



## Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2016

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 §:n ja Arvopaperimarkkinayhdistyksen 1.10.2015 antaman Hallinnointikoodin Corporate Governance 2015 mukaisesti. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internet-sivuilla [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetaan yhtiön toimintakertomuksesta erillisenä ja tiedot perustuvat 31.12.2016 vallinneeseen tilanteeseen.

### Konsernin hallinnointi

Teleste Oyj:n (jatkossa Teleste) johtamisen järjestelyissä pyritään johdonmukaisuuteen ja toimivuuteen. Hallinto perustuu Suomen lakiin ja Telesten yhtiöjärjestykseen. Telesten osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä (jatkossa Pörssi). Teleste noudattaa arvopaperimarkkinalakia, Pörssin antamia listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä ja määräyksiä, mukaan lukien Hallinnointikoodi Corporate Governance 2015, sekä Finanssivalvonnan sääntöjä ja määräyksiä. Teleste on noudattanut 1.3.2000 alkaen Pörssin sisäpiiriohjetta siinä muodossa kuin se kulloinkin on voimassa. Sisäpiiriohjetta on täydennetty yhtiön sisäisillä ohjeilla. Yhtiö on vahvistanut toiminnassaan noudatettavat arvot.

### Yhtiökokous

Telesten yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Yhtiökokous kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kesäkuun loppuun mennessä. Vakiintuneen tavan mukaan yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään Helsingissä.

Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä. Varsinaisessa yhtiökokouksessa päätetään mm. tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman voiton käyttämisestä, vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valinnasta. Yhtiökokouksen tehtäviin kuuluvat myös mm. yhtiöjärjestyksen muuttaminen, päättäminen osakeanneista, optio- ja muiden erityisten oikeuksien antamisesta, omien osakkeiden hankkimisesta ja lunastamisesta sekä osakepääoman alentamisesta. Telesten yhtiökokouksen kutsuu koolle yhtiön hallitus.

### Hallitus

#### *Hallituksen työjärjestys*

Telesten hallituksen tehtävänä on yhtiön johtaminen lakien, viranomaismääräysten, yhtiöjärjestyksen ja yhtiökokouksen tekemien päätösten mukaisesti. Hallituksen toimintaperiaatteet ja hallituksen keskeiset tehtävät on määritelty hallituksen työjärjestyksessä. Hallitus päättää asioista, joilla ottaen huomioon konsernin toiminnan laajuus ja koko on huomattavaa merkitystä konsernin toiminnalle. Hallitus valvoo ja arvioi toimitusjohtajan ja johtoryhmän toimintaa. Hallitus päättää yhtiön kompensatiojärjestelmän perusteista ja muista laajakantoisista henkilöstöä koskevista asioista.

Telesten hallituksen arvion mukaan hallitustyöskentely toteutuu mahdollisimman tehokkaalla tavalla niin, että hallitukseen ei perusteta erillisiä valiokuntia, vaan ns. valiokuntatyöskentelyyn osallistuu koko hallitus. Myös tarkastusvaliokunnan tehtävät hoitaa hallitus.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan. Hallitus on vahvistanut työjärjestyksen, jonka mukaan hallituksen keskeisiin tehtäviin kuuluu:

- vahvistaa yhtiön liiketoimintastrategia ja tarkistaa sen ajantasaisuus säännöllisin välein,
- hyväksyä vuosittaiset budjetit sekä valvoa niiden toteutumista,
- päättää merkittävistä yksittäisistä investoinneista ja divestoinneista,
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätökset ja osavuositarkistukset,
- nimittää ja vapauttaa tehtävistään toimitusjohtaja sekä määrätä hänen työtehtävänsä ja työehtonsa,
- päättää johdon ja henkilöstön kannustin- ja palkkiojärjestelmistä ja alustaa tarvittaessa näihin liittyvät esitykset yhtiökokoukselle,
- käydä vuosittain läpi yhtiön toiminnan keskeiset riskit ja niiden hallinta,
- vahvistaa yhtiön arvot ja toimintatavat.

