



Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2017

0100101001110100011100101111

100010010101011001011100101111011100101111

01111000100111001011110100111000

010011011110001001010011110000110

010011110111011100010011001001001

01111000100101001110100101101000110000110

010011110110101110100111001111010010

010011011111010110100010010010001

011110001001010100110000110

0100111101101011101001110000110

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ VUODELTA 2017

1 JOHDANTO	3
2 HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET	3
2.1 Hallituksen kokoonpano ja toiminta	3
2.1.1 Hallituksen jäsenten valinta	3
2.1.2 Hallituksen kokoonpanon suunnittelu	3
2.1.3 Kuvaus hallituksen toiminnasta	3
2.1.4 Hallituksen jäsenten tiedot	4
2.1.5 Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet	4
2.2 Hallituksen valiokunnat	4
2.2.1 Nimitysvaliokunta	4
2.2.2 Työvaliokunta	4
2.3 Toimitusjohtaja	5
2.4 Muu johto	5
3 KUVAUKSET TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVISTÄ SISÄISEN VALVON- NAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ	6
3.1 Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiskuvaus	6
3.2 Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta	6
3.2.1 Keskeiset kontrollitoimenpiteet	6
3.2.2 Valvontatoiminnot	6
3.2.3 Vuosi 2017	6
3.2.4 Vuoden 2018 kehitysalueet	7
4 SISÄPIIRIHALLINNON KESKEISET MENETTELYTAVAT	7
4.1 Sisäpiirihallinto	7
4.2 Tietojen julkistamisen käytännöt	7
5 Lähipiiriliiketoimet	7
6 Tilintarkastus	7

1 JOHDANTO

Tämä on Suomen arvopaperimarkkinalain 7 luvun 7 pykälän ja Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.10.2015 antaman Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin 2015 mukainen selvitys Raute Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, johon on viitattu Raute Oyj:n hallituksen toimintakertomuksessa vuodelta 2017.

Raute Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden (Raute-konserni, Raute) toiminta perustuu voimassaolevien lakien ja niiden nojalla annettujen säädösten sekä eettisesti hyväksyttävien toimintatapojen noudattamiseen.

Raute noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.10.2015 antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015.

Raute Oyj:n noudattamat hallintoperiaatteet perustuvat Suomen osakeyhtiö- ja arvopaperimarkkinalakeihin sekä Raute Oyj:n yhtiöjärjestykseen. Yhtiön hallitus on antanut yhtiölle hallinto-ohjeen, joka sisältää ohjeet päätöksentekojen työtarkoituksille, ohjeet hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän välisestä työnjaosta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä. Yhtiössä on lisäksi käytössä hallituksen hyväksymä toimintapolitiikka (Code of Conduct), joka kertoo henkilöstölle, yhteistyökumppaneille ja muille sidosryhmille Rauten vaatimukset ja odotukset vastuullisen ja eettisen toiminnan suhteen.

Raute Oyj:n yhtiöjärjestys, hallinto-ohje ja toimintapolitiikka sekä muuta yhtiön hallintoon ja sijoittajasuhteisiin liittyvää tietoa on julkaistu yhtiön internetsivuilla (www.raute.com). Myös yhtiön internetsivuillaan julkaisemiin vuosikertomukseen ja tilinpäätökseen sisältyy konsernin hallintoon ja riskienhallintaan liittyvää tietoa.

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivuilla (www.cgfinland.fi).

2 HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

2.1 Hallituksen kokoonpano ja toiminta

2.1.1 Hallituksen jäsenten valinta

Hallituksen jäsenet valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallituksessa on vähintään viisi ja enintään seitsemän jäsentä. Yhtiökokous nimittää hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan sekä hallituksen jäsenet toimintakaudeksi, joka alkaa varsinaisesta yhtiökokouksesta, jossa hallitus valitaan, ja päättyy seuraavassa varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäsenillä ei ole erityistä asettamisjärjestystä.

