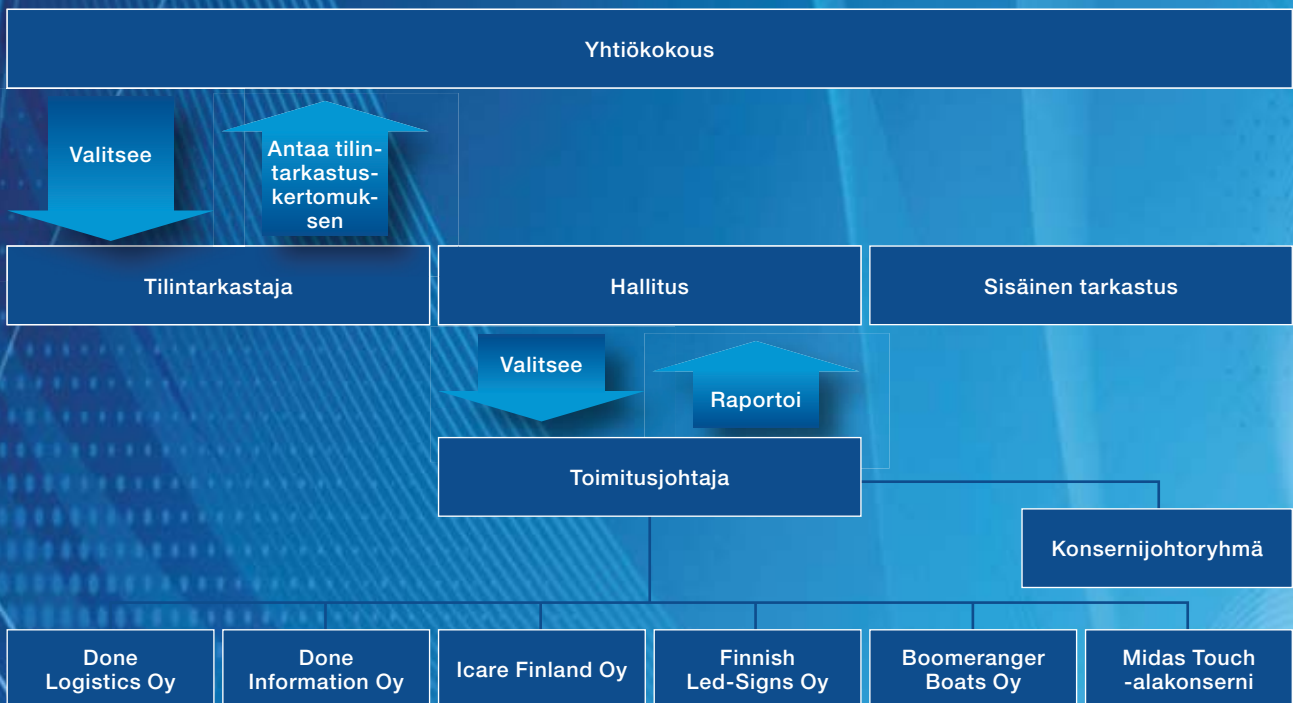


# Revenio Group -konserni, Corporate Governance -rakenne

## Revenio Group Oyj



# Selvitys Revenio Group Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

## Revenio Group Oyj:n noudattamat säännökset ja hallinnointikoodi

Revenio Group Oyj (”Revenio” tai ”yhtiö”) on suomalainen osakeyhtiö, jonka johtoelinten vastuut ja velvollisuudet määräytyvät Suomen lakien mukaisesti. Emoyhtiö Revenio Group Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Revenio Group-konsernin. Yhtiön kotipaikka on Vantaa.

Revenio Group Oyj:n ylintä päätösvaltaa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiön yhtiökokouksessa. Yhtiön osakkeenomistajat valitsevat yhtiökokouksessa yhtiön hallituksen ja tilintarkastajan. Revenio-konsernia johtavat hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiöllä on ns. yksitasoinen hallintomalli.

Revenio Group Oyj:n päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, julkisesti noteerattuja yhtiöitä koskevia säännöksiä, Revenio Group Oyj:n yhtiöjärjestystä ja NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Yhtiö noudattaa 1.1.2009 alkaen Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 20.10.2008 antamaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (”Hallinnointikoodi”). Hallinnointikoodi on luettavissa kokonaisuudessaan osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Yhtiö poikkeaa Hallinnointikoodin noudata tai selitä -periaatteen mukaisesti jäljempänä mainituin tavoin Hallinnointikoodin suosituksesta nro 9.

### Poikkeaminen Hallinnointikoodin suosituksista

Yhtiö poikkeaa Hallintokoodin suosituksesta nro 9, jonka mukaan hallituksen kokoonpanoon tulee kuulua molempia sukupuolia. Suosituksessa todetaan kokoonpanon pienimpien yhtiöiden hallituksissa olevan pidemmän aikavälin tavoite.