### *Hallituksen jäsenet*

Yhtiöjärjestyksen mukaan varsinainen yhtiökokous valitsee vuosittain hallitukseen vähintään kolme ja enintään kahdeksan jäsentä. Jäsenten toimikausi kestää valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen. Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 7.4.2016 Telesten hallitukseen alla mainitut kuusi henkilöä. Hallitus valitsi keskuudestaan Timo Miettisen hallituksen puheenjohtajaksi.

Timo Miettinen, puheenjohtaja, s. 1955, DI, hallitustyöskentely, hallituksessa vuodesta 2016

Pertti Ervi, jäsen, s.1957, Ins., yritysjohtaja konsultti, hallituksessa vuodesta 2009

Jannica Fagerholm, jäsen, s. 1961, KTM, Signe ja Ane Gyllenbergin säätiö, toimitusjohtaja, hallituksessa vuodesta 2013

Esa Harju, jäsen, s. 1967, DI, yritysjohtaja konsultti, hallituksessa vuodesta 2012, toimi hallituksen jäsenenä 23.11.2016 asti ja nimitettiin Telesten johtoryhmän jäseneksi 1.12.2016 alkaen

Timo Luukkainen, jäsen, s. 1954, Ekonomi, DI, MBA, hallitustyöskentely, hallituksessa vuodesta 2016

Kai Telanne, jäsen, s. 1964, KTM, Alma Media Oyj, toimitusjohtaja, hallituksessa vuodesta 2008

Hallituksen jäsenet ovat yhtiön palvelukseen kuulumattomia ja suomalaisten suositusten mukaan arvioituina riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta hallituksen puheenjohtajaa Timo Miettistä, joka toimi hallituksen jäsenenä merkittävän osakkeenomistajan EM Group Oy:n hallituksessa, sekä hallituksen jäsentä Timo Luukkaista, joka toimi Ensto Oy:n toimitusjohtajana 3.4.2016 asti. Telesten merkittävä osakkeenomistaja EM Group Oy oli myös Ensto Oy:n merkittävä osakkeenomistaja.

Teleste julkisti pörssitiedotteella 29.8.2016 yhtiön hallituksen puheenjohtajalta Timo Miettiseltä samana päivänä saadun Teleste Oyj:n osakkeiden omistuksen muutosta koskevan ilmoituksen siitä, että EM Group Oy:n hallitus oli allekirjoittanut jakautumissuunnitelman koskien EM Group Oy:n jakautumista kolmeen uuteen vastaanottavaan yhtiöön, joista yhtiöistä Tianta Oy tulisi jakautumissuunnitelman mukaan omistamaan EM Group Oy:n noin 23,23 %:n omistusosuuden Teleste Oyj:ssä, ja että jakautumisen täytäntöönpanon rekisteröinti olisi tarkoitus toteuttaa 1.1.2017. Jakautumissuunnitelman allekirjoittamisen yhteydessä Timo Miettinen oli sopinut yhdessä muiden EM Group Oy:n osakkeenomistajien kanssa, että vastaanottaneiden yhtiöiden omistuksia järjestellään uudelleen jakautumisen jälkeen siten, että Timo Miettinen tulisi omistamaan 60 % Tianta Oy:stä ("Omistusjärjestely") ja että Tianta Oy tulisi hänen määräysvaltaansa. Omistusjärjestelyn toteuttaminen oli vielä ehdollinen muiden muassa verokäsittelyn varmistamiselle. Teleste julkisti pörssitiedotteella 2.1.2017 yhtiön hallituksen puheenjohtajalta Timo Miettiseltä samana päivänä saadun ilmoituksen siitä, että EM Group Oy on kokonaisjakautumisessa jakautunut kolmeksi uudeksi yhtiöksi ja että jakautumisen seurauksena lakanneen EM Group Oy:n omistus Teleste Oyj:ssä oli 1.1.2017 jakautumisen yhteydessä siirtynyt Tianta Oy:lle ja että Timo Miettinen oli hankkinut määräysvallan (60% osakkeista ja äänistä) Tianta Oy:ssä.

