

SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

2015

Autamme ammattilaisia menestymään.

Selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä

Talentum Oyj (jäljempänä myös Talentum) noudatti tilivuonna 2015 Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa 1.10.2010 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia noudatta tai selitä -periaatteen mukaisesti. Yhtiötä hallinnoidaan lisäksi Suomen lakien, yhtiön yhtiöjärjestyksen ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjen ja ohjeiden mukaisesti. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin suositusta 54 noudattaen.

Alma Media toteutti Talentum Oyj:n osakkeita koskevan vaihtotarjouksen sen ehtojen mukaisesti ja Talentum Oyj:stä tuli loppuvuonna Alma Median tytäryhtiö.

Marraskuussa 2015 toteutuneen yritysjärjestelyn jälkeen Talentum poikkeaa hallinnointikoodin suosituksista seuraavasti:

- Hallinnointikoodin suosituksesta 14 poiketen hallituksen kaikki neljä jäsentä ovat ei-riippumattomia yhtiön merkittävästä osakkeenomistajasta Alma Mediasta. Alma Media omistaa Talentumista noin 95 %.

Konsernin hallitus on käsitellyt selvityksen. Selvitys on julkaistu 25.2.2016 hallituksen toimintakertomuksen yhteydessä Talentumin internet-sivuilla osoitteessa www.talentum.com.

Hallinnointikoodin suositus on julkisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

Hallintoelimet

Talentumin hallintoelimiä ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja.

Talentumin johtoon kuuluvia avainhenkilöitä ovat hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsenet.

Yhtiökokous

Yhtiökokous on osakeyhtiön korkein päättävä elin, jossa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen ja valvontaan. Se päättää yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaan sille kuuluvista asioista, joita ovat muun muassa

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- osingonjako
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen jäsenten valinta
- tilintarkastajan valinta
- hallituksen jäsenille ja tilintarkastajalle maksettavat palkkiot.

Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa kesäkuun loppuun mennessä. Hallitus kutsuu yhtiökokouksen koolle joko yhdessä valtakunnallisesti ilmestyvässä lehdessä julkaistavalla ilmoituksella tai yhtiön internetsivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta, kuitenkin viimeistään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Lisäksi kotisivuilla on saatavilla osakkeiden ja äänioikeuksien kokonaismäärä kokouskutsun päivänä, yhtiökokouksessa esiteltävät asiakirjat, hallituksen tai muun päätösvaltaisen elimen päätösehdotus ja asia, joka on otettu yhtiökokouksen asialistalle, mutta josta päätöstä ei ehdoteta tehtäväksi. Yhtiökokouksen pöytäkirja liitetietoineen on nähtävillä yhtiön kotisivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta.

Ylimääräinen yhtiökokous voidaan järjestää hallituksen katsoessa sen tarpeelliseksi tai muutoin lainsäädännöllisistä syistä.

Talentum Oyj:n vuonna 2015 voimassa olleen yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeenomistaja saa äänestää yhtiökokouksessa enintään 1/6 yhtiön osakkeiden tuottamasta kokonaisäänimäärästä. Mikäli samaan konserniin kuuluvat tytäryhtiöt, yritykset ja/tai tällaisten yhtiöiden eläkesäätiö tai eläkekassa omistavat yhdessä yhtiön osakkeita enemmän kuin 1/6 kokonaisäänimäärästä, saa yhtiökokouksessa näiden osakkeiden nojalla äänestää kuitenkin vain osakkeilla, joiden yhteinen äänimäärä on enintään 1/6 kokonaisäänimäärästä. Ylimääräinen yhtiökokous 15.12.2015 päätti poistaa tämän kohdan yhtiöjärjestyksestä.

Hallitus

Työjärjestys

Hallituksen toimintaa säätelevät osakeyhtiölaki, Talentum Oyj:n yhtiöjärjestys, yhtiökokousten päätökset, kirjanpitoa ja arvopaperimarkkinoita koskeva lainsäädäntö sekä Nasdaq Helsinki Oy:n säännöt.

Hallituksella on työjärjestys, jota päivitetään ja muutetaan tarvittaessa. Tähän on koottu työjärjestyksen pääkohdat. Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä vastaa yhtiön hallitus, johon kuuluu 3-8 varsinaista jäsentä. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenet, puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja valitaan vuodeksi kerrallaan yhtiökokouksessa.

