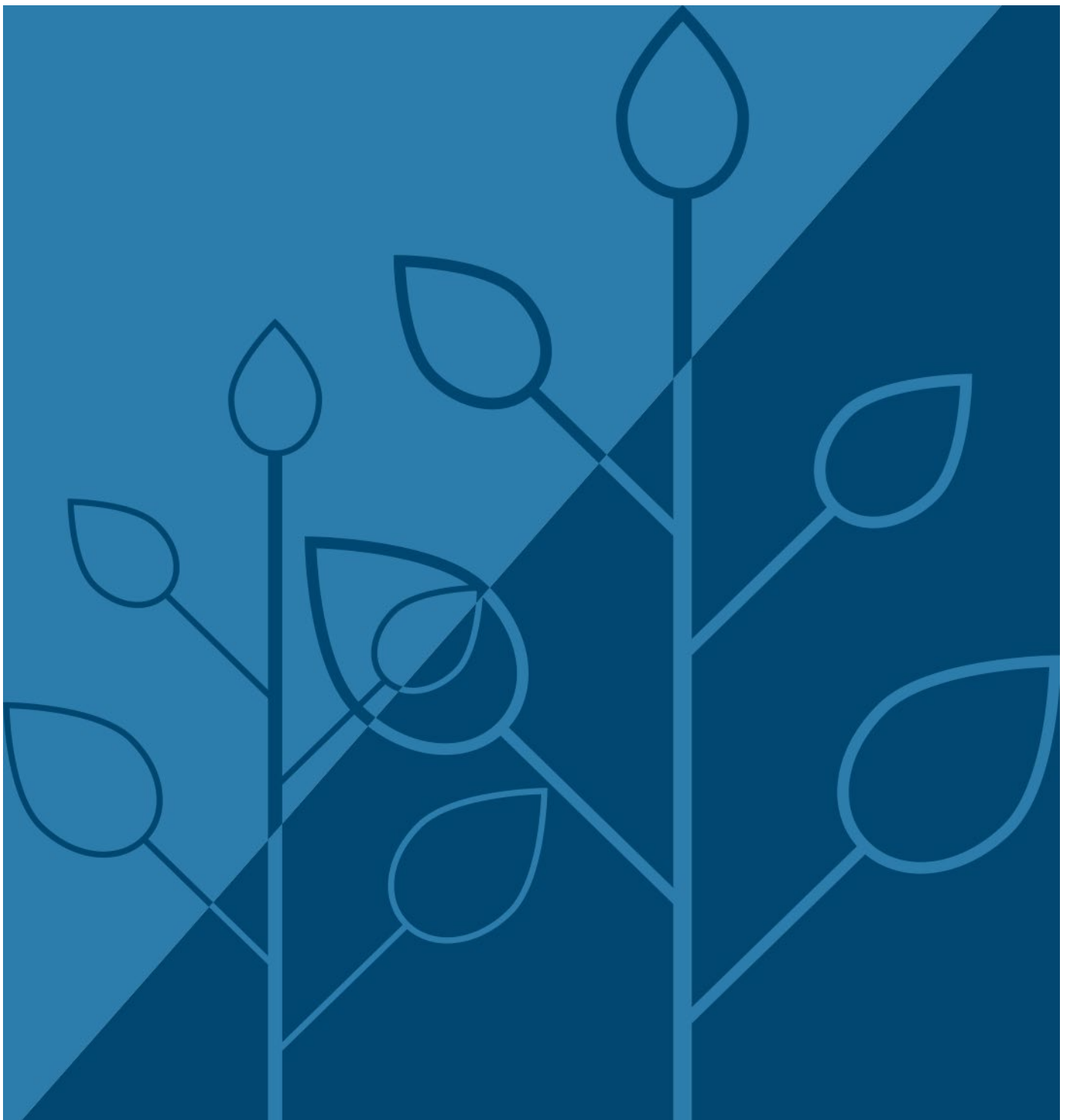


Sievi Capital Oyj
Selvitys hallinto- ja ohjaus-
järjestelmästä 2021



Johdanto

Sievi Capital Oyj on julkisesti noteerattu osakeyhtiö, jonka hallinnoinnissa noudatetaan yhtiön yhtiöjärjestystä, Suomen osakeyhtiölakia ja muuta yhtiötä koskevaa lainsäädäntöä. Lisäksi yhtiö noudattaa toiminnassaan 1.1.2020 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Listayhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Tämä selvitys Sievi Capitalin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Yhtiön hallitus on käsitellyt ja hyväksynyt selvityksen.