Hallituksen jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä Teleste Oyj:n ja muiden Teleste-konserniin kuuluvien yhtiöiden osakkeiden osakeomistus 31.12.2016 oli seuraava:

Timo Miettinen	1 831 osaketta
Pertti Ervi	13 697 osaketta
Jannica Fagerholm	8 173 osaketta
Timo Luukkainen	1 282 osaketta
Kai Telanne	19 693 osaketta

Hallituksen jäsenillä tai heidän määräysvalta-yhteisöillään ei ole Teleste Oyj:n tai muiden Teleste-konserniin kuuluvien yhtiöiden osakeperusteisia oikeuksia 31.12.2016.

Telesten hallitus on pitänyt vuoden 2016 aikana 10 kokousta.

Hallituksen jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:

Marjo Miettinen	2/2	(hallituksen jäsen 7.4.2016 asti)
Timo Miettinen	8/8	(hallituksen jäsen 7.4.2016 alkaen)
Pertti Ervi	10/10	
Jannica Fagerholm	10/10	
Esa Harju	8/8	(hallituksen jäsen 23.11.2016 asti)
Timo Luukkainen	8/8	(hallituksen jäsen 7.4.2016 alkaen)
Kai Telanne	10/10	
Petteri Walldén	2/2	(hallituksen jäsen 7.4.2016 asti)

Hallituksen jäsenten lisäksi kokouksiin osallistuivat toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja sekä tarvittaessa erikseen kutsutut henkilöt.

#### *Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet*

Teleste on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet ottaen huomioon sen liiketoiminnan laajuus ja kehitysvaiheen tarpeet. Telesten hallitus hyväksyi hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet 10.8.2016.

Telesten ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista on, että Telesten hallituksessa on erilaisen koulutus- ja ammattitaustan sekä kansainvälisen kokemuksen omaavia henkilöitä ja että hallituksen jäsenillä on toisiaan täydentävää asiantuntemusta ja osaamista eri aloilta, kuten esimerkiksi Telesten toimialasta ja siihen liittyvistä teknologioista, riskienhallinnasta sekä kansainvälisestä myynnistä ja markkinoinnista. Telesten tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna molempia sukupuolia.

Telestellä ei ole erillistä nimitysvaliokuntaa. Käytäntönä on ollut, että suurimmat osakkeenomistajat valmistelevat yhtiökokoukselle ehdotuksen Telesten hallituksen kokoonpanosta, joka lähetetään tiedoksi Telestelle.

Varsinainen yhtiökokous valitsi 7.4.2016 kuusi hallituksen jäsentä, joista viisi oli miehiä ja yksi nainen. Esa Harjun erottua hallituksesta 23.11.2016 hallituksessa oli viisi jäsentä, joista neljä oli miehiä ja yksi nainen. Hallituksen jäsenillä oli joko tekninen tai kaupallinen koulutus. Lisäksi muuttaneilla mainitut monimuotoisuuden kannalta merkittävät tekijät ja ominaisuudet olivat edustettuina hallituksessa vuonna 2016.

#### *Hallituksen jäsenten palkkiot*

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää varsinainen yhtiökokous. Varsinaisen yhtiökokouksen 7.4.2016 päätöksen mukaisesti hallituspalkkiot seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen asti ovat seuraavat: hallituksen puheenjohtajalle maksetaan 40 000 euroa vuodessa ja jäsenille 28 000 euroa vuodessa. Palkkio suoritetaan siten, että 40 %:lla vuosipalkkion määrästä hankitaan hallituksen

jäsenille yhtiön osakkeita tai vaihtoehtoisesti osakkeet luovutetaan käyttämällä yhtiön hallussa olevia omia osakkeita ja loppuosa suoritetaan rahana.

Hallituksen jäsenille maksetut palkat, palkkiot ja luontoisedut olivat vuonna 2016 seuraavat:  
Marjo Miettinen, 0 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 0 kappaletta (*hallituksen jäsen 7.4.2016 asti*)  
Timo Miettinen, 40 000 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 1831 kappaletta (*hallituksen jäsen 7.4.2016 alkaen*)  
Pertti Ervi, 28 000 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 1282 kappaletta  
Jannica Fagerholm, 28 000 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 1282 kappaletta  
Esa Harju, 28 000 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 1282 kappaletta (*hallituksen jäsen 23.11.2016 asti*)  
Timo Luukkainen, 28 000 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 1282 kappaletta (*hallituksen jäsen 7.4.2016 alkaen*)  
Kai Telanne, 28 000 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 1282 kappaletta  
Petteri Walldén, 0 euroa, josta Teleste Oyj:n osakkeina 0 kappaletta (*hallituksen jäsen 7.4.2016 asti*)

### Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, joka hoitaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa lain, Telesten yhtiöjärjestyksen sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti.

Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot on tarkemmin määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt. Toimitusjohtaja ei ole Telesten hallituksen jäsen. Telesten nykyinen toimitusjohtaja Jukka Rinnevaara, s. 1961, KTM, aloitti toimitusjohtajan tehtävässään 1.11.2002. Toimitusjohtajan tukena konsernin johtamisessa on johtoryhmä.

Toimitusjohtajan palkasta, palkkioista ja muista etuisuuksista päättää yhtiön hallitus. Telesten toimitusjohtajalle vuonna 2016 kirjatut palkat, palkkiot ja luontoisedut olivat 578 821 euroa. Lisäksi tilikauteen kohdistui lisäeläkemaksu 79 707 euroa.

Toimitusjohtaja Jukka Rinnevaaran sopimuksen mukainen eläkeikä on 60 vuotta. Vapaaehtoisesta lisäeläkejärjestelmästä aiheutuneet maksut sisältyvät työsuhteen päättymisen jälkeisiin etuisuuksiin. Lisäeläkejärjestelyyn liittyvä eläkevastuu 70 000 euroa sisältyy Telesten taseeseen.

Toimitusjohtaja Rinnevaaran sopimuksessa on sovittu, että toimitusjohtajan irtisanoessa sopimuksen sopimuksen irtisanomisaika on kuusi (6) kuukautta ja yhtiön irtisanoessa sopimuksen irtisanomisaika on kahdeksantoista (18) kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajasopimuksen toimitusjohtajalle maksetaan kahdeksantoista (18) kuukauden vastaava korvaus ilman etuja.

### Johtoryhmä

Konsernin johtoryhmään kuului 31.12.2016 kahdeksan henkilöä mukaan lukien toimitusjohtaja, jolle johtoryhmän jäsenet raportoivat. Johtoryhmän jäsenet ovat Telesten liiketoiminta-alueiden ja –yksiköiden sekä konsernihallinnon johtajia. Tytäryhtiöt toimivat liiketoiminta-alueiden osina. Toimitusjohtaja toimii Telesten johtoryhmän puheenjohtajana ja raportoi hallitukselle. Johtoryhmällä ei ole lakiin tai yhtiöjärjestykseen perustuvaa toimivaltaa.

Telesten johtoryhmään kuuluivat 31.12.2016 seuraavat henkilöt:  
Jukka Rinnevaara, s. 1961, KTM, toimitusjohtaja, hoitaa konsernin liiketoimintaa ja hallintoa lain, Telesten yhtiöjärjestyksen sekä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti  
Johan Slotte, s. 1959, VT, EMBA, varatoimitusjohtaja, vastuualueena Saksan, Itävallan ja Sveitsin alueet sekä Teleste-konsernin liiketoimintojen kehitys- ja lakiasiantteivät  
Juha Hyytiäinen, s. 1967, KTM, talousjohtaja, vastuualueena talous, rahoitus, henkilöstö- ja tietohallinto

Hanno Narjus, s. 1962, KTM, liiketoimintajohtaja, vastuualueena Network Products - liiketoimintayksikkö  
Esa Harju, s. 1967, DI, liiketoimintajohtaja, vastuualueena Video Security and Information - liiketoimintayksikkö  
Andree Kang, s. 1964, TkT, liiketoimintajohtaja, vastuualueena Network Services -liiketoiminta-alue  
Pasi Järvenpää, s. 1967, DI, tutkimus- ja tuotekehitysjohtaja, vastuualueena Telesten tuotekehitys  
Markus Mattila, s. 1968, DI, johtaja, tuoteoperaatiot, vastuualueena Telesten tuoteoperaatiot  
Johtoryhmä käsittelee yhtiön johtamisen kannalta keskeiset asiat, kuten strategiaan, budjettiin, osavuosikatsauksiin ja yrityskauppoihin liittyvät asiat sekä valmistelee investoinnit, jotka hallitus hyväksyy. Johtoryhmä kokoontuu pääsääntöisesti kerran kuukaudessa ja muutoin tarpeen vaatiessa.