2.1.2 Hallituksen kokoonpanon suunnittelu

Esityksen yhtiökokoukselle hallituksen jäsenmääräksi ja kokoonpanoksi valmistelee ja tekee hallituksen nimitysvaliokunta.

Rauten hallituksen nimitysvaliokunta ottaa hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa huomioon

- yhtiön kehitysvaiheen ja tarpeet
- hallituksen että hallituksen valiokuntien tehtävien edellyttämät osaamisalueet
- pitkän aikavälin tarpeet ja seuraajasuunnittelun sekä
- yhtiön omistuspohjan.

Olenaisia tekijöitä ovat hallituksen jäsenten henkilökohtaisten ominaisuuksien lisäksi

- jäsenten toisiaan täydentävä koulutus ja osaaminen sekä
- kokemus kansainvälisestä toimintaympäristöstä ja Rauten kannalta tärkeistä toimialoista, projektiliiketoiminnasta, johtamisesta ja eri liiketoimintakulttuureista.

Rauten hallituksen jäseneksi esitettävällä on ensisijaisesti oltava tehtävän edellyttämä pätevyys, hänen tulee sopia hallituksen osaamisprofiiliin ja hänellä on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävään. Rauten tavoite on, että hallituksen haku- ja arviointiprosessiin kytketään mukaan molempien sukupuolten edustajia.

2.1.3 Kuvaus hallituksen toiminnasta

Raute Oyj:n hallitus johtaa yhtiön toimintaa lain ja yhtiöjärjestyksen määräysten mukaan. Hallitus toimii myös konsernihallituksena, joka käsittelee ja päättää kaikki merkittävimmät koko konsernia tai sen yksiköiden toimintaa koskevat asiat riippumatta siitä, edellyttääkö asia juridisesti hallituksen päätöstä. Hallitus voi käsitellä mitä tahansa konsernin yhtiötä koskevia asioita, jos hallitus tai emoyhtiön toimitusjohtaja katsoo sen tarkoituksenmukaiseksi.

Hallitus päättää vuosittain työjärjestyksestään, joka sisältää kokousaikataulun sekä kunkin kokouksen tärkeimmät erityisteemat. Hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja valmistelevat esityslistan kokouksessa käsiteltävistä asioista.

Lakisäätelien sekä yhtiöjärjestyksen määrittämien tehtävien lisäksi hallitus on vuoden 2017 aikana käsitellyt yhtiön strategiaa ajanjaksolle 2018-2020 ja vuosisuunnitelman vuodelle 2018. Hallitus on seurannut yhtiön johdon säännöllisen raportoinnin pohjalta markkina- ja myyntitilanteen kehitystä, konsernin kannattavuuden ja taseaseman kehitystä, käsitellyt tulos- ja rahoitusennusteet, hyväksynyt tilinpäätöksen vuodelta 2016 ja vuoden 2017 osavuositarkastukset sekä käsitellyt palkitsemiseen liittyvät asiat. Yhtiön hallitus on lisäksi päättänyt merkittävimmistä investoinneista ja tavannut yhtiön muuta johtoa.

Hallitus on vastannut tarkastusvaliokunnalle asetetuista tehtävistä. Tässä ominaisuudessa hallitus on tavannut yhtiön ulkoisen tilintarkastajan kolme kertaa. Hallituksen tehtäviin tarkastusvaliokunnan ominaisuudessa ovat kuuluneet lisäksi mm. tilinpäätöksen ja osavuositarkastusten läpikäyminen, tilintarkastajien riippumattomuuden toteaminen, tilintarkastuksen oheispalvelujen arviointi, sisäisen valvontajärjestelmän seuranta sekä sisäisen ja ulkoisen tarkastuksen suunnitelmat. Hallitus on lisäksi suorittanut itsearviointin hallituksen jäsenten ja puheenjohtajan toiminnasta.