## Yhtiökokous

### Varsinainen ja ylimääräinen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain yhtiön hallituksen määräämänä ajankohtana kesäkuun loppuun mennessä ja siinä käsitellään yhtiöjärjestyksen mukaan varsinaiselle yhtiökokoukselle kuuluvat asiat ja mahdolliset muut ehdotukset yhtiökokoukselle. Revenion varsinainen yhtiökokous on viime vuosina pidetty maaliskuuhun aikana. Lisäksi yhtiöllä voi tarvittaessa olla ylimääräinen yhtiökokous. Yhtiökokoukset kutsuu koolle yhtiön hallitus. Ylimääräinen yhtiökokous on pidettävä myös, mikäli osakkeenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 10 % osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelyä varten. Pääsääntöisesti yhtiökokous käsittelee yhtiön hallituksen yhtiökokoukselle esittämiä asioita. Osakkeenomistajalla on oikeus osakeyhtiölain

mukaisesti saada yhtiökokoukselle kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallituksesta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokoukseen. Osakkeenomistajan tulee toimittaa mahdollinen pyyntö saada asia yhtiökokouksen esityslistalle perusteluineen tai päätösehdotuksineen kirjallisesti osoitteeseen Revenio Group Oyj, Äyritie 12 B, 01510 VANTAA.

### Merkittävimmät yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvat asiat

Merkittävimpiä yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvia asioita ovat:

- hallituksen jäsenten lukumäärästä päättäminen
- hallituksen jäsenten valinta
- hallituksen palkkioista ja taloudellisista etuuksista päättäminen
- tilintarkastajan valinta ja tilintarkastajan palkkiosta päättäminen
- tilinpäätöksen hyväksyminen
- hallituksen ja toimitusjohtajan vastuuvapaudesta päättäminen
- yhtiöjärjestyksen muuttaminen
- osakepääoman muutoksista päättäminen
- yhtiön varojen jaosta, kuten voitonjaosta päättäminen

### Yhtiökokouksen koolle kutsuminen

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan aikaisintaan kaksi kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäyksi (21) päivää ennen kokousta julkaisemalla se yhtiön internetverkkosivuilla osoitteessa [www.reveniogroup.fi](http://www.reveniogroup.fi), tai lisäksi vähintään yhdessä suomenkielisessä hallituksen määräämässä valtakunnallisessa päivälehdessä, tai toimittamalla kutsu kullekin osakkeenomistajalle osakseluetteloon merkityllä osoitteella kirjallisesti. Yhtiökokouskutsussa on mainittava

- kokousaika ja -paikka
- ehdotus yhtiökokouksen asialistaksi
- ehdotus hallituksen jäseniksi ja jäsenehdokkaan henkilötiedot
- ehdotus tilintarkastajaksi
- kuvaus menettelyistä, joita osakkeenomistajan on noudatettava voidakseen osallistua yhtiökokoukseen ja äänestää siinä
- yhtiökokoukseen osallistumisoikeus ja äänestys oikeuden määrittävä ns. täsmäytyspäivä
- paikka jossa yhtiökokousasiakirjat ja päätösehdotukset ovat saatavilla
- yhtiön internetsivujen osoite

Kokouskutsu ja yhtiön hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan pörsstitiedotteena.

Edellä tässä kohdassa mainitut sekä seuraavat tiedot asetetaan osakkeenomistajien saataville yhtiön internetkotisivuilla vähintään 21 päivää ennen yhtiökokousta:

- osakkeiden ja äänioikeuksien kokonaismäärä osakelajeittain kokouskutsun päivänä
- yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat
- hallituksen tai muun toimivaltaisen elimen päätösehdotus
- asia, joka on otettu yhtiökokouksen asialistalle, mutta josta päätöstä ei ehdoteta tehtäväksi

### Osallistumisoikeus yhtiökokoukseen

Oikeus osallistua yhtiökokoukseen on osakkeenomistajalla, joka on merkittynä osakkeenomistajaksi Euroclear Finland Oy:n pitämään yhtiön osakasluetteloon yhtiön erikseen ilmoittamana täsmäytyspäivänä. Yhtiökokoukseen ilmoittautuaan ennakkoon yhtiökokouskutsussa ilmoitettuun määräpäivään mennessä, joka päivä voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Asiamiehen on esitettävä valtakirja tai muutoin luotettavalla tavalla osoitettava olevansa oikeutettu edustamaan osakkeenomistajaa. Osakkeenomistaja tai asiamies voi käyttää yhtiökokouksessa yhtä avustajaa.