Johdon kannustin- ja palkkiojärjestelmistä päättää hallitus toimitusjohtajan esityksen perusteella.

Kaikkien johtoryhmän jäsenten palkka muodostuu kiinteästä peruspalkasta ja tulospalkkiosta. Tulospalkkion määrään vaikuttavat yhtiön ja asianomaisen liiketoiminta-alueen tulos sekä muut toiminnan kannalta keskeiset avaintavoitteet.

Johtoryhmällä mukaan lukien toimitusjohtaja on ryhmäeläkevakuutus, jonka perusteella johtoryhmän jäsenten eläkeikä on 60 vuotta. Suunnitelman mukainen eläkkeen määrä on 60 % neljältä eläketapahtumaa edeltävältä vuodelta maksetusta säännöllisestä vuosiansiosta. Maksettavat TyEL eläkkeet otetaan laskennassa huomioon.

## **Kannustinjärjestelmät ja johdon omistus**

### [Johtoryhmän osakeomistus ja osakeperusteiset oikeudet](#)

Johtoryhmän jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä Teleste Oyj:n ja muiden Teleste-konserniin kuuluvien yhtiöiden osakkeiden osakeomistus 31.12.2016 oli seuraava:

Jukka Rinnevaara	95 415 osaketta
Johan Slotte	5 457 osaketta
Juha Hyytiäinen	4 225 osaketta
Hanno Narjus	4 598 osaketta
Esa Harju	10 765 osaketta
Andree Kang	5 450 osaketta, määräysvaltayhteisö Infinity 2789 GmbH 7 550 osaketta
Pasi Järvenpää	4 226 osaketta
Markus Mattila	5 747 osaketta

Telestellä ei ollut 31.12.2016 voimassa optio-ohjelmia, eivätkä toimitusjohtaja, Telesten johtoryhmän jäsenet ja heidän määräysvaltayhteisönsä omistaneet Telesten optioita tai muita osakeperusteisia oikeuksia.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenten osakeomistukset luetellaan tilinpäätöksen liitetiedoissa osiossa ”Lähipiiritapahtumat”.

Vuonna 2016 Teleste ei ole tehnyt lähipiiriliiketoimia, jotka olisivat olleet Telesten kannalta olennaisia ja poikenneet Telesten tavanomaisesta liiketoiminnasta tai olisi tehty muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin.

Telesten hallitus päätti 5.2.2015 uudesta pitkän aikavälin osakepohjaisen kannustinjärjestelyn perustamisesta tarjottavaksi yhtiön avainhenkilöille (”LTI 2015”). LTI 2015:n tavoitteena on yhdenmukaistaa avainhenkilöiden intressit Telesten osakkeenomistajien intressien kanssa aikaansaamalla avainhenkilöiden pitkäaikainen osakeomistusintressi yhtiössä ja siten yhtiön arvon kasvattaminen pitkällä aikavälillä sekä tukea suoritusperusteista toimintakulttuuria, sitouttaa avainhenkilöt yhtiöön ja tarjota avainhenkilöille kilpailukykyinen kompensatio erinomaisista suorituksista.

LTI 2015 koostuu kolmesta vuosittain alkavasta ohjelmasta, joissa on kolme pääelementtiä: sijoittaminen Telesten osakkeisiin edellytyksenä avainhenkilön osallistumiselle LTI 2015-järjestelyyn, yllä mainittuun osakesijoitukseen perustuva lisäosakekannustin kolmen vuoden odotusjaksolla sekä suoriteperusteinen lisäosakeohjelma kolmen vuoden ansaintajaksolla. Kunkin ohjelman alkaminen sekä niiden osallistujien vahvistaminen edellyttää Telesten hallituksen erillistä päätöstä.