Hallituksen yleisenä tehtävänä on ohjata konsernin toimintaa niin, että se tuottaa tulevaisuuden kassavirtoina mitattuna mahdollisimman suuren arvon osakkeenomistajille. Hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu muun muassa

- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja sekä päättää hänen palvelusehdoistaan
- hyväksyä keskeiset toimintapolitiikat ja arvot
- vahvistaa strategia ja vuosibudjetti sekä seurata niiden toteutumista
- hyväksyä yrityksen tärkeät hankinnat ja investoinnit sekä tehdä muut erityisen merkittävät päätökset
- hyväksyä osavuosikatsaukset ja tilinpäätökset
- hyväksyä osingonjakopolitiikka ja esittää osinkojen maksuun liittyviä ehdotuksia yhtiökokoukselle
- seurata sisäisen tarkastuksen, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toteutusta
- käsitellä muita asioita, jotka toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja ovat tuoneet hallituksen käsiteltäviksi tai jotka kuuluvat Suomen osakeyhtiölain, muiden säännösten tai yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen vastuualueeseen
- seurata tilinpäätösten ja konsernitilinpäätösten lakisääteistä tilintarkastusta
- arvioida lakisääteisen tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista yhtiölle
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus.

Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallituksen puheenjohtaja valmistelee hallitusten kokoukset toimitusjohtajan kanssa, vastaa hallituksen toiminnan suunnittelusta ja arvioinnista sekä pitää yhteyttä toimitusjohtajaan ja muihin sidosryhmiin tarvittaessa.

Hallituksen työjärjestyksen mukaan hallitus kokoontuu keskimäärin kahdeksan (8) kertaa vuodessa. Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet hallituksen jäsenistä on paikalla.

Hallituksen jäsenet

Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa yhden vuoden kestäväksi toimikaudeksi kerrallaan.

Kaikkien hallituksen jäsenten tulee olla tehtävään soveltuvia ja heidän tulee pystyä käyttämään riittävästi aikaa hallituksessa työskentelyyn.

Valiokunnat

Hallituksella ei ole erillisiä valiokuntia. Hallitus on katsonut, että konsernin koko, toiminnan laajuus ja valvontajärjestelmät huomioon ottaen erillisiä valiokuntia ei tarvita. Hallitus kokonaisuudessaan vastaa valiokuntien tehtävistä.

Toiminnan arviointi

Hallitus arvioi omaa toimintaansa ja toimitusjohtajan toimintaa kerran vuodessa. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden vähintään kerran vuodessa, mutta aina tarpeen vaatiessa ja huolehtii siitä, että jäävydet arvioidaan aina asianmukaisesti.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja on yhtiön toimitusjohtaja, joka johtaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan. Hallitus nimittää tarvittaessa toimitusjohtajan sijaisen. Hallitus hyväksyy toimitusjohtajasopimuksen kokouksessaan.

Konsernin johtoryhmä

Toimitusjohtaja nimittää konsernin johtoryhmän ja toimii johtoryhmän puheenjohtajana. Konsernin johtoryhmä kokoontuu toimitusjohtajan johdolla vähintään kaksi kertaa kuukaudessa ja käsittelee muun muassa konsernin strategiaa, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa, liiketoimintasuunnitelmia, tulosseurantaa, yritysjärjestelyitä ja muita merkittäviä operatiivisia asioita.

Sisäinen valvonta

Konsernissa on määritelty sisäisen valvonnan yleiset periaatteet, jotka hallitus on hyväksynyt. Konsernin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin toiminta on tehokasta ja tuloksellista, ja että tuotettava informaatio on luotettavaa. Valvontajärjestelmän avulla seurataan toimintaperiaatteiden ja ohjeiden noudattamista.

Konsernin johto ja muut esimiehet varmistavat toiminnallaan sisäisen valvonnan toimivuuden, ja konsernin talousorganisaatio tukee heitä ohjein ja valvomalla ohjeiden noudattamista. Konsernin taloudellista kehitystä seurataan kuukausittain koko konsernin kattavan ohjausjärjestelmän avulla. Raportointi sisältää liiketoimintakatsaukset ja ennusteet kuluvan vuoden toiminnasta numeeristen kuukausiraporttien lisäksi.

Riskienhallinnan periaatteet

Riskienhallinnan tavoitteena on havaita, analysoida ja pyrkiä hallitsemaan toimintaan liittyviä mahdollisia riskejä konsernin toiminnan jatkuvuuden varmistamiseksi ja osakkeen arvon maksimoimiseksi. Riskienhallintaa toteutetaan vuosittain konsernin strategiaproessin yhteydessä, jolloin määritellään konsernin merkittävimmät riskit. Hallitus käsittelee strategian ja riskiyhteenvedon vuosittain syksyllä. Pääoman ja riskien hallinnan periaatteet esitetään vuosittain vuosikertomuksessa.

Yhtiön riskit luokitellaan seitsemään ryhmään: pääoman hallinta, liiketoiminta-, tuote- ja henkilöstöriskit sekä juridiset-, rahoitus- ja vahinkoriskit. Hallitukselle raportoidaan riskeistä säännöllisesti.

