

SELVITYS YIT OYJ:N HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ VUODELTA 2015 (Corporate Governance Statement)

Selvitys YIT Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu arvopaperimarkkinain lain sekä Suomen listayhtiöiden hallinnointia koskevan raportoinnin ohjeistuksen perusteella hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitys on julkaistu YIT Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa www.yit.fi/corporategovernance.

YIT Oyj:n hallinnoinnissa noudatetaan voimassaolevaa lainsäädäntöä, yhtiön yhtiöjärjestyksestä sekä suomalaisten pörssi-yhtiöiden toimintaa sääntelevien ja valvovien yhteisöjen sääntöjä ja määräyksiä. Tässä selvityksessä YIT noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kesäkuussa 2010 hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.10.2010. Koodi on julkisesti saatavilla internetissä osoitteessa www.cgfinland.fi.

YIT Oyj:n tilintarkastaja tilintarkastusyhteisö 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 4.2.2016.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on YIT:n ylin päättävä elin, jossa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen ja valvontaan sekä käyttävät puhe- ja äänioikeuttaan. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain yhtiön hallituksen määräämänä ajankohtana maaliskuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan pitää, jos hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai jos se on lain mukaan pidettävä.

Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista, joita ovat muun muassa

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- voitonjako
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten valinta sekä heidän palkkionsa, tilintarkastajien valinta sekä heidän palkkionsa
- yhtiöjärjestyksen muutokset
- osakepääoman muutokseen johtavat päätökset
- omien osakkeiden hankinta ja luovutus
- optio-oikeuksista ja osakepohjaisesta palkitsemisesta päättäminen

Hallitus

Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön johtamista ja toimintaa. Sen tehtävänä on edistää osakkeenomistajien ja konsernin etua huolehtimalla koko konsernin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallitukseen kuuluu puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja sekä 3–5 varsinaista jäsentä, jotka yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan. Yhtiöjärjestyksessä ei ole hallituksen jäsenille erityistä asettamisjärjestystä. Jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi edellytetään, että vähintään kahden näistä jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Yhtiön toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi. Hallituksessa tulee olla molempia sukupuolia.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti puheenjohtajan kutsusta. Se on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin asioiden esittelijänä ja talousjohtaja hallituksen sihteerinä. Muut johtoryhmän jäsenet ja yksiköiden sekä toimintojen vetäjät osallistuvat kokouksiin tarvittaessa. Toimitusjohtaja ja hallituksen sihteeri valmistelevat hallituksen puheenjohtajan kanssa kokoukset, laativat niiden esityslistat ja varmistavat, että hallitukselle toimitetaan heidän tehtävänsä hoitamista varten riittävät tiedot mm. yhtiön rakenteesta, liiketoiminnasta, markkinoista sekä kilpailutilanteesta. Kokousten esityslistat ja kokousmateriaalit toimitetaan hallituksen jäsenille hyvissä ajoin ennen kokousta.

Hallituksella ja sen valiokunnilla on vahvistetut työjärjestyksensä. Hallituksen jäsenet arvioivat hallituksen toimintaa vuosittain, ja tulokset otetaan huomioon hallitustyöskentelyssä ja sen kehittämisessä.

Hallituksen keskeisimmät tehtävät

Hallitus muun muassa:

- huolehtii siitä, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty
- käsittelee ja hyväksyy yhtiön tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen sekä osavuositarkastukset
- ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa
- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan ja tämän sijaisen, päättää heidän palkastaan ja muista toimitusuhteen ehdoista
- kutsuu koolle yhtiökokouksen ja tekee esitykset kokouksessa käsiteltävistä asioista
- määrittää osinkopolitiikan ja tekee ehdotuksen yhtiökokoukselle vuosittain maksettavasta osingon määrästä
- hyväksyy yhtiön strategian, strategiset tavoitteet ja riskienhallinnan periaatteet
- hyväksyy budjetit ja toimintasuunnitelmat ja valvoo niiden toteuttamista
- hyväksyy merkittävät yrityskaupat ja muut investoinnit
- vahvistaa konsernin toiminnallisen rakenteen
- varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan
- vahvistaa konsernin arvot ja johtamisen periaatteet