Osakesijoitukseen perustuva lisäosakeohjelma (matching share plan) sisältää yksittäisen osallistujan sijoituksen Telesten osakkeisiin sekä lisäosakkeiden suorittamisen vastikkeeksi osakesijoituksesta pitkän aikavälin osakekannustinpalkkiona. Kolmen vuoden odotusjakson jälkeen avainhenkilö saa maksutta yhden lisäosakkeen kutakin sijoittamaansa osaketta kohti.

Suoriteperusteinen lisäosakeohjelma (performance matching plan) sisältää kolmen vuoden pituisen ansaintajakson. Mahdolliset osakepalkkiot suoritetaan, jos hallituksen asettamat ansaintakriteerit saavutetaan.

Sekä ensimmäiseen että toiseen osakeohjelmaan sovellettava ansaintakriteeri on osakkeen kokonaistuoton kehitys (TSR) kolmen vuoden pituisen ansaintajakson aikana. Edellytyksenä yksittäisen avainhenkilön osallistumiselle ohjelmaan on edellä mainittu sijoitus Telesten osakkeisiin. Jos kaikki osallistumiseen oikeutetut henkilöt osallistuvat ohjelmaan täyttämällä osakesijoitusedellytyksen, vuonna 2015 alkaneen ohjelman nojalla osakesijoituksen perusteella suoritettavien lisäosakkeiden määrä on yhteensä enintään noin 65.000 osaketta ja vuonna 2016 alkaneen ohjelman nojalla enintään 53.600 osaketta, ja vuonna 2015 alkaneen suoriteperusteisen lisäosakeohjelman nojalla suoritettavien osakkeiden kokonaismäärä on enintään noin 260.000 osaketta ja vuonna 2016 alkaneen ohjelman nojalla enintään 214.400 osaketta. Jokainen määrä on bruttomäärä, joista vähennetään soveltuvat verot ja jäljelle jäävä nettomäärä jaetaan osallistujille Telesten osakkeina.

Hallitus hyväksyi 37 avainhenkilöä oikeutetuiksi osallistumaan LTI 2015:n ensimmäiseen kolmivuotiseen ohjelmaan ja 42 avainhenkilöä LTI 2015:n toiseen kolmivuotiseen ohjelmaan.

## **Tarkastustoiminta ja tilintarkastajan palkkiot**

Telesten tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Telesten yhtiökokous valitsi 7.4.2016 yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö KPMG Oy Ab:n. Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja on KHT Petri Kettunen.

Lakisääteisten tehtäviensä lisäksi tilintarkastajat raportoivat havainnoistaan Teleste Oyj:n hallitukselle sekä osallistuvat vähintään kerran vuodessa hallituksen kokoukseen.

Vuonna 2016 Teleste-konsernin tilintarkastuskustannukset olivat yhteensä 180 000 euroa, josta KPMG:n osuus oli 168 000 euroa. Lisäksi KPMG:hen kuuluvat yksiköt ovat tarjonneet Teleste-konserniin kuuluville yhtiöille muuta neuvontaa yhteensä 70 000 euron arvosta ja muut kuin KPMG:hen kuuluvat tilintarkastajat 31 000 euron edestä.

## **Sisäpiirihallinto**

Teleste on noudattanut 1.3.2000 alkaen Nasdaq Helsinki Oy:n hallituksen hyväksymää sisäpiiriohjetta siinä muodossa kuin se kulloinkin on voimassa. Sisäpiiriohjetta on täydennetty yhtiön sisäisillä ohjeilla.

Markkinoiden väärinkäyttöasetus ((EU) N:o 596/2014, ”MAR”) tuli voimaan 3.7.2016. MAR-sääntelyn seurauksena Telestellä ei ole enää julkista sisäpiiriä. Julkisen sisäpiirirekisterin viimeinen päivityspäivä oli 2.7.2016.

Teleste pitää pysyvää sisäpiiriluetteloa sekä jokaisen hankkeen osalta erikseen tarvittaessa tehtävää hankekohtaista sisäpiiriluetteloa. Pysyvässä sisäpiiriluettelossa listataan henkilöt, joilla on aina ajantasainen tieto kaikesta Telesteä koskevasta sisäpiiritiedosta. Kyseisessä sisäpiiriluettelossa ei ole mainittuna henkilöitä.