Sisäisen tarkastuksen toiminnon järjestäminen

Yhtiöllä ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota, sillä sitä ei ole katsottu tarpeelliseksi konsernin koko ja liiketoiminnan laajuus huomioiden. Sisäisellä valvonnalla ja ohjeistuksella varmistetaan, että erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota ei tarvita. Yhtiön ulkoiset tarkastajat osallistuvat konsernin valvontajärjestelmän läpikäyntiin vuosittain tehtävän tarkastussuunnitelman puitteissa. Lisäksi hallituksen valitsemat yhtiön ulkoiset tarkastajat tekevät vuosittain laajennetun tarkastuksen erikseen valituista kohteista. Tältä osin ulkoiset tarkastajat raportoivat suoraan hallitukselle. Lisäksi konsernissa käytetään tarpeen mukaan muita ulkoisia resursseja.

Taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Taloudellisen raportoinnin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin talousfunktioiden toiminta on tehokasta ja tuloksellista ja että säännöksiä noudatetaan kussakin toimintamaassa. Lisäksi tavoitteena on, että taloudellinen raportointi on korkealuokkaista, oikea-aikaista, tarkkaa ja ymmärrettävää. Taloudellisen raportoinnin sisäinen valvonta kattaa muun muassa konsernin arvojen mukaisen toiminnan, prosessit, toimintapolitiikat, käytännöt, aikataulut ja organisaatorakenteet. Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä kartoitetaan jatkuvasti, ja päävastuu riskienhallinnasta on konsernin talousjohdolla. Konsernin merkittävimmät talousfunktiot sijaitsevat Suomessa ja Ruotsissa. Konsernin talousfunktioissa pyritään keskitettyihin toimintoihin ja yhtenäisiin menettelytapoihin. Konsernin rahoitus ja siihen liittyvä riskienhallinta hoidetaan keskitetysti Suomessa. Talousfunktiot toimivat kiinteässä yhteistyössä muun organisaation kanssa.

Konsernissa noudatetaan IFRS-laskentaperiaatteita, jotka on kuvattu konsernin laskentamanuaalissa. Konserniyritysten tuloksia seurataan kuukausiraportoinnin avulla. Kuukausiraportointi perustuu yhtenäisiin raportointimalleihin ja yhteisten konsernitason järjestelmien käyttöön. Yritysten talousjohto varmistaa raportoidut tulokset sekä kommentoi tulosten poikkeamia budjettiin ja vertailutietoihin säännöllisesti. Konsernitason talousfunktio määrittää lisäksi yhteistyössä talousosastojen kanssa muita taloudelliseen raportointiprosessin oikeellisuuden ja tehokkuuden varmistavia kontroleja. Näihin kuuluvat muun muassa erilaiset hyväksymisoikeudet, raportit, analyysit, täsmäytykset sekä taloushallinnon järjestelmien käyttöoikeudet.

Sisäpiirihallinto

Sisäpiiriasioissa Talentum noudattaa Finanssivalvonnan standardeja, Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiirisääntöjä ja muuta sovellettavaa lainsäädäntöä.

Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat lain mukaisesti

- hallituksen jäsenet ja varajäsenet
- toimitusjohtaja
- tilintarkastajat ja tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja
- tärkeimpien toimialojen vastuhenkilöt yhtiön johtoryhmästä.

Yhtiöllä on myös yrityskohtainen sisäpiirirekisteri, joka sisältää ne yhtiön henkilöt, jotka saavat työssään säännöllisesti sisäpiiritietoa. Lisäksi Talentum voi perustaa hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä.

Sisäpiirisääntöjen mukaan yhtiön sisäpiiriläiset, heidän lähipiirinsä, holhottavansa sekä määräys- ja vaikutusvallassa olevat yhteisöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereille kolme viikkoa

(hiljainen jakso) ennen osavuositarkastusten ja tilinpäätöksen julkistamista. Erikseen nimettyihin hankekohtaisiin sisäpiirirekistereihin kuuluvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla ennen ko. hankkeen loppumista.

Yhtiön sisäpiiriasioiden ohjauksesta ja valvonnasta vastaa yhtiön lakimies, joka hoitaa tarvittaessa hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Talentum Oyj:n sisäpiirirekisteriä ylläpitää Euroclear Finland Oy (entinen Suomen Arvopaperikeskus Oy). Sisäpiiriläisten ajantasaiset omistustiedot ovat nähtävillä Euroclear Finland Oy:n yleisöpalvelupisteessä Helsingissä osoitteessa Urho Kekkosen katu 5 C.

Tiedottaminen

Talentumin internet-sivuilla julkaistaan keskeiset yhtiön hallintoa ja sijoittajainformaatiota koskevat tiedot. Yhtiön tiedotteet ja keskeiset johdon esitysmateriaalit ovat julkaisemisen jälkeen nähtävillä yhtiön internet-sivuilla www.talentum.com.

Hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä vuonna 2015

Yhtiökokoukset

Varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.3.2015. Ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 15.12.2015.

Hallitus

Varsinainen yhtiökokous valitsi 27.3.2015 hallitukseen 5 jäsentä, ja heistä yhden hallituksen puheenjohtajaksi ja yhden varapuheenjohtajaksi.

Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin Kai Telanne, varapuheenjohtajaksi Henri Österlund, ja hallituksen muut jäsenet olivat Joachim Berner, Atte Palomäki ja Mitti Storckovius.

Yllä mainituista hallituksen jäsenistä enemmistö, Joachim Berner, Atte Palomäki ja Mitti Storckovius olivat sekä yhtiöstä että merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia. Hallituksen puheenjohtaja Kai Telanne ja hallituksen varapuheenjohtaja Henri Österlund olivat ei-riippumattomia. Kai Telanne on Talentum Oyj:n suurimman osakkeenomistajayhtiön Alma Media Oyj:n toimitusjohtajana ei-riippumaton merkittävästä osakkeenomistajasta. Henri Österlund oli Talentum Oyj:n toiseksi suurimman osakkeenomistajan Accendo Capital Partners Oy:n toimitusjohtajana ei-riippumaton merkittävästä osakkeenomistajasta.

Ylimääräinen yhtiökokous valitsi 15.12.2015 hallitukseen neljä jäsentä. Hallituksen puheenjohtaja on Kai Telanne, varapuheenjohtaja Mikko Korttila, ja hallituksen muut jäsenet ovat Juha-Petri Loimovuori ja Juha Nuutinen.

Kaikki hallituksen jäsenet ovat ei-riippumattomia merkittävästä osakkeenomistajasta, koska jokainen on työsuhteessa merkittävään osakkeenomistajaan, Alma Media Oyj:öön tai Kauppalehti Oy:öön.

Vuonna 2015 hallitus kokoontui 17 kertaa ja hallituksen kokouksien keskimääräinen osallistumisprosentti oli 98.

Hallituksen jäsenet

Kai Telanne

Puheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2010

Kai Telanne on syntynyt 1964 ja on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Päätoimeltaan Telanne on Alma Media Oyj:n toimitusjohtaja.

Mikko Korttila

Varapuheenjohtaja, hallituksen jäsen vuodesta 2015

Mikko Korttila on syntynyt 1962 ja on koulutukseltaan oikeustieteen kandidaatti, varatuomari, eMBA. Päätoimeltaan Korttila on Alma Media Oyj:n lakiasianjohtaja.

Juha-Petri Loimovuori

Hallituksen jäsen vuodesta 2015

Juha-Petri Loimovuori on syntynyt 1964 ja on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Päätoimeltaan Loimovuori on Alma Media Oyj:ssä Talousmedia ja yrityspalvelut -segmentin johtaja ja Kauppalehti Oy:n toimitusjohtaja.

Juha Nuutinen

Hallituksen jäsen vuodesta 2015

Juha Nuutinen on syntynyt 1972 ja on koulutukseltaan kauppatieteiden maisteri. Päätoimeltaan Nuutinen on Alma Media Oyj:n talousjohtaja.

Toimitusjohtaja

Yhtiön toimitusjohtajana vuonna 2015 toimi Aarne Aktan. Aarne Aktan on syntynyt 1973 ja on koulutukseltaan kauppatieteiden kandidaatti. Talentum Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2011.

Konsernin johtoryhmä

Johtoryhmään kuuluivat toimitusjohtaja, Ruotsin lehtiliiketoiminnasta vastaava johtaja Aarne Aktan (puheenjohtaja), varatoimitusjohtaja, lakiasianjohtaja, kirja- ja lakikoulutusliiketoiminnasta vastaava johtaja Lasse Rosengren, talousjohtaja Niclas Köhler, Suomen lehtiliiketoiminnasta vastaava johtaja Tuomas Hämäläinen ja tapahtumaliiketoiminnasta vastaava johtaja Tapio Teppo.

Tilintarkastus

Varsinainen yhtiökokous valitsi kokouksessaan 27.3.2015 tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n, jonka asettamana vastuunalaisena tilintarkastajana toimi KHT-tilintarkastaja Samuli Perälä (s. 1974).

Johdon ja hallintoelinten osakkeenomistus

Hallituksen jäsenet sekä toimitusjohtaja omistivat henkilökohtaisesti tai määräysvalta-yhtiöidensä kautta 0 Talentum Oyj:n osaketta ja optiota 31.12.2015.

Johtoryhmän omistuksessa oli yhteensä 0 Talentum Oyj:n osaketta 31.12.2015.

Talentumin selvitys hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä on kokonaisuudessaan luettavissa osoitteessa www.talentum.com