### Yhtiökokouksen pöytäkirja

Yhtiökokouksesta laaditaan pöytäkirja, joka asetetaan yhtiökokouksen päätöksiin liittyvine liitteineen osakkeenomistajien nähtäville yhtiön internetsivuille kahden (2) viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Yhtiökokouksen tekemän päätöksen liitteet ovat nähtävillä yhtiön internetsivuilla ainoastaan siltä osin kuin ne kuvaavat päätöksen suoranaista sisältöä. Lisäksi yhtiökokouksen päätökset julkistetaan viipymättä yhtiökokouksen jälkeen pörssitiedotteella.

### Hallintoelinten läsnäolo yhtiökokouksessa

Yhtiön tavoitteena on, että kaikki Revenio Group Oyj:n hallituksen jäsenet ovat läsnä yhtiökokouksessa. Yhtiökokouksessa ovat läsnä yhtiön hallituksen puheenjohtaja, riittävä määrä hallituksen jäseniä sekä toimitusjohtaja ja varsinaisessa yhtiökokouksessa tilintarkastaja. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla oleva henkilö on läsnä valinnasta päätävässä yhtiökokouksessa, jollei hänen poissaololleen ole painavia syitä.

### Osakesarjat

Yhtiöllä on yksi osakesarja, jonka yksi osake oikeuttaa yhteen ääneen. Äänestettäessä yhtiökokouksen päätökseksi tulee osakeyhtiölain mukaisesti tavallisesti se esitys, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan on kuitenkin useita asioita, mm. yhtiöjärjestyksen muutos ja päätös suunnatusta osakeannista, jolloin päätöksen syntyminen edellyttää lain vaatiman korotetun määränemmistön suhteessa osakkeiden lukumäärään ja osakkeiden tuottamiin ääniin.

Revenion yhtiöjärjestyksessä ei ole lunastusmääräyksiä eikä äänileikkureita. Yhtiöllä ei ole tiedossa osakassopimuksia äänivallan käytöstä yhtiössä eikä sopimuksia yhtiön osakkeiden luovuttamisen rajoittamisesta.

## Hallitus

### Hallituksen kokoonpano ja toimikausi sekä hallituksen jäsenten riippumattomuus

Revenio Group Oyj:n hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään kolme (3) ja enintään kuusi (6) jäsentä. Yhtiökokous valitsee kaikki hallituksen jäsenet. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Yhtiön kaikki hallituksen jäsenet ovat ulkopuolisia yhtiöön nähden (non-executive directors). Yhtiöjärjestyksen mukaan hallituksen jäsenen toimikausi on yksi vuosi siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

### Hallituksen jäsenet

OTK **Jyri Merivirta** (s. 1963)

OTK Jyri Merivirta on yksityinen sijoittaja. Tätä ennen hän on toiminut yritysneuvonannon ja sijoitustoiminnan eri tehtävissä Conventum Oyj:ssä 1996-2003, Prospectus Oy:ssä 1994-1996 ja Kansallis-Osake-Pankissa 1989-1993. Merivirta on ollut hallituksessa 1.10.2001 alkaen ja myös Digital Open Network Environment Oyj Donen hallituksessa ennen yhtiön jakautumista.

KTM, KHT **Pekka Tammela** (s. 1962)

KTM, KHT Pekka Tammela toimii partnerina Pajamaa Partners Oy:ssä. Hän on toiminut erilaisissa yritysjohtotehtävissä vuosina 1999-2006, mm. talousjohtajana Solteq Oyj:ssä ja Panostaja Oyj:ssä sekä Senior Manager:ina KPMG:ssä ja PricewaterhouseCoopersissa. Ennen vuotta 1999 hän on toiminut KHT-tarkastajana. Revenion hallituksessa Tammela on ollut 3.4.2007 lähtien.

KTM **Timo Mänty** (s. 1960)

KTM Timo Mänty toimii Rautakirja Oy:n toimitusjohtajana, Sanoma Trade -liiketoimintaryhmän johtajana sekä Sanoman johtoryhmän jäsenenä. Hän on aiemmin vuodesta 1996 alkaen toiminut Sanoma Traden elokuvatoimintojen johtajana sekä Finnkinon toimitusjohtajana. Sitä ennen hän on työskennellyt Sanoma Tradessa vuosina 1990-1993 johtajana mm. Suomalaisessa Kirjakaupassa sekä lehtijakelussa.

Sanoma Traden lisäksi Mänty on työskennellyt Hartwallin markkinoinnista ja viennistä vastaavana johtajana sekä Maljasuoma Oy:n toimitusjohtajana ja mm. Suomen Unileverillä erilaisissa markkinointi- ja myyntitehtävissä. Revenion hallituksessa Mänty on toiminut 15.4. 2009 lähtien.