Hankekohtaiseen sisäpiiriluetteloon merkitään henkilöt, jotka työ- tai muun sopimuksen perusteella työskentelevät Telestelle ja saavat yksittäistä hanketta koskevaa sisäpiiritietoa, sekä muut henkilöt, joille Teleste antaa yksittäistä hanketta koskevaa sisäpiiritietoa. Hankkeella tarkoitetaan Telestellä luottamuksellisesti valmisteltavaa, yksilöitävässä olevaa toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä, jonka julkistaminen olisi omiaan olennaisesti vaikuttamaan Telesten rahoitusvälineen arvoon. Toimitusjohtaja arvioi tapauskohtaisesti määritelläänkö valmisteltava asiakokonaisuus tai järjestely hankkeeksi.

Telesten ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi luetaan hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, varatoimitusjohtaja ja talousjohtaja. Telesten johtohenkilöillä ja heidän lähipiiriin kuuluvilla on velvollisuus ilmoittaa Telestelle ja Finanssivalvonnalle Telesten rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet. Teleste tiedottaa erillisellä pörssitiedotteella sille ilmoitetut liiketoimet. Telesten johtohenkilöiden on suositeltavaa ajoittaa kaupankäynti Telesten liikkeelle laskemilla rahoitusvälineillä ajankohtiin, jolloin markkinoilla on mahdollisimman täydellinen tieto osakkeen arvoon vaikuttavista seikoista.

Telesten johtohenkilöitä ja osavuosikatsaukseen ja/tai tilinpäätöstiedotteiden laatimiseen osallistuvia henkilöitä velvoittaa ns. suljettu ikkuna, joka kieltää kaupankäynnin tai muun liiketoimen omaan ja/tai toisen lukuun, suoraan tai välillisesti, Telesten liikkeeseen laskemilla rahoitusvälineillä kolmekymmentä (30) vuorokautta ennen osavuosikatsausten ja tilinpäätöstiedotteen julkistamista. Osavuosikatsaukseen ja/tai tilinpäätöstiedotteiden laatimiseen osallistuviin henkilöihin kuuluvat Telesten muut johtoryhmän jäsenet kuin edellä määritellyt Telesten johtohenkilöt, IR-vastaava ja controllerit.

Telesten sisäpiirihallinto valvoo sisäpiiriohjeiden noudattamista, pitää yllä sisäpiiriluetteloja sekä luetteloa yhtiön johtohenkilöistä ja heidän lähipiiristään. Telesten sisäpiirivastaavana toimii Telesten varatoimitusjohtaja.

Telesten palveluksessa olevat henkilöt voivat ilmoittaa Telesten sisällä riippumattoman kanavan kautta finanssimarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta.

## **Sisäinen valvonta, riskienhallinta ja sisäinen tarkastus**

### **Sisäinen valvonta**

Telesten sisäisen valvonnan tarkoitus on tukea strategian toteuttamista sekä varmistaa asetettujen tavoitteiden saavuttaminen, säännösten noudattaminen ja taloudellisen raportoinnin luotettavuus ja oikeellisuus. Sisäinen valvonta perustuu Telesten arvoihin ja yrityskulttuuriin sekä toisiaan tukeviin konserni- ja liiketoimintatason rakenteisiin ja prosesseihin. Konsernin ja liiketoimintayksiköiden johto seuraa sisäistä valvontaa osana normaalia johtamistyötä ja hallitus arvioi ja varmentaa sisäisen valvonnan asianmukaisuuden ja tehokkuuden. Liiketoimintayksikön johto keskitetyn controller-toiminnon tukemana molemmissa liiketoiminta-alueissa vastaa siitä että sisäisen valvonnan periaatteita noudatetaan alueiden kaikilla tasoilla.