Vuonna 2017 hallituksella oli yhteensä 13 kokousta, joihin osallistui 98,7 prosenttia hallituksen jäsenistä. Hallituksen jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti: Erkki Pehu-Lehtonen 13/13, Mika Mustakallio 13/13, Joni Bask 13/13, Päivi Leiwo 4/5, Pekka Suominen 13/13, Patrick von Essen 13/13 ja Laura Raitio 8/8.

2.1.4 Hallituksen jäsenten tiedot

Raute Oyj:n varsinainen yhtiökokous 28.3.2017 valitsi hallitukseen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja neljä jäsentä.

Puheenjohtaja:

Diplomi-insinööri **Erkki Pehu-Lehtonen**

- syntynyt 1950,
- hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2009 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: hallituksen osoittamat neuvonantotehtävät, Pöyry Oyj 2008–2010; toimitusjohtaja Pöyry Oyj 1999–2008, eläkkeellä,
- ei samanaikaisia luottamustoimia
- Rauten osakeomistus 31.12.2017: 1 000 kpl Rauten A-sarjan osaketta.



Varapuheenjohtaja:

Kauppätieteiden maisteri **Mika Mustakallio**

- syntynyt 1964,
- hallituksen jäsen vuodesta 2004 alkaen,
- riippuva yhtiöstä, riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: toimitusjohtaja, MORS Software Oy 2006–,
- ei samanaikaisia luottamustoimia
- Rauten osakeomistus 31.12.2017: 62 100 kpl Rauten K-sarjan osaketta ja 21 170 kpl Rauten A-sarjan osaketta.



Hallituksen jäsenet:

Diplomi-insinööri **Joni Bask**

- syntynyt 1975,
- hallituksen jäsen vuodesta 2012 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: Manager, Varian Medical Systems Finland Oy 2013–,
- ei samanaikaisia luottamustoimia
- Rauten osakeomistus 31.12.2017: 17 790 kpl Rauten K-sarjan osaketta ja 4 450 kpl Rauten A-sarjan osaketta.



Tekniikan lisensiaatti **Laura Raitio**

- syntynyt 1962,
- hallituksen jäsen vuodesta 2017 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: toimitusjohtaja, Diacor terveyspalvelut Oy 2014–2017, johtotehtävät Ahlstrom Oyj 1990–2014,
- merkittävimmät samanaikaiset luottamustoimet: hallituksen jäsen, Neste Oyj 2011–, Suominen Oyj 2015–; hallituksen puheenjohtaja Helsingin Diakonissalaitoksen säätiö sr 2017–
- Rauten osakeomistus 31.12.2017: 1 000 kpl Rauten A-sarjan osaketta.



Kauppätieteiden maisteri **Pekka Suominen**

- syntynyt 1976,
- hallituksen jäsen vuodesta 2010 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä, riippuvainen merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: Business Manager, Talentum Events Oy, 2007–2012,
- merkittävimmät samanaikaiset luottamustoimet: hallituksen jäsen, FBN Perheyrittäjäpalvelut Oy 2014–, Perheyrittäjävaltuuskunnan jäsen 2015–, Perheyrittäjien liiton edunvalvontaryhmän jäsen 2015–, Next Level jatkajatoiminnan työryhmän puheenjohtaja 2016–
- Rauten osakeomistus 31.12.2017: 48 000 kpl Rauten K-sarjan osaketta ja 62 429 kpl Rauten A-sarjan osaketta.



Diplomi-insinööri **Patrick von Essen**

- syntynyt 1963,
- hallituksen jäsen vuodesta 2016 alkaen,
- riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajatahoista,
- päätoimi: toimitusjohtaja, Dovre Group Oyj 2014–,
- merkittävimmät samanaikaiset luottamustoimet: hallituksen jäsen, Etteplan Oyj 2014–
- Rauten osakeomistus 31.12.2017: 100 kpl Rauten A-sarjan osaketta.



Tarkemmat tiedot toimivasta hallituksesta ja hallituksen jäsenten ajantasaiset omistustiedot yhtiön osakkeista on esitetty yhtiön internet-sivuilla.

