

SELVITYS HALLINNOINTI- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2019

I. JOHDANTO

Tämä Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2020 ("Hallinnointikoodi") ja arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 §:n mukaisesti. Selvitys on annettu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena.

Hallinnointikoodi on nähtävissä Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa www.cgfinland.fi.

II. HALLINNOINTI

Qt Group Oyj:n (jäljempänä "Yhtiö") hallinnointi- ja ohjausjärjestelmä perustuu osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalakiin, yleisiin corporate governance -suosituksiin sekä yhtiön yhtiöjärjestykseen ja omiin sisäisiin corporate governance -toimintasääntöihin.

Yhtiön hallinnoinnin ja ohjauksen peruseriaatteen ovat rehellisyys, vastuuntuntoisuus, tasapuolisuus ja avoimuus. Tämä tarkoittaa muun muassa sitä, että:

- Yhtiö noudattaa voimassa olevia lakeja ja säännöksiä.
- Yhtiö organisoidaan, sen toimintaa suunnitellaan ja johdetaan sekä harjoitetaan noudattaen sellaisia ammatillisia vaatimuksia, jotka ovat huolellisten ja vastuuntuntoisten hallitusten jäsenten yleisesti hyväksymiä.
- Yhtiön varallisuutta hoidetaan tunnollisesti.
- Yhtiö tiedottaa toiminnastaan kaikille markkinaosapuolille aktiivisesti, avoimesti ja tasapuolisesti.
- Yhtiön johto, hallinto ja henkilöstö ovat riittävän sisäisen ja ulkoisen valvonnan alaisia.

Yhtiökokous

Yhtiön korkein päätöksentekotaho on yhtiökokous, jossa osakkeenomistajat käyttävät äänivaltaansa yhtiön asioissa. Jokainen yhtiön osake oikeuttaa yhtiökokouksessa yhteen ääneen.

Varsinainen yhtiökokous pidetään kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräinen yhtiökokous pidetään, kun hallitus pitää sitä tarpeellisena tai kun yhtiön tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joilla on vähintään yksi kymmenesosa (1/10) kaikista yhtiön osakkeista, sitä kirjallisesti vaativat jonkin asian käsittelemiseksi.

Yhtiökokouksen vastuut ja tehtävät on määritelty osakeyhtiölaissa ja Yhtiön yhtiöjärjestyksessä.

Ylimääräinen yhtiökokous päättää niistä asioista, joiden käsittelemistä varten kokous kulloinkin on kutsuttu koolle.

Hallitus

Toiminta ja tehtävät

Osakkeenomistajien yhtiökokouksessa valitsema hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallitukseen valitaan neljästä (4) kahdeksaan (8) jäsentä. Hallituksen palkitsemis- ja nimitysvaliokunta valmistelee yhtiökokoukselle ehdotuksen kulloinkin nimitettävän uuden hallituksen kokoonpanoksi.

Hallituksen jäsenten enemmistön tulee olla Yhtiöstä riippumattomia ja lisäksi vähintään kahden (2) mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä tulee olla riippumattomia myös Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Toimitusjohtajaa tai muita yhtiön operatiiviseen organisaatioon kuuluvia toimitusjohtajan alaisia ei valita hallituksen jäseneksi.

Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen jäsen voidaan valita tehtäväänsä uudestaan ilman rajoituksia peräkkäisten toimikausien määrästä. Hallitus valitsee keskuudestaan hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallitus on määrittänyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Niiden mukaan hallituksen kokoonpanossa tulee pyrkiä siihen, että se vastaa mahdollisimman hyvin yhtiön koon, markkina-aseman ja toimialan asettamia vaatimuksia. Hallituksen kokoonpanossa pyritään huomioimaan, että kokonaisuutena hallituksessa on aina riittävää asiantuntemusta erityisesti seuraavilta alueilta:

- yhtiön toimiala,
- yhtiön kokoluokkaa vastaavan yhtiön johtaminen,
- pörssiyhtiön toiminnan erityisluonne,
- laskentatoimi,
- riskienhallinta ja
- hallitustyöskentely.

Hallituksen kokoonpanossa pyritään siihen, että jäsenenä on molempien sukupuolten edustajia. Määritetyt monimuotoisuuden periaatteet toteutuivat hyvin tilikauden 2019 hallituksessa.

