



Luomme yhdessä
suomalaisia
maailmalla menestyjiä

2021

**SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ**



Tesi

Luomme yhdessä suomalaisia maailmalla menestyjiä.

- Kasvuyrityksiä rahoittamalla nostamme Suomen uudistuvan talouskasvun eturiviin.
- Sijoitamme pääomasijoitusrahastoihin ja suoraan yrityksiin, vähemmistöomistajana.
- Sijoitamme kannattavasti ja vastuullisesti, positiivista yhteiskunnallista vaikuttavuutta tavoitellen.
- Kehitämme pääomasijoitusmarkkinaa.
- Tarjoamme tietoa ja kokemusta yritysten, pääomasijoittajien ja päätöksentekijöiden käyttöön.
- Olemme Suomen valtion 100 % omistama pääomasijoitusyhtiö.



Vuosikertomus 2021

Tesin (Suomen Teollisuussijoitus) vuosikertomus koostuu neljästä osasta. Kaikki vuosikertomuksen osat ovat saatavilla suomeksi ja englanniksi ja ne ovat ladattavissa kotisivuiltamme osoitteessa [tesi.fi](https://www.tesi.fi).

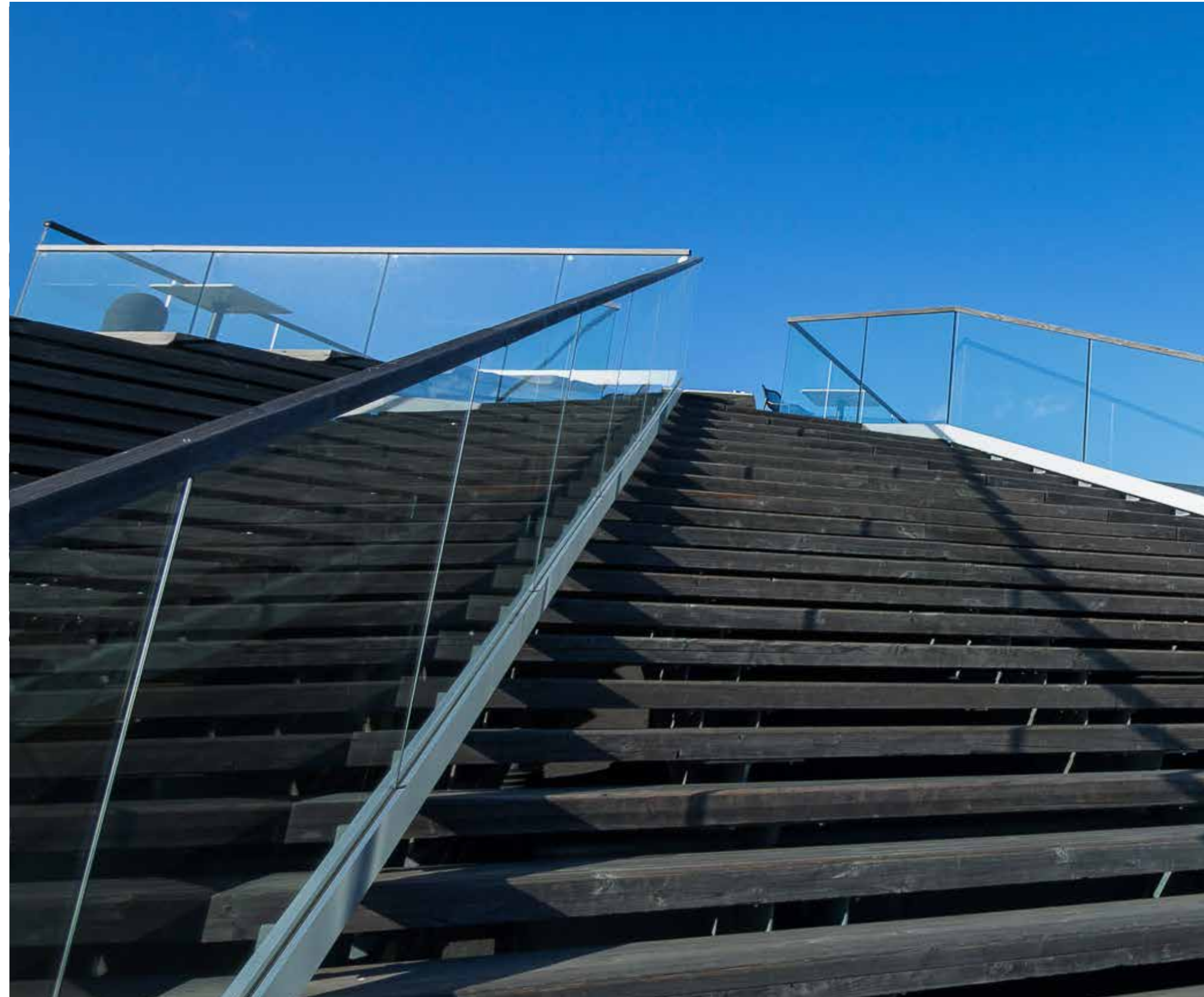
- **Vuosikatsaus:**
Strategia, arvonluonti, sijoitustoiminta ja vastuullisuus
- **Taloudellinen katsaus:**
Hallituksen toimintakertomus ja tilinpäätös
- **Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä:**
Hallinnointi, sisäinen valvonta ja riskienhallintajärjestelmät
- **Palkitsemisraportti:**
Palkitsemisperiaatteet, hallituksen ja toimitusjohtajan palkitseminen