Yhtiökokous

Sievi Capitalin ylintä päätösvaltaa käyttävä toimielin on yhtiökokous. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti kuuluvista asioista. Keskeisimmät yhtiökokouksen päätettävät asiat ovat tilinpäätöksen vahvistaminen, vastuuvapauden myöntäminen, voitonjaosta päättäminen ja hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien valinta sekä heidän palkkioistaan päättäminen.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain kesäkuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan pitää erityisten asioiden käsittelyä varten silloin, kun hallitus pitää sitä tarpeellisena tai kun tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään 1/10 osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat. Kutsu yhtiökokoukseen on toimitettava aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää julkaisemalla kutsu yhtiön kotisivuilla tai hallituksen päättämässä sanomalehdessä tai lähettämällä kutsu osakkeenomistajille heidän yhtiön osakasluetteloon merkittyihin osoitteisiin postitetuilla kirjeillä.

Sievi Capitalin varsinainen yhtiökokous pidettiin 29.4.2021 ja siinä käsiteltiin muun muassa varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat. Koronaviruspandemiaan liittyvistä rajoituksista ja erityistoimenpiteistä johtuen yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja ei ollut läsnä yhtiökokouksessa, vaan seurasi kokousta verkkoyhteyden kautta, ollen tarvittaessa tavoitettavissa. Hallituksen jäsenistä läsnä kokouspaikalla oli hallituksen puheenjohtaja Tuomo Lähdesmäki ja muut hallituksen jäsenet seurasivat kokousta verkkoyhteyden kautta, ollen tarvittaessa tavoitettavissa.

Sievi Capital oli kutsunut ylimääräisen yhtiökokouksen kokoontumaan 16.12.2021 ja päättämään Sievi Capitalin sulautumisesta Boreo Oyj:hin. Ennakoöänestyksen tuloksen perusteella Sievi Capitalin hallitus totesi, että ehdotus sulautumisesta ei tule saamaan vaadittua enemmistöä ja päätti peruuttaa yhtiökokouksen.

Hallitus

Hallitus huolehtii osakeyhtiölain mukaisesti yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Sievi Capitalin hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme ja enintään seitsemän varsinaista jäsentä. Käytäntönä on ollut vuodesta 2021 eteenpäin, että ehdotuksen hallituskokoonpanosta yhtiökokoukselle tekee yhtiön suurin yksittäinen osakkeenomistaja. Osana valmisteluprosessia yhtiön suurin yksittäinen osakkeenomistaja tai hallituksen puheenjohtaja käyvät tarvittaessa keskusteluja muiden suurimpien osakkeenomistajien kanssa, eri näkemysten ja yhtiön tilanteen huomioon ottamiseksi hallituksen kokoonpanossa. Yhtiön varsinainen yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Hallituksen tehtävät

Hallitus on vahvistanut itselleen kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään hallituksen keskeiset tehtävät, toimintaperiaatteet ja kokouskäytännöt sekä hallituksen toiminnan vuosittainen itsearviointi.

Työjärjestyksen mukaan hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- vahvistaa yhtiön liiketoimintastrategia ja valvoa sen toteutumista;
- vahvistaa yhtiön arvot ja toimintaperiaatteet;
- vahvistaa vuosittain liiketoiminnan keskeiset tavoitteet ja seurata konsernin tuloskehitystä;
- päättää sijoitushankkeista ja divestoinneista;
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätökset ja muut taloudelliset raportit;
- nimittää ja vapauttaa tehtävästään toimitusjohtajan;
- päättää johdon ja henkilöstön kannustinjärjestelmistä;
- seurata yhtiön toiminnan keskeisiä riskejä ja niiden hallintaa, vastata yhtiön sisäisestä valvontajärjestelmästä sekä vahvistaa näihin liittyvät politiikat ja ohjeistukset;
- hoitaa tarkastusvaliokunnalle kuuluvia pakollisia tehtäviä; ja
- tehdä esityksiä kohdeyhtiöiden omistajille kohdeyhtiöiden hallitukseen valittavista jäsenistä.