Hallituksen jäsenet ja kokoontuminen vuonna 2015

YIT Oyj:n hallitukseen kuului vuonna 2015 puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan lisäksi neljä (4) varsinaista jäsentä. Puheenjohtajana toimi **Reino Hanhinen**, s.1943, diplomi-insinööri, tekniikan tohtori h.c.; varapuheenjohtajana **Kim Gran**, s. 1954, diplomiekonomi ja jäsenenä **Satu Huber**, s.1958, kauppatieteiden maisteri, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Elon toimitusjohtaja; **Erkki Järvinen**, s. 1960, kauppatieteiden maisteri, Tikkurila Oyj:n toimitusjohtaja; **Juhani Pitkääkoski**, s.1958, oikeustieteen kandidaatti, Caverion Oyj:n Teollisuuden ratkaisut –divisioonan johtaja ja **Teuvo Salminen**, s.1954, kauppatieteiden maisteri.

Vuonna 2015 hallituksessa toimineet olivat riippumattomia YIT:stä ja sen merkittävimmistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Juhani Pitkääkoskea, joka on riippuvainen yhtiöstä, koska hän on toiminut YIT Oyj:n toimitusjohtajana viimeisen kolmen vuoden aikana ennen hallitusjäsenyyden alkamista. Hallitus kokoontui vuoden 2015 aikana 10 kertaa. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 97 %. 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 työskentely painottui strategisten painopisteiden valintaan sekä toimintaympäristön muutosten vaikutusten arviointiin ja toimenpiteiden toteutuksen valvontaan. Työskentelyn muita painopistealueita vuonna 2015 olivat muun muassa pääoman vapautusohjelman seuranta, kassavirran varmistaminen sekä rahoitusasiat. Hallituksen sihteerinä on toiminut konsernin talousjohtaja Timo Lehtinen.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksella on kaksi valiokuntaa: henkilöstövaliokunta ja tarkastusvaliokunta.

Hallitus valitsee valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajat keskuudestaan yhtiökokouksen jälkeisessä järjestäytymiskokouksessaan. Valiokunnilla on kirjalliset työjärjestyksensä, jotka hallitus vahvistaa. Valiokunnat raportoivat hallitukselle käsittelemistään asioista ja niiden vaatimista toimenpiteistä säännöllisesti aina valiokunnan kokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa.

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta konsernin avainhenkilöiden nimittämiseen ja palkitsemiseen liittyvissä asioissa. Henkilöstövaliokunta muun muassa valmistelee ehdotukset konsernin yrityskulttuurin ja henkilöstöpolitiikan kehittämisestä, palkkaus- ja kannustinjärjestelmistä sekä

tulospalkkiosäännöistä ja johdon tulospalkkioista. Lisäksi valiokunnan valmisteltavaksi kuuluvat kykyjen tunnistaminen, avainhenkilöstön kehittäminen sekä johdon seuraajasuunnittelu.

Valiokunta kokoontuu tarvittaessa ja puheenjohtajan kutsusta. Siihen kuuluu 3-5 jäsentä, jotka tuntevat konsernin liiketoiminnan ja toimialojen lisäksi henkilöstö- ja palkitsemisasiota. Henkilöstövaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä siten kuin Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa edellytetään. Valiokunnan sihteerinä toimii konsernin henkilöstöjohtaja.

Henkilöstövaliokunta vuonna 2015

YIT Oyj:n hallituksen henkilöstövaliokuntaan kuuluivat vuonna 2015 puheenjohtajana Reino Hanhinen, jäseninä Kim Gran ja Erkki Järvinen. Valiokunta kokoontui vuoden 2015 aikana yhteensä viisi kertaa. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 100. Valiokunnan sihteerinä toimi konsernin henkilöstöjohtaja Pii Raulo.