Sisältö

Tesin vuosikertomus 2021 koostuu neljästä osasta. Tämä on selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä, joka kattaa hallinnon, sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmät.

Johdanto.....	5
Omistus ja omistajaohjaus.....	6
Yhtiökokous.....	6
Hallitus.....	7
Advisory Board.....	10
Toimitusjohtaja ja johtoryhmä.....	11
Sisäinen valvonta ja riskienhallinta.....	13
Tilintarkastus ja sisäinen tarkastus.....	14
Lähipiiritoimet.....	14
Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat.....	15



Johdanto

TESIN (Suomen Teollisuussijoitus) selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu soveltuvin osin Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n ylläpitämän pörssiyhtiöille laaditun Hallinnointikoodin mukaisesti. Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla yhtiön kotisivuilla www.tesi.fi.

Tesin hallintoa hoidetaan osakeyhtiölain ja Suomen Teollisuussijoitus Oy -valtionyhtiöstä annetun lain mukaisesti. Tesi noudattaa voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi pörssiyhtiöille laadittua [Hallinnointikoodia](#) soveltuvin osin. Tavoitteenamme on koodin mukaisesti läpinäkyvyys, vertailukelpoisuus, hyvän hallintotavan edistäminen sekä tiedon tarjoamisen yhtenäistäminen. Pääomaisjoittamisessa korostuu toiminnan luottamuksellisuus ja sisäisissä toimintatavoissa kiinnite-

tään erityinen huomio hyvään hallintotapaan.

Tesi poikkeaa hallinnointikoodin suosituksista siltä osin, kun ne eivät ole tarkoituksenmukaisia täysin valtio-omisteisen ja listamattoman yhtiön näkökulmasta. Tesillä on henkilökunnan riippumattomuutta ja esteellisyyttä käsittelevä puolueettomuusohje, muttei varsinaisia lähipiiritoimien seurannan ja arvioinnin periaatteita eikä lähipiiriluetteloa (suo-situs 27).

” Tesi noudattaa voimassa olevan lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen lisäksi pörssiyhtiöille laadittua Hallinnointikoodia soveltuvin osin.

Omistus ja omistajaohjaus

SUOMEN valtio omistaa Tesin koko osakekannan. Yhtiön omistajaohjauksesta ja elinkeinopoliittisesta ohjauksesta vastaa työ- ja elinkeinoministeriön elinkeino- ja innovaatio-osasto.

Yhtiökokous

VARSINAINEN yhtiökokous järjestetään yhtiön kotipaikkakunnalla vuosittain hallituksen määräämänä päivänä toukokuun loppuun mennessä. Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenet, nimittää tilintarkastajat, vahvistaa tilinpäätöksen, päättää hallituksen jäsenten palkkioista sekä myöntää vastuuvapauden yhtiön hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Varsinainen yhtiökokous pidettiin 22.3.2021.

” Yhtiökokous valitsee hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenet.



Hallitus

TESIN hallituksen tehtävänä on huolehtia yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä sovellettavien lainsäädännösten ja määräysten (erityislaki ja erityislakiin liittyvä asetus), yhtiöjärjestyksen sekä hallituksen työjärjestyksen mukaisesti.

Hallituksen tehtävä on edistää yhtiön etua. Hallituksen tulee johtaa yhtiötä ammattitaitoisesti sekä terveiden liikeperiaatteiden mukaisesti. Hallitukselle kuuluvat yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen asiat, jotka ovat laajakantoisia ja epätavallisia.