Hallituksen taloudelliseen raportointiin, sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyvinä tehtävinä on muun muassa:

- seurata yhtiön taloudellista tilannetta, rahoitustilannetta ja tilinpäätösraportoinnin prosessia;
- valvoa taloudellista raportointiprosessia;
- seurata ja valvoa merkittäviä strategisia ja operatiivisia riskejä ja yhtiön johdon toimenpiteitä riskien seuraamiseksi, hallitsemiseksi ja raportoimiseksi;
- seurata yhtiön johdon ja heidän lähipiirinsä liiketoimintaa ja niihin mahdollisesti liittyviä eturistiriitoja;
- käsitellä yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tehty selvitys; ja
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus yhtiökokoukselle ja arvioida tilintarkastajan riippumattomuutta.

Hallitus vastaa myös muun muassa seuraavista listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaan palkitsemisvaliokunnalle kuuluvista tehtävistä:

- toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisesta ja muista eduista päättäminen;
- toimitusjohtajan ja muun johdon seuraajaprosessin laatiminen ja toteutus; ja
- palkitsemisjärjestelmien kehittäminen ja arviointi sekä huolehtiminen palkitsemisjärjestelmien tarkoituksenmukaisuudesta.

Hallituksen kokoonpano, riippumattomuusarviointi ja monimuotoisuus

Sievi Capitalin hallitukseen kuuluivat 1.1.2021-29.4.2021 Kati Kivimäki, Asa-Matti Lyytinen, Tuomo Lähdesmäki, Taru Narvanmaa ja Klaus Renvall.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 29.4.2021 hallitukseen valittiin uudelleen Kati Kivimäki ja Taru Narvanmaa ja uusina jäseninä Simon Hallqvist, Juha Karttunen ja Lennart Simonsen.

Hallituksen suorittaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisen riippumattomuusarvioinnin mukaan hallitus arvioi, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2021

osakkeenomistajista lukuun ottamatta Simon Hallqvistia, joka ei ole riippumaton yhtiön osakkeenomistaja Preato Capital AB:sta.

Yhtiö pitää tärkeänä, että sen hallituksen jäsenistö on taustaltaan monimuotoista ottaen kuitenkin huomioon yhtiön liiketoiminnan kannalta olennaiset pätevyudet. Hallituksen kokoonpanossa pyritään jäsenten monipuoliseen ja toisiaan täydentävään taustaan, kokemukseen sekä osaamiseen ja molempien sukupuolten edustukseen siten, että hallituksen monimuotoisuus tukee Sievi Capitalin liiketoimintaa ja sen tulevaisuutta parhaalla mahdollisella tavalla. Hallituksen monimuotoisuudella halutaan varmistaa muun muassa näkemysten laajuus, avoin keskustelu sekä yhtiön toimivan johdon tukeminen ja haastaminen.

Valiokunnat

Sievi Capitalissa ei ole perustettu hallituksen valiokuntia. Hallitus vastaa tarkastusvaliokunnalle kuuluvien pakollisten tehtävien hoitamisesta. Hallituksen näkemyksen mukaan hallituksen toiminta ilman valiokuntia vastaa parhaiten yhtiön liiketoiminnan nykyisiä tarpeita ja edesauttaa parhaalla mahdollisella tavalla yhtiön hallituksen lain ja Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisten velvollisuuksien toteuttamista.

Hallituksen kokoukset

Hallitus kokoontui vuoden 2021 aikana yhteensä 39 kertaa ja teki 6 yksimielistä päätöstä kokoontumatta. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisaste kokouksissa tilikaudella 2021 oli 95 %. Tiedot hallituksen jäsenten osallistumisesta kokouksiin on esitetty alla olevassa taulukossa.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2021