### Revenio Group Oyj:n hallituksen jäsenet ja jäsenten riippumattomuusarviointi

	Yhtiöstä riippumaton	Merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton
Merivirta Jyri	Kyllä	Kyllä
Mänty Timo	Kyllä	Kyllä
Tammela Pekka	Kyllä	Kyllä

Kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta säännöllisesti. Hallituksen jäsen on velvollinen toimittamaan riippumattomuuden arviointia varten tarpeelliset tiedot hallitukselle.

Korjattu pörssitiedotteella 31.3.2010.

Korjattu teksti liitteessä 1 tämän tiedoston lopussa.

## Hallituksen tehtävät

Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus päättää yhtiön strategiaa, organisointia, kirjanpitoa ja taloutta koskevista periaatteista.

Hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajan esityksestä yhtiön johtoryhmän jäsenet, sekä vahvistaa yhtiön organisaation. Koska hallituksella ei ole valiokuntia, huolehtii hallitus myös Hallinnointikoodin mukaisista valiokunnille kuuluvista tehtävistä.

Hallitus kokoontuu tarpeen mukaan, mutta vähintään kuusi kertaa vuodessa.

Työjärjestyksen mukaisesti hallituksen keskeisiä tehtäviä ovat mm:

- päättää konsernistrategiasta ja vahvistaa toimialastrategiat
- vahvistaa konsernin vuosisuunnitelma (budjetti)
- hyväksyä konsernin rahoitus- ja sijoituspolitiikka
- vahvistaa konsernin riskienhallintaperiaatteet sekä käsitellä konsernin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät
- vahvistaa konsernin vakuutuspolitiikka
- käsitellä ja hyväksyä konsernitalinpäätös, osavuosikatsaukset ja näitä koskevat pörsstitiedotteet sekä toimintakertomus
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista, yritysostoista, -myynneistä tai -järjestelyistä sekä vastuusitoumuksista
- päättää johdon valtuutussäännökset
- päättää keskeisestä konsernirakenteesta ja -organisaatiosta,
- nimittää ja erottaa yhtiön toimitusjohtaja, hyväksyä hänen toimitusjohtajasopimuksensa ja päättää hänen palkkauksensa ja muista taloudellisista etuuksistaan
- hyväksyä konsernijohtoryhmän jäsenien ja tytäryhtiöiden toimitusjohtajien nimitykset, heidän palkkauksensa ja taloudelliset etuutensa
- päättää Revenio Group -konsernin palkitsemisjärjestelmistä, mukaan lukien mahdollisten optioiden antamisesta yhtiökokouksen päättämien ehtojen puitteissa

## Hallituksen päätöksenteko

Revenio Group Oyj:n hallituksen tehtävänä on edistää Revenio Group Oyj:n ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua. Hallituksen jäsenet eivät edusta yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tahoja. Hallituksen jäsen on esteellinen osallistumaan hallituksen jäsenen ja yhtiön välisen asian käsittelyyn. Äänestystilanteessa hallituksen päätökseksi tulee enemmistön mielipide ja tasatilanteissa päätökseksi tulee se mielipide, jota puheenjohtaja on kannattanut.

## Hallituksen kokouskäytäntö ja toiminnan itsearviointi

Hallituksen kokousten koollekutsumisesta ja kokoustyöskentelystä vastaa hallituksen puheenjohtaja. Revenio Group Oyj:n hallitus on kokoontunut noin 20 kertaa vuodessa. Hallitus ei ole jakanut jäsenilleen erityisiä liiketoiminnan seurannan painopistealueita. Hallitus arvioi säännöllisesti toimintaansa ja työskentelytapojaan ja tekee niitä koskevan itsearvioinnin tarvittavin väliajoin.

Vuonna 2008 ja 2009 kaikki hallituksen jäsenet olivat läsnä kaikissa hallituksen kokouksissa.

## Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut taloudelliset etuudet

Varsinainen yhtiökokous päättää Revenio Group Oyj:n hallituksen palkkiot sekä muut taloudelliset etuudet vuosittain. Yhtiökokouksen 15.4.2009 päätöksen perusteella hallituksen palkkio maksetaan 40 %:sesti yhtiön omina osakkeina ja 60 %:sesti rahana. Hallituksen jäsenille, jotka omistavat vähintään 5 % Revenio Group Oyj:n osakekannasta joko itse tai vähintään 50 %:sesti omistamansa yhtiön kautta, ei makseta palkkioita. Hallituksen jäsenille ei makseta erillisiä kokouspalkkioita.

### Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot 2008-2009, TEUR

	2009	2008
Hallituksen puheenjohtaja Jyri Merivirta	0	0
Matti Nevalainen, entinen hallituksen jäsen	0	0
Hallituksen jäsen Timo Mänty	27	0
Hallituksen jäsen Pekka Tammela	36	36
<b>Yhteensä</b>	<b>63</b>	<b>36</b>

## Toimitusjohtaja

Yhtiöjärjestyksen mukaan Revenio Group Oyj:llä tulee olla toimitusjohtaja. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa yhtiön toimintaa yhtiön hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä informoida hallitusta yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä. Hän vastaa lisäksi yhtiön juoksevan hallinnon järjestämisestä ja valvoo, että yhtiön varainhoito on järjestetty luotettavasti. Toimitusjohtajan valitsee hallitus. Hallitus on päättänyt toimitusjohtajan toimitusjohtajan ehdot. Yhtiön ja toimitusjohtajan välillä on solmittu kirjallinen toimitusjohtajasopimus.

Revenio Group Oyj:n toimitusjohtajana toimii KTM Olli-Pekka Salovaara, s. 1960. Salovaara on toiminut yli 25 vuoden ajan kansainvälisessä myynnissä, markkinoinnissa ja yleisjohdossa, mm. Halton-System Oy:ssä markkinointipäällikkönä ja toimitusjohtajana, Konecranes USA:ssa kehitysjohtajana ja Pan-Oston Oy:ssä toimitusjohtajana. Ruukki Group Oyj:ssä hän on vastannut metallitoimialan yhtiöistä.

### Toimitusjohtajan palkat, tulospalkkiot ja luontaisedut 2008-2009

Olli-Pekka Salovaara	2009	2008
Rahapalkka	154 113	149 596
Tulospalkkiot	6 715	13 000
Luontaisedut	17 860	14 700
<b>Yhteensä</b>	<b>178 688</b>	<b>177 296</b>

### Toimitusjohtajan eläkeikä ja -edut sekä irtisanomisaika/-korvaus:

Eläkeikä	TyEL
Eläke-edut	TyEL
Irtisanomisaika	12 kk
Irtisanomisaajan palkan lisäksi maksettava irtisanomiskorvaus	-

## Tytäryhtiöhallinto

Revenio Group Oyj:n tytäryhtiöiden hallitusten jäsenet valitaan pääasiassa Revenio Group -konsernin johtoon kuuluvista henkilöistä. Henkilöille, jotka ovat työ- tai toimisuhteessa konsernin yhtiöihin, ei makseta erillistä palkkiota tytäryhtiön hallituksessa toimimisesta. Tytäryhtiöiden hallitukset vastaavat lakisääteisistä tehtävistä. Tytäryhtiöiden liiketoiminnan ohjaus tapahtuu Revenio-konsernin emoyhtiön hallituksen, toimitusjohtajan, tytäryhtiön toimitusjohtajan ja konsernin johtamisjärjestelmän kautta.

### Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat

Tytäryhtiöiden toimitusjohtajat
Done Logistics Oy: o.to 15.10.2009 alkaen Olli-Pekka Salovaara, Revenio Group Oyj -konsernin toimitusjohtaja
Done Information Oy: DI Tarja Salonen 21.9.2009 alkaen
Icare Finland Oy: Ins. Ari Tiukkanen 1.3.2008 alkaen
Finnish Led-Signs Oy: Mia Alpisalo 22.1.1998 alkaen
Boomeranger Boats Oy: Jussi Mannerberg 21.9.2009 alkaen
Midas Touch Oy: Markku Pihlajaniemi 1.6.2009 alkaen

## Palkitseminen

Toimitusjohtajan, konsernijohtoryhmän ja tytäryhtiöiden toimitusjohtajien palkitsemisjärjestelmä koostuu kiinteästä kuukausipalkasta, tehtävän tulosvaikutuksen perusteella määräytyvästä tulospalkkiosta sekä optiojärjestelmästä. Yhtiössä ei ole käytössä osakepalkitsemisjärjestelmää.

Revenio Group Oyj:n hallitus päättää toimitusjohtajan, konsernijohtoryhmän jäsenten sekä tytäryhtiöiden toimitusjohtajien palkkauksen, muut taloudelliset etuudet sekä tulospalkkiojärjestelmän perusteet sekä muun johdon tulospalkkioperiaatteet. Muiden kuin edellä mainittujen konsernin johtoryhmän jäsenten palkkauksesta ja palkitsemista sekä muun johdon tulospalkkiopalkitsemisjärjestelmien yksityiskohdista päättää toimitusjohtaja yksi yli yhden periaatteella.

Revenio Group Oyj:n toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon tulospalkkion enimmäismäärä on 4 kuukauden palkkaa vastaava määrä. Tulospalkkiojärjestelmässä kriteereinä ovat konsernitason ja oman vastualueen tulosvaatimukset sekä arvio-osuus. Johdon tulospalkkiojärjestelmän piirissä on 9 konserniyhtiöissä johtavassa asemassa olevaa henkilöä.