Hallitus vastaa yhtiön strategisesta kehittämisestä, sen liiketoiminnan ohjaamisesta ja valvonnasta sekä päättää yhtiön keskeisistä toimintaperiaatteista ja seuraa niiden toteutumista. Hallitus tekee pääsääntöisesti yhtiön sijoituspäätökset sekä nimittää toimitusjohtajan ja johtoryhmän jäsenet. Hallitus myös arvioi ja kehittää omaa työtään vuosittain.

Hallitus kokoontui 23 kertaa ja läsnäoloprosentti oli 98,2 % vuonna 2021.

Hallitus koostuu hallituksen puheenjohtajasta sekä vähintään neljästä ja enintään seitsemästä muusta hallituksen jäsenestä. Hallitus arvioi vuosittain jäsentensä riippumattomuuden ja ilmoittaa, ketkä heistä ovat riippumattomia yhtiöstä ja ketkä riippumattomia osakkeenomistajasta.

Yhtiön omistajaohjauksesta ja yhtiökokoukselle tehtävästä hallituksen kokoonpanoa koskevasta ehdotuksesta vastaa työ- ja elinkeinoministeriö. Hallituksen jäseniä valittaessa huomioidaan valtionyhtiöitä koskevat tasa-arvonäkökohdat. Vuonna 2021 hallituksen jäsenistä 43 % oli naisia (vuonna 2020 57 %).

Yhtiökokous valitsee hallituksen jäsenet, hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Toimikausi on seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen. Hallituksen jäseniä olivat vuonna 2021 Kimmo Jyllilä, Riku Huttunen, Mia Folkesson, Jacob af Forselles, Anniina Heino-nen, Minna Helppi, Pauli Kariniemi, Annamarija Paloheimo (22.3. saakka) ja Riitta Tiuraniemi (22.3. saakka).

” Hallitukselle kuuluvat yhtiön toiminnan ja laadun huomioon ottaen asiat, jotka ovat laajakantoisia ja epätavallisia.

HALLITUKSEN JÄSENET 31.12.2021

Kimmo Jyllilä

- Toimitusjohtaja, Almatro Advisors Oy
- Hallituksen puheenjohtaja
- KTM, synt. 1972
- Hallituksen jäsen vuodesta 2015
- Hallituksen puheenjohtaja 2019
- Riippumaton yhtiöstä ja omistajasta



Jacob af Forselles

- Strategiajohtaja, Konecranes Oyj
- Hallituksen jäsen
- KTM, OTM, synt. 1973
- Hallituksen jäsen vuodesta 2021
- Riippumaton yhtiöstä ja omistajasta



Pauli Kariniemi

- Osastopäällikkö, Rahoitusmarkkinaosasto, Valtiovarainministeriö
- Hallituksen jäsen
- KTL, KTM, synt. 1970
- Hallituksen jäsen vuodesta 2018
- Riippumaton yhtiöstä



Riku Huttunen

- Ylijohtaja, Energiaosasto, Työ- ja elinkeinoministeriö
- Hallituksen varapuheenjohtaja
- VTM (kansantaloustiede), synt. 1966
- Hallituksen jäsen vuodesta 2020
- Riippumaton yhtiöstä



Anniina Heinonen

- Toimitusjohtaja, Payments, Wolt
- Hallituksen jäsen
- KTM, synt. 1981
- Hallituksen jäsen vuodesta 2020
- Riippumaton yhtiöstä ja omistajasta



Mia Folkesson

- Toimitusjohtaja, Folk & Son Oy
- Hallituksen jäsen
- KTM, synt. 1980
- Hallituksen jäsen vuodesta 2021
- Riippumaton yhtiöstä ja omistajasta



Minna Helppi

- Rahoitusjohtaja, Metso Outotec Oyj
- Hallituksen jäsen
- MBA, synt. 1967
- Hallituksen jäsen vuodesta 2020
- Riippumaton yhtiöstä ja omistajasta



HALLITUKSEN TARKASTUSVALIOKUNTA

Hallituksen tarkastusvaliokuntaan kuuluu vähintään kaksi hallituksen jäsentä. Hallitus valitsee valiokunnan puheenjohtajan ja jäsenet keskuudestaan vuodeksi kerrallaan. Valiokunnan jäsenten tulee olla yhtiöstä riippumattomia ja vähintään yhden jäsenen riippumaton omistajasta. Vähintään yhdellä tarkastusvaliokunnan jäsenellä tulee olla riittävä talousasioiden erityistuntemus ja kokemus sovellettavista kirjanpito- ja tilinpäätösperiaatteista. Tarkastusvaliokunta voi tarvittaessa käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita, ja sillä on oikeus saada tutustua kaikkiin yhtiötä koskeviin tietoihin.