Hallituksen jäsenten tiedot ja omistukset

Nimi	Henkilötiedot	Omistus Sievi Capital Oyj:ssä 31.12.2021 ⁽¹⁾	Osallistuminen hallituksen kokouksiin
Lennart Simonsen	Hallituksen puheenjohtaja 29.4.2021 alkaen Syntymävuosi: 1960 Koulutus: OTM Päätoimi: Senior Advisor, Asianajotoimisto Krogerus Oy Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0	34/34
Simon Hallqvist	Hallituksen jäsen 29.4.2021 alkaen Syntymävuosi: 1967 Koulutus: KTM Päätoimi: perustajaosakas, Preato Capital AB Riippumaton yhtiöstä, ei-riippumaton yhtiön osakkeenomistaja Preato Capital AB:sta	13 490 000 ⁽²⁾	24/34
Juha Karttunen	Hallituksen jäsen 29.4.2021 alkaen Syntymävuosi: 1964 Koulutus: KTM, CEFA Päätoimi: toimitusjohtaja, Sisu Partners Oy Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0	34/34
Kati Kivimäki	Hallituksen jäsen vuodesta 2019 Syntymävuosi: 1973 Koulutus: BBA, MBA Päätoimi: toimitusjohtaja, Mall of Tripla Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	0	39/39
Taru Narvanmaa	Hallituksen jäsen vuodesta 2019 Syntymävuosi: 1963 Koulutus: KTM Päätoimi: hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	10 000	39/39
Tuomo Lähdesmäki	Hallituksen puheenjohtaja 29.4.2021 saakka Syntymävuosi: 1957 Koulutus: DI, MBA Päätoimi: hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	-	5/5
Asa-Matti Lytinen	Hallituksen jäsen 29.4.2021 saakka Syntymävuosi: 1950 Koulutus: ekonomi, KTM Päätoimi: hallitusammattilainen Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	-	5/5
Klaus Renvall	Hallituksen jäsen 29.4.2021 saakka Syntymävuosi: 1951 Koulutus: ekonomi, KTM Päätoimi: Pohjoismaiden toimitusjohtaja, FNZ-Group Ltd Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	-	5/5

(1) Mukaan lukien määräysvaltayhteisöiden omistukset

(2) Osakkeiden omistaja Preato Capital AB, joka on Hallqvist AB:n kautta Simon Hallqvistin määräysvallassa

Toimitusjohtaja ja muu johto

Toimitusjohtaja

Yhtiön hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää hänen toimisuhteensa ehdoista sekä palkitsemisesta. Toimitusjohtaja johtaa ja valvoo yhtiön liiketoimintaa osakeyhtiölain ja hallituksen antamien ohjeiden ja valtuuksien mukaisesti. Sievi Capitalin toimitusjohtajana toimi 1.9.2021 saakka Päivi Marttila. 1.9.2021 toimitusjohtajan tehtävässä aloitti Jussi Majamaa.

Muu johto

Yhtiön muuhun johtoon kuuluu talousjohtaja. Talousjohtaja vastaa talouden raportointiprosessista sekä tukee toimitusjohtajaa yhtiön liiketoiminnan hoitamisessa.

Toimitusjohtajan ja muun johdon tiedot ja omistukset

Nimi	Tehtävä	Henkilötiedot	Omistus Sievi Capital Oyj:ssä 31.12.2021 ⁽¹⁾
Jussi Majamaa	Toimitusjohtaja	Syntymävuosi: 1971 Koulutus: KTM	3 000 ⁽²⁾
Markus Peura	Talousjohtaja	Syntymävuosi: 1983 Koulutus: KTM, CFA	153 751

(1) Mukaan lukien määräysvaltayhteisöiden omistukset

(2) Osakkeiden omistaja määräysvaltayhtiö Origo Partners Oy

Riskienhallinta, sisäinen valvonta ja tarkastus

Riskienhallinta

Sievi Capitalin riskienhallinnan tavoitteena on riskien kokonaisvaltainen ja ennakoiva hallinta. Yhtiö pyrkii havaitsemaan ja tunnistamaan tekijöitä, jotka voivat vaikuttaa haitallisesti yhtiön tavoitteiden saavuttamiseen pitkällä tai lyhyellä aikavälillä, ja käynnistää tarvittavat toimet tällaisten tekijöiden hallitsemiseksi. Riskienhallinnassa olennaisessa roolissa on riskienhallinta sijoituskohdetasolla, joka on keskeisin osin järjestetty kohdeyhtiöiden toimesta. Sievi Capital edistää riskienhallintaa kohdeyhtiötasolla harjoittamalla aktiivista omistajaohjausta ja osallistumalla hallitustyöskentelyyn kohdeyhtiöissä.

Sievi Capital harjoittaa sijoitustoimintaa. Yhtiön hallitus vahvistaa yhtiön strategian sekä toimintasuunnitelman, jossa määritellään muun muassa tavoitteet uusille sijoituksille sekä irtautumisille. Hallitus tekee sijoituspäätökset uusista pääomasijoituksista ja valvoo sijoitustoiminnan toteutusta. Yhtiön liiketoiminnasta, sijoitusstrategiasta sekä sijoitusten luonteesta johtuen Sievi Capitalin olennaisimmista riskeistä merkittävä osa liittyy yhtiön pääomasijoituskohteisiin ja niiden toiminnan riskeihin.