Tulospalkkiojärjestelmän lisäksi Revenio Group Oyj:llä on voimassa oleva konsernin johdolle suunnattu optio-ohjelma vuodelta 2007. Optio-oikeuksien jaosta päättää Revenio Group Oyj:n hallitus.

## Konsernin taloudellinen raportointi

Konsernin taloudellista kehitystä ja taloudellisten tavoitteiden toteutumista seurataan koko konsernin kattavalla kuukausit-

taisella taloudellisella raportoinnilla. Kuukausittaiseen tulosraportointiin sisältyvät konserni-, toimiala- ja tytäryhtiökohdattaiset toteumatiedot, kehitys edelliseen vuoteen verrattuna, vertailu taloussuunnitelmiin sekä ennusteet käynnissä olevalle kalenterivuodelle. Kustakin tulosyksiköstä raportoidaan lisäksi keskeisiä talouden ja liiketoiminnan tunnuslukuja.

Konsernin lyhyen aikavälin taloussuunnittelu perustuu kalenterivuositain laadittaviin taloussuunnitelmiin jotka kattavat seuraavan kalenterivuoden.

Konsernin taloudellisesta tilanteesta tiedotetaan osavuosisikatsauksilla ja tilinpäätöstiedotteella.

## Riskienhallinta ja valvonta

### Riskienhallinta

Riskienhallinnan tavoitteena konsernissa on varmistaa liiketoiminnan jatkuvuus ja konsernin toimintakyky kaikkien etukäteen tunnistettavissa olevien riskiskenaarioiden olosuhteissa. Riskienhallinnan strategiset tavoitteet ja painopisteet määrittelee Revenio Group Oyj:n hallitus.

### Vastuut ja roolit riskienhallinnassa

Vastuu riskienhallinnan toteuttamisesta on liiketoimintajohdolla ja konsernin johtoryhmällä. Nämä organisaatiotahot vastaavat siitä ja huolehtivat siitä, että niiden vastuulla oleviin prosesseihin sisällytetään riittävät riskien tunnistus-, arviointi-, hallinta- ja raportointimenettelyt.

Tytäryhtiöiden liiketoimintajohto organisoii paikallisesti kunkin yhtiön koko huomioiden tarkoituksenmukaisen riskienhallinnan toteuttamistavan. Tiettyjen riskienhallinnan osa-alueiden kuten vakuuttamisen ja rahoitusriskien hallinnan osalta, joissa keskitetty toimintatapa on tarkoituksenmukaista, emoyhtiön hallitus tekee päätökset toimitusjohtajan esityksestä.

Riskeistä ja niiden muutoksista raportoidaan Revenio Group Oyj:n hallitukselle. Yhtiön hallitus käsittelee merkittävimmät riskit, niiden hallinnan sekä arvioi riskienhallinnan toimivuuden vähintään kerran vuodessa.

Sisäinen tarkastus arvioi riskienhallintaa sisäisen tarkastustyön yhteydessä.

### Riskienhallinnan toteuttaminen

Liiketoimintasegmentit arvioivat riskit vuosisuunnittelun yhteydessä. Riskejä ja niiden hallintaa käsitellään liiketoimintasegmenttien johdossa, ja riskiarvioinnit päivitetään vähintään kerran vuodessa. Merkittävistä hankkeista, kuten asiakasprojekteista, tehdään erilliset riskianalyysit.

### Merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät

Konsernin riskit määritellään jaotellulla strategisiin ja operatiivisiin riskeihin, suhdanneriskeihin, vahinkoriskeihin ja rahoitusriskeihin. Riskienhallinnan toimenpiteiden määrittämistä ja toteuttamista varten kustakin riskistä näissä ryhmässä arvioidaan niiden toteutumisen todennäköisyys ja vaikutavuus.

Konsernin strategisia riskejä ovat muun muassa liiketoiminnan kilpailutilanteen muutosten riski, tuotetarjonnan kil-

pailukyvyyn ylläpitämiseen liittyvät riskit sekä kilpailijalähtöiset markkinatilannetta muuttavat strategiset toimenpiteet. Strategisia riskejä liittyy niin ikään onnistumiseen avainhenkilöresurssien hallinnassa ja kehittämisessä sekä alihankkija- ja toimittajakumppaniverkoston hallintaan.

Konsernin strategisena tavoitteena on hakea kasvua myös yritysostoin. Yritysostojen onnistuminen vaikuttaa kasvu- ja kannattavuustavoitteiden toteutumiseen ja sisältää strategisen riskin. Yritysostojen ja niiden jälkeisten integrointitoimenpiteiden epäonnistuminen voi johtaa konsernin kilpailukyvyyn ja kannattavuuden heikkenemiseen. Yrityskaupat voivat myös muuttaa konsernin riskiprofilia.