### **Riskienhallinta**

Telesten hallitus hyväksyy konsernin riskipolitiikan, sen periaatteet ja tavoitteet. Riskienhallinnan lähtökohdانا ovat Teleste-konsernin strategiset ja liiketoiminnalliset tavoitteet. Riskienhallinnan avulla pyritään varmistamaan liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttaminen niin, että tavoitteita uhkaavat, liiketoimintaan vaikuttavat olennaiset riskit tunnistetaan ja niitä seurataan ja arvioidaan

jatkuvasti. Riskienhallintamenetelmät on määritelty ja niillä pyritään ennaltaehkäisemään riskien toteutuminen. Lisäksi vakuutuksilla pyritään kattamaan ne riskit, jotka ovat taloudellisista tai muista syistä järkeviä vakuuttaa. Riskienhallinnassa korostetaan merkittävimpien riskien säännöllistä arviointia ja hallintaa kustannustehokkaalla tavalla. Riskienhallinta tukee liiketoimintaa ja tuottaa päätöksentekoa ja tavoiteasetantaa tukevaa lisäarvoa liiketoiminnasta vastaavalle johdolle. Osa riskienhallintajärjestelmää on kuukausittainen raportointi, jonka avulla valvotaan erityisesti saatujen tilausten, liikevaihdon, tilauskannan, toimitusten, myyntisaatavien ja kassavirran kehitystä ja sen kautta koko Teleste-konsernin tuloksen kehittymistä. Hallitus käy vuosittain läpi liiketoiminnan keskeiset riskit ja niiden hallinnan. Riskienhallinta on organisoitu osaksi liiketoiminta-alueiden strategista ja operatiivista toimintaa. Riskit raportoidaan hallitukselle säännöllisesti.

Telesten riskienhallintajärjestelmä kattaa mm. seuraavat riskiluokat:

- strategiset riskit
- operatiiviset riskit
- taloudelliset riskit
- sidosryhmäriskit
- henkilöriskit
- omaisuus- ja keskeytysriskit

### Sisäinen tarkastus

Yhtiössä sisäinen tarkastusyksikkö hoitaa Telesten ja sen tytäryhtiöiden sisäisen tarkastuksen. Tuloksista raportoidaan nimetylle hallituksen jäsenelle minkä lisäksi sisäisen tarkastuksen raportin yhteenveto esitetään Telesten hallitukselle kaksi kertaa vuodessa. Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida riskienhallinta-, valvonta-, johtamis- ja hallintoprosessien sekä valittujen toimintojen tehokkuutta sekä ehdottaa kehitystoimenpiteitä näiden osalta. Tarkastuksen toteutuksessa käytetään tarvittaessa hyväksi tarkastusyksikön ulkopuolisten tahojen asiantuntemusta. Lisäksi sisäinen tarkastus hoitaa johdon antamia erityistehtäviä. Sisäinen tarkastus kattaa kaikki organisaatiotasot. Ulkoinen tilintarkastaja osallistuu sisäisen tarkastuksen painopistealueiden valitsemiseen ja tulosten arviointiin.

### Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Taloudellisen raportointiprosessin sisäinen valvonta ja riskienhallinta perustuvat yllä kuvattuihin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan yleisiin periaatteisiin. Talousjohtaja on vastuussa taloudellisen raportointiprosessin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmistä. Taloudellisen raportointiprosessin sisäinen valvonta on luotu kuvaamalla raportointiprosessi, kartoittamalla sen olennaiset riskit ja määrittelemällä kontrollipisteet riskiarvioinnin pohjalta. Kontrollit kattavat koko raportointiprosessin tytäryhtiöiden kirjanpidosta kuukausi-, kvartaali- ja vuosiraportointiin. Kontrolleja on rakennettu sisään raportointijärjestelmiin tai ne ovat tyypiltään esimerkiksi täsmäytyksiä, johdon suorittamia tarkastuksia tai määriteltyjä toiminta- ja menettelytapoja. Talousjohtaja vastaa siitä, että kullekin kontrollille on erikseen määritetty vastuuhenkilö, joka huolehtii kontrollin toteuttamisesta ja tehokkuudesta. Raportoinnin ohjeet (Group Accounting Manual) asettavat standardit taloudelliselle raportoinnille. Julkistettavat taloudelliset raportit käsitellään ennen julkistamista johtoryhmässä ja hallituksessa. Ulkoinen tilintarkastaja tarkastaa ulkoisen vuositalousraportoinnin oikeellisuuden.