Sisäinen valvonta ja tarkastus

Sievi Capitalin sisäinen valvonta on jatkuvaa toimintaa liiketoiminnan tuloksellisuuden varmistamiseksi ja sen jatkuvuuden turvaamiseksi. Valvonnan tarkoitus on minimoida riskejä varmistamalla, että raportointi on luotettavaa ja että lakeja sekä säännöksiä noudatetaan.

Yhtiön liiketoiminnan rakenne ja laajuus huomioon ottaen erillisen sisäisen tarkastuksen organisaation järjestämistä ei ole toistaiseksi pidetty tarkoituksenmukaisena. Vastuu sisäisestä valvontajärjestelmästä on yhtiön johdolla. Sisäinen valvonta on aktiivinen osa yhtiön johtamista ja hallintoa.

Taloudellisen valvonnan peruslähtökohta on toimintaprosesseihin sisällytetyt kontrollit, jotka mahdollistavat poikkeamien nopean havaitsemisen ja niihin reagoimisen. Oleellinen osa taloudellista valvontaa on johdon kuukausiraportointi. Kuukausiraportoinnissa seurattavat asiat on asetettu siten, että ne tukevat yhtiön tavoitteiden saavuttamista sekä nostavat esiin ohjaustoimenpiteitä edellyttävät asiat. Liiketoiminnan luonteen vuoksi budjetointia ei perinteisessä tarkoituksessa käytetä emoyhtiössä. Tilinpäätösstandardien tulkinta ja soveltaminen on keskitetty konsernin taloushallintoon.

Sisäpiirihallinto

Sievi Capital noudattaa 3.7.2016 voimaan tulleen EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetuksen sisäpiirisäännöksiä ja Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta. Lisäksi yhtiöllä on oma sisäpiiriohje, joka täydentää Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjetta.

Sievi Capital ei ylläpidä luetteloa pysyvistä sisäpiiriläisistä. Sisäpiirisäännösten tarkoittamista sisäpiirihankkeista pidetään hankekohtaisia sisäpiiriluuetteloita Nasdaq Helsingin sisäpiiriohjeen ja yhtiön sisäisten ohjeiden mukaisesti.

Sievi Capital ylläpitää luetteloa johtohenkilöistään ja näiden lähipiiristä. Lista ei ole julkinen. Sievi Capital on määritellyt markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisiksi johtohenkilöiksi yhtiön hallituksen, toimitusjohtajan ja talousjohtajan. Sievi Capitalin johtohenkilöillä ja heidän lähipiiriinsä kuuluvilla on velvollisuus ilmoittaa Sievi Capitalille ja Finanssivalvonnalle Sievi Capitalin rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet, jotka Sievi Capital julkaisee erillisellä pörssitiedotteella. Johtohenkilöiden kokonaisomistus julkaistaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisesti osana selvitystä hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä vuosittain.

Sievi Capitalin yllä mainitut johtohenkilöt, henkilöstö ja mahdolliset muut yhtiön taloudellisten raporttien valmisteluun, laatimiseen ja julkistamiseen osallistuvat henkilöt eivät saa toteuttaa Sievi Capitalin rahoitusvälineisiin liittyviä liiketoimia 30 kalenteripäivän aikana ennen yhtiön tulosjulkistuksia.

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Sievi Capital arvioi ja seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia sekä ylläpitää luetteloa sen lähipiiriin kuuluvista osapuolista. Yhtiö ei säännönmukaisesti tee sellaisia liiketoimia lähipiiriinsä kuuluvien tahojen kanssa, jotka olisivat yhtiön kannalta olennaisia ja tavanomaisesta liiketoiminnasta poikkeavia tai tehty muutoin kuin tavanomaisin kaupallisina ehdoin. Tällaisia liiketoimia ei tehty myöskään vuonna 2021. Yhtiön hallitus päättää mahdollisista tavanomaisesta liiketoiminnasta sekä tavanomaisista kaupallisista ehdoista poikkeavista lähipiiritoimista.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Sievi Capital Oyj:llä on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla tilintarkastusyhteisö päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT-tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiön tilintarkastajana toimii KHT-tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana Esa Kailiala, KHT.

Vuonna 2021 tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat 62 000 euroa ja muista tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 67 840 euroa.