Hallitus on vahvistanut valiokunnalle kirjallisen työjärjestyksen, joka sisältää valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Tarkastusvaliokunnan ensisijaisia tehtäviä ovat yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa, riski- ja compliance-raportointia ja valvontaa sekä tilintarkastusta koskevien asioiden valmistelu. Vuonna 2021 jäsenet olivat Pauli Kariniemi (pj), Minna Helppi ja Anniina Heinonen. Tarkastusvaliokunta kokoontui kuusi kertaa.

PALKITSEMISVALIOKUNTA

Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu enintään neljä hallituksen jäsentä. Hallitus valitsee valiokunnan puheenjohtajan ja jäsenet keskuudestaan vuodeksi kerrallaan. Valiokunnan jäsenten tulee olla yhtiöstä riippumattomia. Hallitus on vahvistanut valiokunnalle kirjallisen työjärjestyksen, joka sisältää valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet. Palkitsemisvaliokunnan tehtäviä ovat yhtiön johtoon kuuluvien henkilöiden nimitys- ja palkitsemisasioiden ja yhtiön palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden valmistelu. Vuonna 2021 palkitsemisvaliokunnan jäsenet olivat Riku Huttunen (pj), Kimmo Jyllilä, Mia Folkesson ja Jacob af Forselles sekä Annamarja Paloheimo (22.3. saakka) ja Riitta Tiuraniemi (22.3. saakka). Palkitsemisvaliokunta kokoontui viisi kertaa.

” Tarkastusvaliokunnan ensisijaisia tehtäviä ovat yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa, riski- ja compliance-raportointia ja valvontaa sekä tilintarkastusta koskevien asioiden valmistelu.

Läsnäolo hallituksen ja valiokuntien kokouksissa

		LÄSNÄOLO HALLITUKSESSA	LÄSNÄOLO TARKASTUS-VALIOKUNNASSA	LÄSNÄOLO PALKITSEMIS-VALIOKUNNASSA
Kimmo Jyllilä	1.1.2021 alkaen	16/16	ei jäsen	5/5
Jacob af Forselles	7.6.2021 alkaen	8/9	ei jäsen	2/2
Mia Folkesson	22.3.2021 alkaen	14/14	ei jäsen	3/3
Anniina Heinonen	1.1.2021 alkaen	16/16	6/6	ei jäsen
Minna Helppi	1.1.2021 alkaen	16/16	6/6	ei jäsen
Riku Huttunen	1.1.2021 alkaen	16/16	ei jäsen	5/5
Pauli Kariniemi	1.1.2021 alkaen	15/16	6/6	ei jäsen
Annamarja Paloheimo	22.3.2021 saakka	2/2	ei jäsen	2/2
Riitta Tiuraniemi	22.3.2021 saakka	2/2	ei jäsen	2/2