Hallitus on laatinut ja vahvistanut toimintaansa varten itselleen kirjallisen työjärjestyksen. Osakeyhtiölaissa ja muissa säännöksissä hallitukselle asetettujen tehtävien lisäksi hallitus vastaa myös hallituksen työjärjestyksessä määrittelemistään asioista noudattaen seuraavia yleisohjeita:

- hyvä hallitustapa edellyttää, ettei hallitus tarpeettomasti puutu operatiivisen toiminnan yksityiskohtiin, vaan keskittyy yritykseen lyhyellä ja pitkällä tähtäimellä vaikuttaviin strategisiin linjanvetoihin;
- hallituksen yleisenä tehtävänä on ohjata yhtiön toimintaa niin, että se tuottaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman suuren lisäarvon yhtiöön sijoitetulle pääomalle ottaen samalla huomioon eri sidosryhmien odotukset; ja
- hallituksen jäsenten on toimittava riittävän, olennaisen ja tuoreen informaation pohjalta tavalla, joka palvelee yhtiön etuja.

Lisäksi hallituksen työjärjestys:

- määrittelee hallituksen vuosittaisen toimintasuunnitelman ja kokousaikataulun rungon sekä yksittäisen kokouksen esityslistan rungon;
- ohjeistaa vuosittaista hallituksen itsearviointia;
- ohjeistaa kokouskutsujen ja ennakkoinformaation toimittamista hallitukselle sekä pöytäkirjojen laatimis- ja hyväksymismenettelyjä;

- määrittelee tehtävänkuvat erikseen hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille sekä hallituksen sihteerille (jona toimii yhtiön lakiasianjohtaja tai hänen poissa ollessaan toimitusjohtaja); ja
- määrittelee puitteet, joissa hallitus voi tarvittaessa perustaa erillisiä valiokuntia tai työryhmiä.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan. Itsearviointissa käytetään tarvittaessa apuna ulkopuolista konsulttia.

Kokoonpano

Qt Group Oyj:n hallitukseen kuului tilikauden 2019 aikana:

NIMI	KOULUTUS	SYNT.VUOSI	PÄÄTOIMI	OMISTUKSET*
Robert Ingman	DI, KTM	1961	Hallituksen pj., Ingman Group Oy Ab	5 173 000 osaketta
Jaakko Koppinen	DI	1969	Presidentti, Sandvik Mining and Construction Oy	0
Mikko Marsio	DI	1971	Johtaja, ABB Process Industries	430
Leena Saarinen	ETM	1960	Hallitusammattilainen	2 844
Tommi Uhari	DI	1971	Partner, Karma Ventures – venture capital rahasto	410 620

* Henkilön oma ja määräys-/vaikutusvaltaisten omistus Yhtiön osakkeista 31.12.2019.

Kellään hallituksen jäsenelle ei ole optio-oikeuksia tai muita osakeperusteisia oikeuksia Yhtiössä.

Yhtiöstä ja Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia hallituksen jäseniä ovat Jaakko Koppinen, Mikko Marsio, Leena Saarinen ja Tommi Uhari. Lisäksi Robert Ingman on riippumaton Yhtiöstä. Robert Ingman toimii hallituksen puheenjohtajana yhtiön suurimmassa osakkeenomistajassa Ingman Development Oy Ab:ssä, minkä johdosta hän ei ole riippumaton Yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallitus piti tilikauden 2019 aikana yhteensä 9 kokousta. Hallituksen jäsenten osallistumisaktiivisuus kokouksiin vuonna 2019 oli seuraava:

JÄSEN	OSALLISTUMINEN
Robert Ingman (pj)	9/9
Jaakko Koppinen	8/9
Mikko Marsio	9/9
Leena Saarinen	9/9
Tommi Uhari	8/9
Yhteensä	96 %

Hallituksen valiokunnat

Yhtiön hallituksella oli tilikaudella 2019 kaksi (2) valiokuntaa: palkitsemis- ja nimitysvaliokunta sekä tarkastusvaliokunta.

Valiokunnat eivät ole päättäviä eivätkä toimeenpanevia elimiä, vaan niiden rooli on avustaa hallitusta kunkin valiokunnan tehtäväaluetta koskevassa päätöksenteossa. Valiokunnat raportoivat säännöllisesti työstään hallitukselle, joka päättää ja vastaa kollegiaalisesti myös valiokuntien työstä.

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikka ja -raportti sekä toimivan johdon palkitsemisjärjestelmät ja seurata niiden toimivuutta yhtiön tavoitteiden saavuttamiseksi, turvata päätöksenteon objektiivisuutta sekä varmistaa palkitsemisjärjestelmien läpinäkyvyys ja järjestelmällisyys. Lisäksi palkitsemis- ja nimitysvaliokunta valmistelee ehdotuksen varsinaiselle yhtiökokoukselle hallituksen jäsenten lukumäärästä, hallituksen jäsenistä, hallituksen puheenjohtajan, hallituksen varapuheenjohtajan ja hallituksen jäsenten palkkioista sekä hallituksen valiokuntien puheenjohtajien ja jäsenten palkkioista.