Henkilöstövaliokunnan vuoden 2015 päätehtävinä oli valmistella tulospalkkiosäännöt ja pitkän aikajänteen kannustinjärjestelmän vuositavoitteet, avainhenkilökategoriat ja -allokaatio. Lisäksi henkilöstövaliokunta seurasi henkilöstösuunnitelman toteutumista strategian mukaisesti, ylimmän johdon palkitsemistasoja ja esitti organisaatiomuutosten yhteydessä avainhenkilönimitykset hallitukselle vahvistettavaksi.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta konsernin laskenta- ja raportointiprosessien valvonnassa. Sen tehtävänä on mm. valvoa yhtiön taloudellista raportointiprosessia, sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta sekä arvioida tilintarkastusta. Valiokunta valmistelee osaltaan konsernin rahoituspolitiikan, rahoitussuunnitelman sekä rahoitusjärjestelyt. Valiokunta mm. käsittelee tilinpäätöksen ja osavuositarkastukset ja seuraa tilintarkastusta. Se arvioi lakien ja määräysten noudattamista ja seuraa konsernin taloudellista tilannetta.

Valiokunta kokoontuu viisi kertaa vuodessa ja tarvittaessa useamminkin. Siihen kuuluu kolme jäsentä, joiden tulee olla yhtiöstä riippumattomia. Lisäksi vähintään yhden jäsenistä tulee olla riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Jäseniksi valitaan henkilöitä, joilla on konsernin liiketoiminnan ja toimialojen hyvä tuntemus sekä riittävä laskentatoimen ja tilinpäätöskäytännön tuntemus. Tarkastusvaliokunnan sihteerinä toimii konsernin talousjohtaja.

Tarkastusvaliokunta vuonna 2015

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1. – 18.3.2015 puheenjohtajana Satu Huber ja jäseninä Juhani Pitkääkoski ja Teuvo Salminen. Järjestäytymiskokouksessaan 18.3.2015 hallitus valitsi keskuudestaan tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi Teuvo Salmisen ja jäseniksi Satu Huberin ja Juhani Pitkääkosken.

Vuonna 2015 yhtiön tarkastusvaliokunnan jäsenten valinnassa poikettiin Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suosituksesta 26 (Tarkastusvaliokunnan jäsenten riippumattomuus), kun tarkastusvaliokunnan jäseneksi valittiin Juhani Pitkääkoski, joka ei ole riippumaton yhtiöstä. Pitkääkoski valittiin tarkastusvaliokunnan jäseneksi, koska hänellä on yhtiön entisenä toimitusjohtajana hyvä tuntemus yhtiön liiketoiminnasta, taloudesta sekä johtamis-, seuranta- ja valvontajärjestelmistä.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2015 aikana viisi kertaa. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 100. Valiokunnan sihteerinä toimi konsernin talousjohtaja Timo Lehtinen. Valiokunnan kokouksiin osallistui myös yhtiön toimitusjohtaja Kari Kauniskangas. Lisäksi kokouksiin osallistui sisäisen tarkastuksen johtaja Ari Ladvelin. 1.1.–18.3.2015 kokouksiin osallistui yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana Heikki Lassila (tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy) ja 18.3.2015 alkaen yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana aloittanut Juha Wahlroos (tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy), sekä kokouksissa kulloinkin käsiteltyjen asioiden perusteella yhtiön johtoa ja asiantuntijoita.

Tarkastusvaliokunta keskittyi tilikauden aikana mm. pääoman vapautusohjelman ja pääoman käytön seurantaan, rahoitusjärjestelyiden valmisteluun, riskienhallintaan sekä tietojärjestelmä- ja IT -asioihin. Osavuositarkastusten käsittelyn yhteydessä tarkastusvaliokunta otti osaltaan kantaa ns. johdon arvioihin, seurasi riita-asioiden ja oikeudenkäyntien etenemistä. Tarkastusvaliokunta käsittelee lisäksi konsernin päätöksentekovaltuudet.

