä on myös anonyymi ilmoituskanava, jonka kautta on mahdollista ilmoittaa epäilyihin taloudellisiin väärinkäytöksiin liittyvistä seikoista.

Vuonna 2012 tunnistettujen raportointiriskien osalta määriteltiin erikseen toimenpiteet ja vastuut niiden hallitsemiseksi.

Pääomien ja kassavirran ennustettavuutta on parannettu IT-järjestelmiä kehittämällä. Laskentaresursseihin kiinnitettiin aiempaa enemmän huomioita ja tavoitteena oli mm. aktiivisempi tehtäväkierto, raportointiin käytettävissä olevan ajan tarkempi allokointi ja prosessien automatisointi.

#### *Viestintä ja tiedotus*

Konsernin talousjohtaja ja sijoittajasuhdetoiminto vastaavat taloudellisen tiedon julkistamisesta sekä listattua yhtiötä koskevien tiedotusvelvoitteiden täyttämisestä. Sijoittajasuhdetoiminto vastaa myös sijoittajaviestinnän suunnittelusta, toteutuksesta ja päivittäisestä yhteydenpidosta sijoittajiin ja analyytikoihin.

Sijoittajasuhdetoiminnan tavoitteena on tukea YIT:n osakkeen oikeaa arvonmuodostusta antamalla jatkuvasti ja johdonmukaisesti kaikki olennainen YIT:tä koskeva tieto tasapuolisesti kaikille markkinaosapuolille.

Konserniviesticenttiä ylläpitää YIT:n tiedonantopolitiikka, joka on julkaistu konsernin internet-sivuilla, sekä sisäistä ohjetta ulkoiseen ja talousviesticenttiin, jossa määritellään YIT:n käytännöt taloudellisen tiedon julkistamisesta. Taloudelliseen raportointiin liittyvä ohjeisto on henkilöstön saatavilla YIT:n intranetissä.

#### *Seuranta*

YIT:n toimialat vastaavat osavuosisikatsausten ja tilinpäätösten toimialatietojen oikeellisuudesta. Konsernin laskentaosasto vastaa konsernitason numeroaineiston oikeellisuudesta, laajuudesta ja säännöstenmukaisuudesta. Tarkastusvaliokunta käsittelee julkaistavat tiedot ja vie ne hallituksen hyväksyttäväksi.

Konsernin talouden johtoryhmä kokoontuu kuukausittain. Siinä ovat edustettuna toimialojen talousjohtajat, konsernilaskenta, konsernirahoitus ja tietohallinto. Talouden johtoryhmä käsittelee kaikkia toimialoja koskevat prosessi- ja kehitysasiat.

Konsernin sisäinen tarkastus osallistui vuonna 2012 taloudellisen raportoinnin riskienhallintaan, kävi läpi Kansainvälisten rakentamispalveluiden talousraportointia, toteutti IT-hankkeiden läpikäyntejä ja toteutti yksittäisiä tarkastuksia ja erillisselvityksiä.

#### **Hallituksen toimintakertomus**

Hallitus on antanut vuoden 2012 toimintakertomuksen 4.2.2013. Hallituksen toimintakertomus, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkka- ja palkkioselvitys julkaistaan samanaikaisesti yhtiön internet-sivuilla osoitteessa [www.yit.fi/sijoittajat](http://www.yit.fi/sijoittajat).