Palkitsemis- ja nimitysvaliokunnan jäsenet ja osallistumisaktiivisuus kokouksiin vuonna 2019 oli seuraava:

JÄSEN	OSALLISTUMINEN
Robert Ingman	5/5
Leena Saarinen (pj)	5/5
Tommi Uhari	5/5
Yhteensä	100 %

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta varmistamaan yhtiön taloudellisen raportoinnin ja laskennan menetelmien sekä tilinpäätöksen ja muun yhtiön antaman taloudellisen tiedon lainmukaisuus, tasapainoisuus, läpinäkyvyys ja selkeys.

Tarkastusvaliokunnan jäsenet ja osallistumisaktiivisuus kokouksiin vuonna 2019 oli seuraava:

JÄSEN	OSALLISTUMINEN
Jaakko Koppinen	4/4
Mikko Marsio	4/4
Tommi Uhari (pj)	4/4
Yhteensä	100 %

Johtoryhmä

Yhtiössä on johtoryhmä, jonka puheenjohtajana toimii Yhtiön toimitusjohtaja. Hallitus nimittää toimitusjohtajan ja vahvistaa toimitusjohtajan esityksestä johtoryhmän muiden jäsenten nimittämisen ja heidän työsuhteensa keskeiset ehdot. Toimitusjohtaja huolehtii yhdessä muun johtoryhmän kanssa yhtiön hallinnosta ja operatiivisesta liiketoiminnasta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten sekä osakeyhtiölain mukaisesti. Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen

epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana. Toimitusjohtaja ei kuulu yhtiön hallitukseen, mutta on läsnä hallituksen kokouksissa.

Yhtiön johtoryhmään kuului tilikauden 2019 aikana:

NIMI	KOULUTUS	SYNT.VUOSI	TEHTÄVÄ	OMISTUKSET*
Juha Varelius	Kauppätieteen maisteri	1963	Toimitusjohtaja	280 776 osaketta
Mika Harjuaho	Kauppätieteen maisteri	1966	Talousjohtaja	5 000
Petteri Holländer	Tekniikan ylioppilas	1974	Tuotehallintajohtaja	5 134
Lars Knoll**	Fysiikan tohtori	1971	Teknologiajohtaja	0
Katja Kumpulainen	eMBA	1973	Markkinointijohtaja	0
Juhapekka Niemi	Tietotekniikan insinööri	1968	Liiketoimintajohtaja	30 211
Mika Pälsi	Varatuomari, LL.M	1970	Lakiasianjohtaja	2 087
Helena Telaranta	Kauppätieteen maisteri	1973	Henkilöstöjohtaja	0
Tuukka Turunen	Diplomi-insinööri, tekniikan lisensiaatti	1974	Tutkimus- ja tuotekehitysjohtaja	132 292

* Henkilön oma ja vaikutus-/määräysvaltaisten osien omistus Yhtiön osakkeista 31.12.2019.

** Teknologiajohtaja Lars Knoll jättäytyi syrjään johtoryhmätyöstä joulukuussa 2019.

31.12.2019 toimitusjohtaja Juha Vareliuksella oli 568 941 osake-optiota Yhtiön 2016 optio-ohjelmassa ja muilla johtoryhmän jäsenillä oli yhteensä 496 531 optiota*.

* Määrässä ei ole mukana joulukuussa 2019 johtoryhmästä lähteneen teknologiajohtaja Lars Knollin hallussa olevat optio-oikeudet.

III. TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIIN LIITTYVÄT SISÄISEN VALVONNAN JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMÄT

Kontrollitoiminnot ja kontrolliympäristö

Yhtiöllä on taloushallinto, jonka tehtävänä on varmistaa kuukausittain raportoinnin oikeellisuus. Taloushallinto raportoi yhtiön johdolle, hallitukselle sekä hallituksen alaisuudessa toimivalle tarkastusvaliokunnalle yhtiön taloudellisesta kehityksestä.

Yrityksessä on käytössä raportointijärjestelmä, jonka avulla yhdistetään erillisyhtiöiden raporteista konsernitilinpäätös. Kirjanpidon ja tilinpäätöksen oikeellisuutta valvoo taloushallinto. Lisäksi liiketoiminnan seuranta ja varainhoidon valvontaa varten yhtiössä on käytettävissä tarvittavat erillisetraportointi- ja tietojärjestelmät.