2.1.5 Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet

Nimitysvaliokunta pyrkii Rauten hallituksen kokoonpanossa monimuotoisuuteen, joka tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista sekä liiketoiminnan kehittämistä.

Monimuotoisuutta tarkastellaan erilaisten tekijöiden kautta, joita ovat muun muassa hallituksen ikä- ja sukupuolijakauma, jäsenten koulutuksellinen ja ammatillinen tausta, tehtävän kannalta merkityksellinen kokemus sekä henkilökohtaiset ominaisuudet. Monimuotoisuutta koskevien periaatteiden tarkoituksena on osaltaan varmistaa se, että hallituksen osaaminen ja kokemus kokonaisuutena sekä kokoonpanon monipuolisuus riittävällä tavalla vastaavat Rauten liiketoimintamallin ja omistajarakenteen tarpeita. Sukupuolijakauman osalta tavoitteena on, että kumpaakin sukupuolta on edustettuna vähintään yksi jäsen.

Hallitus arvioi monimuotoisuuden toteutumista suorittamassaan itsearvioinnissa.

2.2 Hallituksen valiokunnat

Hallitus nimittää keskuudestaan nimitysvaliokunnan sekä määrääkäsia työvaliokuntia tukemaan hallituksen työskentelyä. Hallitus vahvistaa valiokuntien työjärjestyksen keskeisen sisällön ja valiokunnat raportoivat työskentelystään säännöllisesti hallituksen kokouksissa. Tarkastusvaliokunnan tehtävistä huolehtii hallitus. Hallituksella on mahdollisuus perustaa myös muita valiokuntia.

2.2.1 Nimitysvaliokunta

Hallitus nimittää nimitysvaliokunnan, johon kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja yksi hallituksen jäsen. Nimitysvaliokunnan tehtävänä on valmistella yhtiökokoukselle esitys hallituksen jäseniksi.

Hallituksen nimitysvaliokuntaan nimitettiin 27.4.2017 hallituksen puheenjohtaja Erkki Pehu-Lehtonen, varapuheenjohtaja Mika Mustakallio ja jäsen Pekka Suominen. Nimitysvaliokunta kokoontui vuoden 2017 aikana kaksi kertaa ja kokoukseen osallistuivat kaikki nimitysvaliokunnan jäsenet.

2.2.2 Työvaliokunta

Hallitus voi nimittää merkittävien asioiden valmisteluun pysyvän työvaliokunnan, johon kuuluvat hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja ja yksi hallituksen jäsen. Vuonna 2017 työvaliokunnan tehtävistä huolehti hallitus.

2.3 Toimitusjohtaja

Raute Oyj:n toimitusjohtajana on 16.3.2004 alkaen toiminut tekniikan lisensiaatti Tapani Kiiski, syntynyt 1962. Kiiski on riippumaton merkittävistä osakkeenomistajahoista. Vuoden 2017 lopussa Tapani Kiiski omisti 23 000 A-sarjan osaketta.



Raute Oyj:n toimitusjohtaja huolehtii toimitusjohtajalle osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä sekä toimii lisäksi konsernijohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Hän edustaa konserniomistusta tytär- ja osakkuusyhtiöiden yhtiökokouksissa ja toimii tytäryhtiöiden hallitusten puheenjohtajana, ellei hallitus yksittäisissä tapauksissa toisin päättä.

Toimitusjohtaja johtaa konsernin liiketoimintoja johtoryhmän ja operatiivisten yksiköiden kautta. Operatiivisten yksiköiden toiminnasta vastaavat johtajat ja päälliköt raportoivat toimitusjohtajalle. Toimitusjohtaja toteuttaa operatiivisten yksiköiden toiminnan ohjausta ja valvontaa johtoryhmän ja konsernihallinnon toimintojen avustamana.