Operatiiviset riskit liittyvät merkittävimpien asiakkuuksien pysymiseen ja kehittymiseen sekä onnistumiseen asiakaspohjan laajentamisessa. Erityisesti Terveystoimintasegmentissä keskeinen riski liittyy uusille markkinoille laajentamiseen liittyviin tekijöihin sekä kilpailevien hyödykkeiden uhkaan. Toiminnan laajeneminen uusille markkina-alueille altistaa segmentin uusille ko. markkina-alueisiin, niiden säätelyyn ja terveydenhoitoon liittyviin viranomaispäätöksiin liittyville riskeille. Projektitoiminnassa, jota harjoitetaan erityisesti järjestelmät- ja teknologia-segmenteissä, altistutaan vaativien kokonaistoimitusten hallintaan liittyville alihankkija- ja toimittajariskeille sekä omasta toiminnasta johtuville tuotannollisille riskeille.

Laskennallisten verosaamisten osuus taseen varoista on merkittävä. Liiketoiminnan kannattavuuden ja verolainsäädännön mahdolliset muutokset voivat aiheuttaa muutoksia laskennallisten verosaamisten käytettävyyteen.

Vahinkoriskit on katettu vakuutuksin. Omaisuus- ja keskeytysvakuutuksilla on suojauduttu mahdollisilta omaisuus- ja toiminnan keskeytymisriskeiltä. Harjoitetulla liiketoiminnalla on kansainväliset vastuuvakuutukset.

Rahoitusriskit voidaan jakaa edelleen luotto-, korko-, maksuvalmius- ja valuuttariskeihin. Rahoitusriskien hallintaan liittyviä päätösesityksiä käsitellään yhtiön hallituksessa tarvittaessa. Konsernin korkoriskille altis lainakanta on vähäinen ja siihen on osittainen korkosuojaus. Valuuttariskiä seurataan sille alttiissa valuuttapositioneissa. Luottoriskin hallintatoimenpiteenä konserni päätti maaliskuussa 2009 kaikki konserniyhtiöt käsittävän luottovakuutuksen ottamisesta. Maksuvalmiusriskiä ja konsernin likviditeettiä seurataan kassaennusteiden jotka laaditaan noin 3–6 kuukauden pituisille ennusteperiodoille.

## Sisäinen tarkastus

Sisäisestä tarkastuksesta vastaa yhtiön ylin johto ja hallitus. Sisäistä tarkastusta toteuttaa hallituksen valitsema ulkopuolinen Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö nimetyt KHT-tilintarkastajan johdolla. Sisäistä tarkastusta suorittava KHT-yhteisö ei voi olla sama taho kuin yhtiön tilintarkastusta suorittava KHT-yhteisö.

Sisäisen tarkastuksen tavoitteena on arvioida ja todentaa riskienhallinnan, sisäisen valvonnan sekä johtamisen ja hallinnon tehokkuutta.

Yhtiön sisäistä tarkastusta hoitaa Ernst & Young Oy.

## Sisäinen valvonta

Sisäinen valvonnan tehtävänä Revenio Group Oyj:ssä on tukea ja varmistaa:

- asetettujen tavoitteiden saavuttamista
- resurssien taloudellista ja tehokasta käyttöä
- toimintaan liittyvien riskien hallintaa
- talous- ja muun johtamisinformaation luotettavuutta ja oikeellisuutta
- lakien ja määräysten sekä strategioiden, suunnitelmien, sisäisten sääntöjen ja menettelytapojen noudattamista

Sisäiseen valvontaan kuuluu kaikki hallituksen, toimitusjohtajan ja muun henkilökunnan toimeenpanema taloudellinen ja muu valvonta. Sisäinen valvonta konsernitasolla perustuu tytäryhtiöiden kuukausittain laatimiin tulosraportteihin, tilanneanalyysiin ja ennusteisiin, jotka emoyhtiön hallitus niin ikään kuukausittain käsittelee kokouksissaan. Sisäisen valvonnan toimintatavat tytäryhtiöissä mm. keskeisimpien talousprosessien osalta on määritelty yhtiöittäin laadituissa ohjeistuksessa.

## Sisäpiirihallinto

### Revenio Group Oyj:n sisäpiiriohjeet

Revenio Group Oyj noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n 9.10.2009 voimaantullutta sisäpiiriohjetta. Ohje on jaettu kaikille sisäpiiriläisille.