Konsernin taloushallinto antaa ohjeet tilinpäätöksen ja välitilinpäätösten laadinnasta sekä laatii konsernitilinpäätöksen. Taloushallinto hoitaa keskitetysti konsernin varainhankinnan ja -hallinnan ja vastaa korko- ja valuuttariskin hallinnasta.

Sisäinen valvonta

Yleisperiaatteena yhtiössä on jakaa toiminnot siten, että yksittäinen henkilö ei itsenäisesti voi suorittaa toimenpiteitä ilman toisen henkilön tietoisuutta asiasta. Esimerkiksi yhtiön kirjanpito ja varainhoito kuuluvat eri henkilöiden vastuualueeseen, ja yhtiön toiminimen kirjoittamiseen tarvitaan kahden henkilön allekirjoitukset.

Yhtiötason raportointi ja valvonta perustuvat kuukausittain talousjohtajan johdolla tehtävään tuloraportointiin ja viimeisimmän ennusteen päivittämiseen ja seurantaan.

Yhtiön toiminta on jaettu toimintokohtaisiin vastuualueisiin, joiden johtajat raportoivat toimitusjohtajalle. Vastuualueiden johtajat raportoivat johtoryhmässä vastuualueensa kehittämisasioita, strategia- ja vuosisuunnittelua, investointeja ja vastuualueiden sisäistä organisointia.

Yhtiön liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat edellä esitetyn johtamisjärjestelmän avulla. Konsernin hallinto-osasto vastaa yhtiön henkilöstöhallinnosta ja henkilöstöpolitiikasta. Konsernin lakiasianosasto ohjeistaa ja valvoo yhtiössä tehtäviä sopimuksia sekä huolehtii konsernin toiminnan lainmukaisuudesta.



Viestintä

Konsernin lakiasianjohtaja vastaa yhtiön ulkoisesta viestinnästä sekä sen oikeellisuudesta. Ulkoinen viestintä sisältää taloustiedottamisen ja muun pörssiviestinnän. Lakiasianjohtaja vastaa osavuositarkastusten ja tilinpäätöksen julkistamisesta sekä yhtiökokouksen koollekutsumiseen ja pitämiseen liittyvistä käytännön toiminnoista. Viestintä toteutetaan pääsääntöisesti yhtiön internetsivujen sekä pörssitiedotteiden kautta.

Riskienhallinta

Yhtiön riskienhallintaprosessin tarkoitus on tunnistaa ja hallita riskejä niin, että yhtiön on mahdollista saavuttaa sen strategiset ja taloudelliset tavoitteet. Riskienhallinta on jatkuva prosessi, jonka avulla tunnistetaan, listataan ja arvioidaan merkittävimmät riskit, tunnistetaan riskienhallintaan liittyvät

vastuuhenkilöt ja arvioidaan riskit erillisen pisteytyksen avulla niin, että riskien vaikutusta sekä riskien keskinäistä merkitystä voidaan verrata.

Yhtiön riskienhallinnan keskeisimmät operatiiviseen toimintaan liittyvät ja valvottavat riskit ovat asiakas-, henkilö-, tietoturva-, immateriaalioikeus- ja liikearvoriskit.

Asiakasriskiä hallitaan aktiivisella asiakasrakenteen kehittämällä ja ennalta ehkäisemällä potentiaalisten riskipositoiden syntymistä. Henkilöriskejä arvioidaan ja hallitaan aktiivisella avainhenkilöiden kanssa käytävällä tavoite- ja kehityskeskusteluprosessilla. Henkilöstön sitoutuneisuuden kehittämiseksi sisäisen viestinnän tehokkuutta on pyritty parantamaan suunnitelmallisesti säännöllisten henkilöstötilaisuuksien ja johdon näkyvyyden avulla. Tämän lisäksi konsernin sertifioitua laatujärjestelmät evaluoidaan säännöllisesti. Tietoturvariskiä hallinnoidaan jatkuvalla toimintamallien, tietoturvaa edistävien käytäntöjen ja prosessien kehittämällä. Yhtenäisten toimintamallien ja parhaiden käytäntöjen sekä niiden yhtenäiseen kehittämiseen liittyviä riskejä hallinnoidaan konsernin johtoryhmän toimesta suunnitelmallisesti. Ohjelmistoalalle, etenkin kansainväliseen tuoteliiketoimintaan, tyypillisesti liittyvää riskiä omien oikeuksien asianmukaisesta suojaamisesta ja toisten oikeudenhaltijoiden oikeuksien loukkaamisesta hallitaan kattavan sisäisen ohjeistuksen, sopimusten vakioehdoin sekä asianmukaisen seurannan ja analyysien avulla. IFRS-kirjanpitoikäytäntöön liittyen liikearvo ja sen arvonalentumistestaus on aktiivisessa seurannassa osana huolellista ja ennakoivaa riskijohtamiskäytäntöä.