Hallituksen jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2015

| | Hallitus | Henkilöstövaliokunta | Tarkastusvaliokunta |
|---|----------|----------------------|---------------------|
| Kim Gran | 10/10 | 5/5 | |
| Reino Hanhinen | 10/10 | 5/5 | |
| Satu Huber | 8/10 | | 5/5 |
| Erkki Järvinen | 10/10 | 5/5 | |
| Juhani Pitkäkoski | 10/10 | | 5/5 |
| Teuvo Salminen | 10/10 | | 5/5 |
| Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti | 97 % | 100 % | 100 % |

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä valvoo hänen toimintaansa. Se myös päättää toimitusjohtajan palkasta ja palkkioista sekä muista toimisuhteen ehdoista. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Hän toimii konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

YIT Oyj:n toimitusjohtaja on heinäkuusta 2013 alkaen ollut DI, KTK Kari Kauniskangas (s.1974) ja toimitusjohtajan sijainen DI, EMBA Tero Kiviniemi (s. 1971).

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet*Valvontaympäristö*

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 tulosyksikön tuottamaan taloudelliseen tietoon liiketoiminnan tuloksellisuudesta yhdistettynä segmentti- ja konsernitaseeseen 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 2015 yhdenmukaisen menetelmän käyttöä taloudellisten raportointiriskien tunnistamiseksi ja arvioimiseksi sekä konsernitasolla että toimialoilla jatkettiin. Riskit arvioidaan vuosittain ja niiden pohjalta kehitetään edelleen valvontatoimenpiteitä ja raportoinnin kontrollipisteitä riskien toteutumisen ennalta ehkäisemiseksi.

Merkittävimpinä raportointiriskeinä nähtiin taloushallinnon resurssikysymykset, hitaasti kiertävien tase-erien arvostuskysymykset, konsernilaskentajärjestelmän ominaisuuksien vajaakäyttö, myyntiriskin arviointi sekä avainkontrollien tunnistamatta jääminen.

Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien hallinta

Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä hallitaan mm. konsernin laskentamanuaalin, rahoituspolitiikan, investointiohjeen ja yrityskauppaohjeistuksen sekä sisäisen valvonnan avulla.

Vuonna 2015 konsernissa jatkettiin edelleen laskenta- ja raportointijärjestelmien uudistamista ja harmonisointia, merkittävä tietojärjestelmä otettiin käyttöön Suomen liiketoiminnan suunnittelussa ja raportoinnissa. Venäjällä järjestelmien yhtenäistämistyö jatkui. Konsernirahoituksen kontrolleja kehitettiin ja varmennettiin edelleen.

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.

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

Seuranta

YIT:n toimialat vastaavat osavuosikatsausten 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, kokoukseen voivat osallistua lisäksi konsernin lakiasiaintoiminnan johtaja, sijoittajasuhteista vastaava johtaja, verojohtaja sekä sisäisen tarkastuksen johtaja. Talouden johtoryhmä käsittelee kaikkia toimialoja koskevat prosessi- ja kehitysasiat.

YIT-konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto tukee johtoa riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja hyvän hallintotavan kehittämisessä ja valvonnassa. Sisäinen tarkastus painottuu operatiiviseen tarkastukseen erityisinä painopistealueina projektien riskienhallinta ja kansainväliset toiminnot. Työ koordinoidaan tilintarkastuksen ja muiden konsernifunktioiden kanssa. Sisäinen tarkastus tekee läheistä yhteistyötä konsernin yritysturvallisuusorganisaation kanssa. Konsernin sisäinen tarkastus raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti YIT Oyj:n toimitusjohtajalle

Hallituksen toimintakertomus

Hallitus on antanut vuoden 2015 toimintakertomuksensa 4.2.2016. Hallituksen toimintakertomus, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä palkka- ja palkkioselvitys julkaistaan samanaikaisesti yhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.yit.fi/corporategovernance.