2.4 Muu johto

Raute-konsernin johtoryhmän jäsenten tehtävänä on oman vastualueensa osalta johtaa operatiivista organisaatiota liiketoiminnalle vahvistetun strategian ja asetettujen tavoitteiden mukaisesti. Konsernin johtoryhmän tarkoituksena on tukea toimitusjohtajaa liiketoimintaa koskevassa päätöksenteossa. Johtoryhmän puheenjohtajana toimii toimitusjohtaja.

Konsernin johtoryhmän jäsenten vastualueet ovat 14.3.2016 alkaen:

Nimi	Vastuualue	Osakeomistus 31.12.2017	Optio-omistus 31.12.2017
Tapani Kiiski, President and CEO, puheenjohtaja	Myynti	23 000 kpl A-sarjan osakkeita	ei optio-omistuksia
Arja Hakala, Group Vice President, Finance, CFO	Talous ja rahoitus, toimitusjohtajan sijainen	3 104 kpl A-sarjan osakkeita	ei optio-omistuksia
Marko Hjelt, Group Vice President, Human Resources	Henkilöstö ja osaaminen	891 kpl A-sarjan osakkeita	ei optio-omistuksia
Mika Hyysti, Group Vice President, Technology	Teknologia, tuotteet ja tuotekehitys, tietoturva	3 635 kpl A-sarjan osakkeita	ei optio-omistuksia
Timo Kangas, Group Vice President, EMEA	Markkina-alue EMEA	1 214 kpl A-sarjan osakkeita	ei optio-omistuksia
Antti Laulainen, Group Vice President, Technology Services and Sales Management	Teknologiapalvelut ja Sales management	ei osakeomistuksia	ei optio-omistuksia
Petri Strengell, Group Vice President, Supply Chain	Hankinta ja tuotanto	4 010 kpl A-sarjan osakkeita	ei optio-omistuksia

3 KUVAUKSET TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIPROSESSIIN LIITTYVISTÄ SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ

3.1 Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan yleiskuvaus

Rauten riskienhallintapolitiikan hyväksyy hallitus. Hallitus on määritellyt konsernin yleisen riskiasenteen ja hyväksynyt riskienhallintapolitiikan yleisellä tasolla. Lisäksi hallitus on hyväksynyt yhtiölle rahoituspolitiikan. Hallitus hoitaa myös tarkastusvaliokunnan tehtäviä. Tässä roolissa hallitus vastaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä ja niiden tehokkuuden valvonnasta. Hallitus seuraa sisäisen tarkastuksen toteuttamista. Konsernin johtoryhmä on määritellyt konsernin yleiset riskienhallintaperiaatteet ja toimintapolitiikat sekä määritellyt organisaation toimivaltuuksien rajat.

Toimitusjohtaja vastaa riskienhallinnan periaatteiden toteutumisen valvonnasta koko konsernin ja kunkin konserniyhtiön toimitusjohtaja yhtiönsä osalta. Konsernin johtoryhmän jäsenet vastaavat kukin omasta vastuualueestaan yli yhtiörajojen. Riskienhallinnan koordinoinnista vastaa talousjohtaja. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja raportoivat hallitukselle säännöllisesti merkittävistä riskeistä.

Konsernissa ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Rauten controller-toiminto toteuttaa sisäistä tarkastusta, kehittää sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä yhdessä muun organisaation kanssa sekä valvoo riskienhallintaperiaatteiden, toimintapolitiikkojen ja toimivaltuuksien noudattamista. Erillisen sisäisen tarkastuksen organisaation puuttuminen on otettu huomioon sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelmaa, konserniraportoinnin sisältöä sekä laatujärjestelmien auditointeja ja tytäryhtiöiden valvontaa suunniteltaessa.

Yhtiön kansainväliseen liiketoimintaan liittyviä olennaisimpia riskejä käsitellään tarkemmin yhtiön internetsivuilla julkaistuissa tilinpäätöstiedotteessa ja tilinpäätöksessä.