### Revenio Group Oyj:n pysyvä sisäpiiri ja sisäpiirirekisterit

Revenio Group Oyj:n julkiseen pysyvään sisäpiiriin kuuluvat arvopaperimarkkinalain mukaisesti yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja tilintarkastusyhteisön päävastuullinen tilintarkastaja. Lisäksi yhtiön hallitus on määritellyt, että toimitusjohtajan ohella muut konsernijohtoryhmän jäsenet kuuluvat yhtiön julkiseen pysyvään sisäpiiriin. Julkiseen pysyvään sisäpiiriin kuuluvat henkilöt sekä lain edellyttämät tiedot heistä, heidän lähipiiristään sekä näiden määräys- ja vaikutusvaltaisyhteisöistä on merkitty yhtiön julkiseen sisäpiirirekisteriin.

Lisäksi yhtiön pysyviä sisäpiiriläisiä ovat hallituksen määrittelemissä tehtävissä kulloinkin toimivat henkilöt, jotka saavat tehtävässään tietoonsa säännöllisesti sisäpiirintietoa ja jotka siten merkitään yhtiön yrityskohtaiseen, ei-julkiseen sisäpiirirekisteriin.

### Valvonta

Konsernin lakimies valvoo sisäpiiriohjeiden noudattamista ja pitää yllä yhtiön sisäpiirirekistereitä yhteistyössä Euroclear Finland Oy:n kanssa. Julkisille pysyville sisäpiiriläisille lähetetään säännöllisin väliajoin tarkistettavaksi ote sisäpiirirekisteriin merkityistä tiedoista ja heidän pysyvien sisäpiiriläisten kaupankäyntirajoitusten noudattamistaan ohjeistetaan ja seurataan.

Pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa hankkia tai luovuttaa yhtiön liikkeeseen laskemia arvopapereita ja niihin oikeutta-

via arvopapereita tai johdannaissopimuksia 21 vuorokauden aikana ennen osavuositarkastuksen julkistamista ja 28 vuorokauden aikana ennen tilinpäätöksen julkistamista. Nämä julkistamispäivät ilmoitetaan vuosittain etukäteen pörssitiedotteella. Lisäksi mahdollisissa sisäpiirihankkeissa mukana olevat henkilöt eivät saa hankkeen aikana käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla tai johdannaissopimuksilla.

## Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Yhtiökokoukselle tehtävän ehdotuksen yhtiön tilintarkastajaksi valmistelee hallitus. Tilintarkastajan toimikausi on yhtiön tilikausi ja tilintarkastajan tehtävä päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastaja antaa yhtiön osakkeenomistajille lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen yhtiön tilinpäätöksen yhteydessä ja raportoi säännöllisesti havainnoistaan yhtiön hallitukselle.

Yhtiökokous 2009 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha Tuomala. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

### Tilintarkastajille maksetut palkkiot (TEUR)

	2009	2008
Tilintarkastus	33	40
Muut palvelut	14	36
<b>Yhteensä</b>	<b>47</b>	<b>76</b>

## Muut asiat

### Pörssitiedottaminen ja pörssitiedotteet

Pörssitiedottamisen taloudellisesta sisällöstä ja sijoittajaviestinnästä vastaa konsernin toimitusjohtaja. Pörssitiedottamiseen liittyvien säännösten noudattamista valvovat yhtiössä konsernin lakimies ja talousjohtaja.

Yhtiö noudattaa sijoittajaviestinnässään tasapuolisuuden periaatetta ja julkaisee kaiken sijoittajatiedon internetsivuiltaan suomeksi ja englanniksi.

### IR-periaatteet

Yhtiön tavoitteena on tuottaa markkinoille jatkuvasti oikeaa ja ajan tasalla olevaa tietoa yhtiön osakkeiden hinnanmuodotuksen perustaksi. Tavoitteena on parantaa yhtiön toiminnan tunnettuutta, lisätä sijoitusinformaation avoimuutta ja siten yhtiön kiinnostavuutta sijoituskohteena.

Yhtiö julkaisee painetun vuosikertomuksen suomeksi. Yhtiössä ylläpidetään listaa vuosikertomuksen postittamista varten. Postituslistalle voi ilmoittautua sähköpostitse [info@revenio.fi](mailto:info@revenio.fi) tästä osoitteesta voi tilata myös sähköpostitse lähetettäviä pörssi- ja lehdistötiedotteita.

Yhtiö noudattaa kahden viikon hiljaista jaksoa ennen tulostiedotteidensa julkistamista. Muina aikoina sijoittajien kyselyihin vastataan puhelimitse, sähköpostilla ja järjestämällä sijoittajatapaamisia.

### Hallinnointiperiaatteiden päivitys ja lisätiedot

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on julkaistu samanaikaisesti yhtiön v. 2009 vuosikertomuksen kanssa yhtiön internetsivuilla ja sitä päivitetään tarpeen mukaan. Hallinnointiperiaatteita koskevat kysymykset ja kommentit pyydetään toimittamaan osoitteeseen [info@revenio.fi](mailto:info@revenio.fi)