Operatiiviseen toimintaan liittyvien riskien lisäksi yhtiöllä on rahoitukseen liittyviä riskejä. Yhtiön sisäinen ja ulkoinen rahoitus sekä rahoitusriskienhallinta on keskitetty konsernin emoyhtiön taloushallintoon. Konsernin emoyhtiön taloushallinto vastaa konsernin maksuvalmiudesta ja rahoituksen riittävydestä sekä korko- ja valuuttariskien hallinnoimisesta. Konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassaan useille rahoitusriskeille. Konsernin riskienhallinnan tavoite on minimoida rahoitusmarkkinoiden muutosten haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen. Pääasialliset rahoitusriskit ovat korkoriski, valuuttariski, luottoriski ja varainhankintariski. Riskienhallinnan yleiset periaatteet hyväksyy hallitus ja niiden käytännön toteutuksesta vastaa konsernin taloushallinto yhdessä liiketoimintaryhmien kanssa.

IV. MUUT TIEDOT

Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen tehtäviin kuuluu arvioida muun muassa yhtiön sisäisen valvontajärjestelmän ja riskienhallinnan sekä johtamis- ja hallintoprosessien tarkoituksenmukaisuutta ja tuloksellisuutta.

Sisäisen tarkastuksen tehtäviä ei ole Yhtiössä organisoitu omaksi toiminnokseen vaan sisäisestä tarkastuksesta vastaa Yhtiön talous- ja lakitoiminnot.

Liiketoiminnan seuranta ja varainhoidon valvontaa varten Yhtiössä on käytettävissä tarvittavat raportointijärjestelmät. Yhtiön tilintarkastaja arvioi osana toiminnan laillisuusvalvontaa myös tämän sisäisen valvontajärjestelmän toimivuutta.

Tilintarkastus

Yhtiön tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Kim Järvi.

Tilikaudella 2019 tilintarkastajalle maksettiin palkkiona tilintarkastuksesta 45 000 euroa ja tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista 29 800 euroa.

Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n suositusta listayhtiöiden sisäpiiriohjeeksi.

Sisäpiiriohjeen noudattamisesta ja kaupankäyntiin liittyvän ilmoitusvelvollisuuden seurannasta vastaa yhtiön lakiasiaintohtaja.

Lähipiiritoimia koskevat periaatteet

Yhtiön lähipiiriin katsotaan kuuluvaksi osakeyhtiölain mukaisen pörssiyhtiön lähipiirimääritelmän (IAS 24) mukaiset henkilöt ja yhtiöt.

Lähipiiritoimella tarkoitetaan Yhtiön ja sen lähipiiriin kuuluvan välistä sopimusta tai muuta oikeustointia.

Yhtiön hallitus seuraa ja arvioi Yhtiön ja sen lähipiirin välisiä oikeustoimia ja päättää kaikista sellaisista lähipiiritoimista, jotka eivät kuulu Yhtiön tavanomaiseen toimintaan tai tehdään poiketen tavanomaisista kaupallisista ehdoista.

Yhtiön lähipiiriohjeen mukaan Yhtiön hallituksen ja johtoryhmän jäsenet ovat omasta ja omien lähipiiriläistensä puolesta velvollisia etukäteen ilmoittamaan Yhtiön lähipiiriasioista vastaavalle lakiasiaintohtajalle kaikki Yhtiön kanssa tekemänsä oikeustoimet.

Toisaalta Yhtiön lakiasiaintohtaja seuraa kaikkia yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta ja normaaleista sopimusehdoista poikkeavia liiketoimia.

Mikäli lakiasiaintohtajan tietoon tulee lähipiiritoimi, joka ei kuulu Yhtiön tavanomaiseen toimintaan tai tehdään poiketen tavanomaisista kaupallisista ehdoista, lakiasiaintohtaja saattaa kyseisen oikeustoimen hallituksen päätettäväksi ennen sen toteuttamista.

Konserniyhtiöiden väliset sopimukset pois lukien Yhtiön tavanomaiseen toimintaan ei kuulu lähipiiriläisten kanssa tehtäviä oikeustoimia. Lähtökohtaisesti kaikki Yhtiön sopimukset ja liiketoimet tehdään normaalein kaupallisissa ehdoissa.