3.2 Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja riskienhallinta

Rauten talousraportointiprosessiin liittyvä sisäinen valvonta ja sisäiset menettelytavat on kehitetty sen varmistamiseksi, että yhtiön julkaisemat taloudelliset raportit antavat olennaisilta osin oikean ja riittävän kuvan Rauten taloudesta.

Rauten konsernitiilinpäätös laaditaan kansainvälisten tilinpäätösstandardien (International Financial Reporting Standards, IFRS) mukaisesti. Vuoden 2017 osavuositarkastukset mukaan lukien tilinpäätöstiedote on laadittu IAS 34 Osavuositarkastukset -standardin mukaisesti.

3.2.1 Keskeiset kontrollitoimenpiteet

Hallitus valvoo tilinpäätösten valmistumista johdon säännöllisen raportoinnin kautta. Vuosibudjetoinnin lisäksi konsernissa on käytössä säännöllisesti laadittava seuraavan vuosineljänneksen kuukausikohtainen ennuste ja koko vuoden ennuste, joita vastaan poikkeamat analysoidaan ja raportoidaan hallitukselle. Lisäksi hallitus valvoo yhtiön taloudellista tilannetta vuosineljänneksittäin riskienhallintaraportoinnin ja kassavirtaennusteiden sekä rahoituksen ja taseen stressitestien avulla.

Konsernihallinnon talousosasto laatii konsernitiilinpäätöksen ja sen valmistumista valvoo ja ohjaa konsernin talousjohtaja seuraamalla asetettujen osa-aikataulujen pitoa, käymällä läpi kontrollipisteistä laadittuja erillisraportteja ja analyysejä toteutuneista eroista ennusteeseen verrattuna.

Konsernitiilinpäätös laaditaan erillisyyhtiöiden toimittamien tilinpäätöstietojen pohjalta. Erillisyyhtiöiden kirjanpidosta vastaava henkilö laatii erillisyyhtiön tilinpäätöksen paikallisen kirjanpitokäytännön mukaisesti, konvertoi sen konserniraportoinnin yhtenäistilikartan mukaiseksi ja raportoi tiedot konsernihallinnolle erillisyyhtiölle asetetun aikataulun mukaisesti. Erillisyyhtiön paikallisten menettelyjen ja konsernin IFRS:n mukaisten laatisperiaatteiden väliset erot kirjataan konsernilaskentajärjestelmään. Konsernihallinnossa on nimetty controllerit, jotka valvovat raportoinnin aikataulua, käyvät analyyttisesti läpi raportoidut tiedot, valvovat konserniraportoinnin tilikartan soveltamista sekä liikekirjanpidon ja johdon raportoinnin yhdenmukaisuutta.

Konsernissa ovat käytössä Business Review -katselmuksot, joissa eri operatiivisten yksiköiden ja linjaorganisaation johto raportoivat toimitusjohtajalle kunkin vastualueen taloudelliseen tulokseen vaikuttaneista tekijöistä, ennustemuutoksista sekä merkittävimmistä riskeistä. Business Review -katselmuksista kerätty tieto hyödynnetään konsernihallinnon talousosastolla laadittaessa konsernin ennusteita. Ylin johto käsittelee ja hyväksyy johdon arviot, konsernin tuloraportoinnin ja ennusteet sekä laatii selvitykset hallitukselle.

Konsernin liikevaihdosta merkittävä osuus muodostuu emoyhtiön osatulouttavista pitkäaikaishankkeista. Osatuloutuksen periaatteet on

määritelty konsernitasolla ja niiden soveltamista valvovat konsernihallinnon nimetyt controllerit. Pitkäaikaishankkeiden ennusteiden ajantasaisuudesta ja oikeellisuudesta vastaa hankkeelle nimetty projektipäällikkö tai muu nimetty vastuuhenkilö. Projektien riskienhallinnan menettelyt sisältyvät emoyhtiön laatujärjestelmään ja niitä sovelletaan myös muissa konsernin erillisyyhtiöissä soveltuvin osin. Sisäistä valvontaa toteutetaan säännöllisillä taloushallinnon projektikatselmuksilla, joihin osallistuu controllerin lisäksi projektien toteutuksesta vastaava päällikkö. Projektien läpiviennistä vastaava johtaja raportoi merkittävimmät sopimusriskit ja muutokset projektikohtaisissa ennusteissa sekä niiden syyt johtoryhmän kokouksissa.

3.2.2 Valvontatoiminnot

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä kehittää ja johtaa talousjohtaja yhdessä controller-organisaation kanssa. Controller-toiminto havainnoi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan tehokkuutta raportointiprosessin aikana ja raportoi havaituista poikkeamista ja kontrollipuutteista talousjohtajalle. Talousjohtaja päättää havaituihin poikkeamiin liittyvien korjaavien operatiivisten toimenpiteiden käynnistämisestä ja raportoi havaituista ongelmista ja kontrollien kehittämistarpeista toimitusjohtajalle ja hallitukselle sekä operatiivisessa vastuussa olevalle johdolle.

Operatiivisten yksiköiden johto vastaa siitä, että konsernin sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan menettelyjä noudatetaan heidän vastualueellaan ja että heidän organisaationsa talousraportointiin tuotama informaatio on oikea-aikaista, kattavaa ja totuudenmukaista.

3.2.3 Vuosi 2017

Huhtikuussa 2017 liiketoimintakaupan yhteydessä perustetussa Metriguard Technologies, Inc. -tytäryhtiössä Yhdysvalloissa otettiin käyttöön Raute-konsernin talousraportoinnin ja riskienhallinnan menettelyt.

IFRS15 -standardin mukaisen tulouttamisen vaikutusten arviointia jatkettiin ja valmistauduttiin käyttöönottoon vuoden 2018 alusta. Konserni selvitti erilaiset käytössä olevat sopimustyytit, niihin sisältyvät suoriteveloitteet ja määritteli niille tuloutusmallit. Voimassa olevat sopimukset vuoden 2017 alusta alkaen käytiin läpi poikkeusten varalta ja luokiteltiin tuloutusmalleittain. Osana yhtiön vastuullisuusjohtamisen kehitysohjelmaa valmistauduttiin antamaan Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2014/95/EU mukainen selvitys muista kuin taloudellisista tiedoista yhtiön tilinpäätöksen julkistamisen yhteydessä.

3.2.4 Vuoden 2018 kehitysalueet

Vuoden 2018 keskeinen tavoite on varmistaa talousraportoinnin ja järjestelmien jatkuva siirryttäessä soveltamaan IFRS15:ta.

4 SISÄPIIRIHALLINNON KESKEISET MENETTELYTAVAT

4.1 Sisäpiirihallinto

Raute Oyj noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n, Keskuskauppakamarin sekä Elinkeinoelämän keskusliiton antamia sisäpiiriohjeita. Lisäksi yhtiössä on käytössä hallituksen vahvistama sisäpiiriohjeistus. Sisäpiirivas- taavana yhtiössä toimii talousjohtaja.

Rauten sisäpiirihallinto muuttui 3.7.2016, jolloin ns. MAR-direktiivi ja Helsingin pörssin uusitut sisäpiiriohjeet astuivat voimaan Suomessa.

- Velvollisuudet johdon liiketoimien ilmoittamista ja julkistamista (ns. ilmoitusvelvollinen johto) koskevat yhtiön hallitusta, toimitusjohtajaa ja talousjohtajaa.
- Sisäpiirihallintoa varten perustettiin aikaisempaa yrityskohtais- ta sisäpiirirekisteriä vastaava Confidential Information Recipient (CIR) –luettelo henkilöistä, joilla on jatkuva pääsy sisäpiiritietoon. CIR-ryhmään kuuluvat henkilöt ovat sitoutuneet noudattamaan yhtiön ohjeistamaa suljettua ikkunaa. CIR-luettelo ei ole julkinen.

Ilmoitusvelvollisten ja CIR-ryhmän kaupankäyntikielto alkaa raportoin- tijakson päättyessä, kuitenkin vähintään 30 päivää ennen osavuosi- katsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista, ja päätty kahden tunnin kuluttua siitä, kun vastaava pörssitiedote on julkaistu. Yhtiö pyrkii välttämään sijoittajaviestintätapaamisia ajanjaksona, jolloin sul- jettu ikkuna on voimassa.

Edellä mainittujen lisäksi yrityksessä yllä pidetään hankeluetteloita. Hankkeella tarkoitetaan Rauten toimesta luottamuksellisesti valmis- teltavaa, yksilöitävissä olevaa toimenpidekokonaisuutta tai järjestelyä, joka on Rauten käsityksen mukaan sisäpiiritietoa ja jonka julkistamisen lykkäämisestä Raute on päättänyt.

Mahdollisia väärinkäytöshavaintoja varten yhtiöllä on konsernin sisäi- nen ilmoituskanava (whistle blower), johon saapuneet ilmoitukset tut- kii ja käsittelee yhtiön johto tai hallituksen puheenjohtaja riippuen siitä mitä asiaa havainto koskee.

4.2 Tietojen julkistamisen käytännöt

Rauten hallitus on vahvistanut yhtiölle sijoittajaviestintäpolitiikan, joka määrittelee keskeiset periaatteet ja toimintatavat Rauten sijoit- tajaviestinnälle. Rauten sijoittajaviestintään kuuluvat taloudellisten raporttien ja internetsivujen lisäksi myös erilaiset sijoittajatapaamiset, joihin konsernin ylin johto osallistuu aktiivisesti. Yhtiö on järjestänyt tiedotustilaisuuden Helsingissä tilinpäätöstiedotteen ja osavuosisaksa- usten julkistamisen yhteydessä, jolloin analyytikoilla ja sijoittajilla on ollut mahdollisuus tavata yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja hen- kilökohtaisesti. Yhtiö välttää sijoittajaviestintätapaamisia ajanjaksona, jolloin sisäpiirin kaupankäyntikielto on voimassa.

Lisätietoja yhtiön sisäpiiriasioiden hoidosta on annettu yhtiön internet- sivuilla.

5 LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Yhtiön johto arvioi ja seuraa lähipiirin kanssa tehtäviä liiketoimia ja huolehtii siitä, että mahdolliset eturistiriidat tulevat asianmukaisesti huomioitua yhtiön päätöksenteossa. Yhtiön lähipiiriin kuuluivat vuo- den 2017 aikana konserniyhtiöt sekä Rauten sairaskassa. Konserni- yhtiöiden Jatkuva liiketoimintaa koskevien transaktioiden periaatteet ohjeistaa yhtiön johto ja toteuttaa operatiivinen organisaatio. Pitkäai- kaiseen rahoitukseen liittyvät transaktiot hyväksyy yhtiön hallitus. Epä- tyyppilliset transaktiot käsitellään konsernin johtoryhmässä tai yhtiön hallituksessa asian luonteen mukaan.

6 TILINTARKASTUS

Raute Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 28.3.2017 valittiin tilintar- kastajaksi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävas- tuullisena tilintarkastajana KHT-tilintarkastaja Markku Launis.

Tilintarkastajalle vuonna 2017 maksetut palkkiot tilintarkastuksesta olivat 52 tuhatta euroa ja tilintarkastukseen liittymättömistä palveluis- ta 100 tuhatta euroa.

Lahdessa 15.2.2018

Raute Oyj
Hallitus



RAUTE OYJ
Rautetie 2
PL 69, 15551 Nastola
Puh. 03 829 11
Fax 03 829 3200
ir@raute.com

Seuraa meitä verkossa:

www.raute.com

Twitter: @rautemachinery, @RauteOyj

LinkedIn: Raute Oyj

Youtube: www.youtube.com/RauteMachinery

Facebook: Raute Corporation

Instagram: @raute_corporation