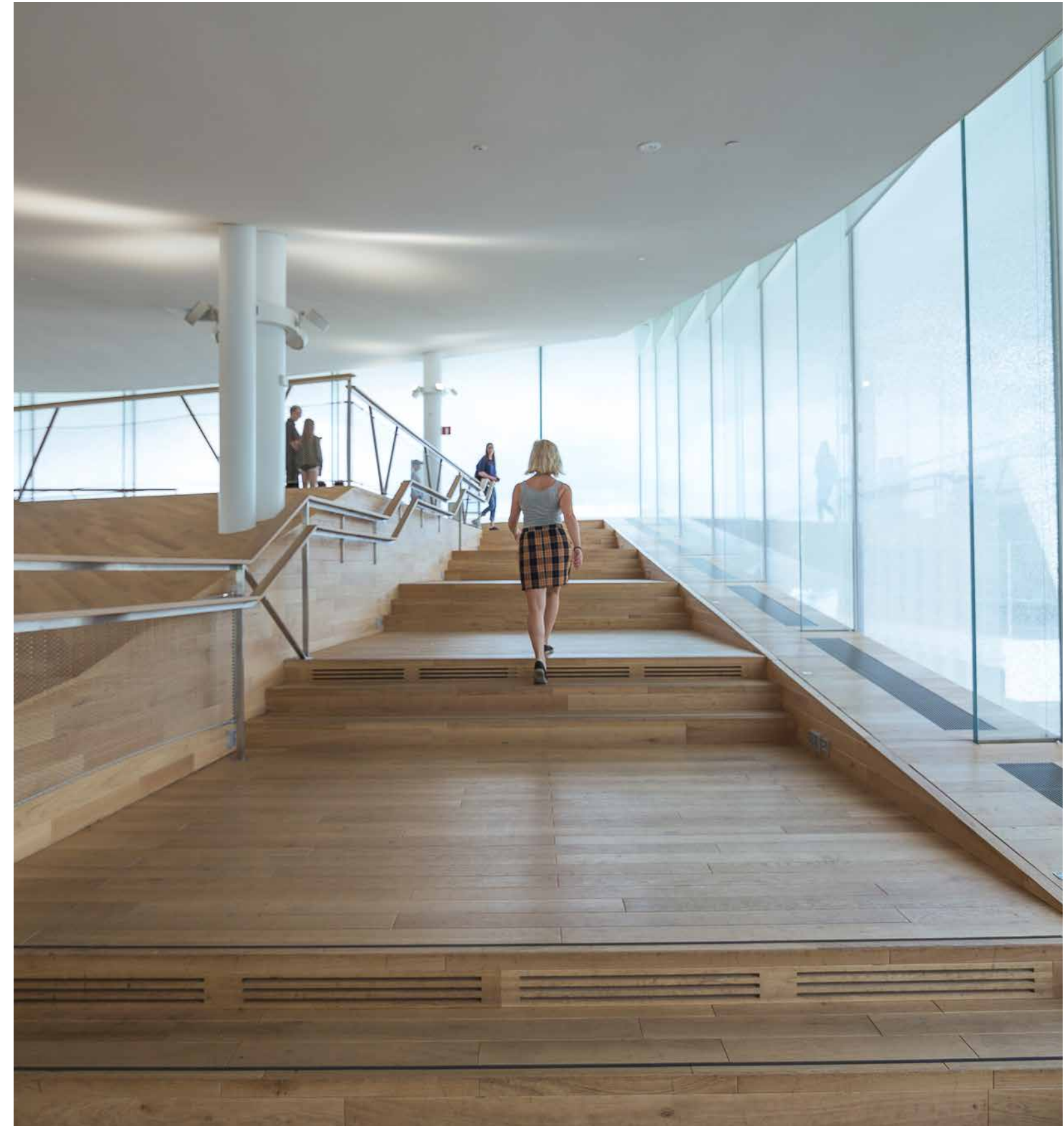
Advisory Board

ADVISORY Board toimii hallituksen neuvoo-antavana toimielimenä ja yhtiön yhteiskuntasuhteiden edistäjänä. Hallitus nimittää jäsenet oman toimikautensa pituiseksi toimikaudeksi. Advisory Boardiin kuuluu 8–12 jäsentä ja sen kutsuu koolle hallitus. Advisory Boardilla ei ole itsenäistä päätösvaltaa yhtiötä tai kolmansia kohtaan eikä yhtiöoikeudellista vastuuta. Advisory Boardin jäseniä olivat vuonna 2021 Juha Rantanen, Mari Holopainen, Hannu Jouhki 31.7.2021 saakka, Nina Kopola, Ari Korhonen, Veli-Matti Mattila, Pirita Mikkanen, Lauri Muranen 1.8.2021 alkaen, Riitta Mäkinen, Arto Pirttilahti, Matti Putkonen, Tommi Toivola sekä Ben Zyskowicz. Vuonna 2021 Advisory Board kokoontui neljä kertaa.

” **Advsory Board toimii hallituksen neuvoo-antavana toimielimenä ja yhtiön yhteiskuntasuhteiden edistäjänä.**

ADVISORY BOARDIN JÄSENET 31.12.2021

- Juha Rantanen (pj.), hallituksen puheenjohtaja, vuorineuvos
- Mari Holopainen, kansanedustaja, Vihreät
- Nina Kopola, pääjohtaja, Business Finland
- Ari Korhonen, enkelisijoittaja
- Veli-Matti Mattila, pääekonomisti, Finanssiala ry
- Pirita Mikkanen, hallituksen puheenjohtaja, Lifa Air Oy
- Lauri Muranen, elinkeinoasioiden päällikkö, SAK
- Riitta Mäkinen, kansanedustaja, SDP
- Arto Pirttilahti, kansanedustaja, Keskusta
- Matti Putkonen, Perussuomalaiset
- Tommi Toivola, johtaja, EK
- Ben Zyskowicz, kansanedustaja, Kokoomus



Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

TESIN toimitusjohtaja on Jan Sasse. Hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan, joka raportoi yhtiön toiminnasta säännöllisesti hallitukselle. Toimitusjohtajalla ei ole sijaista.

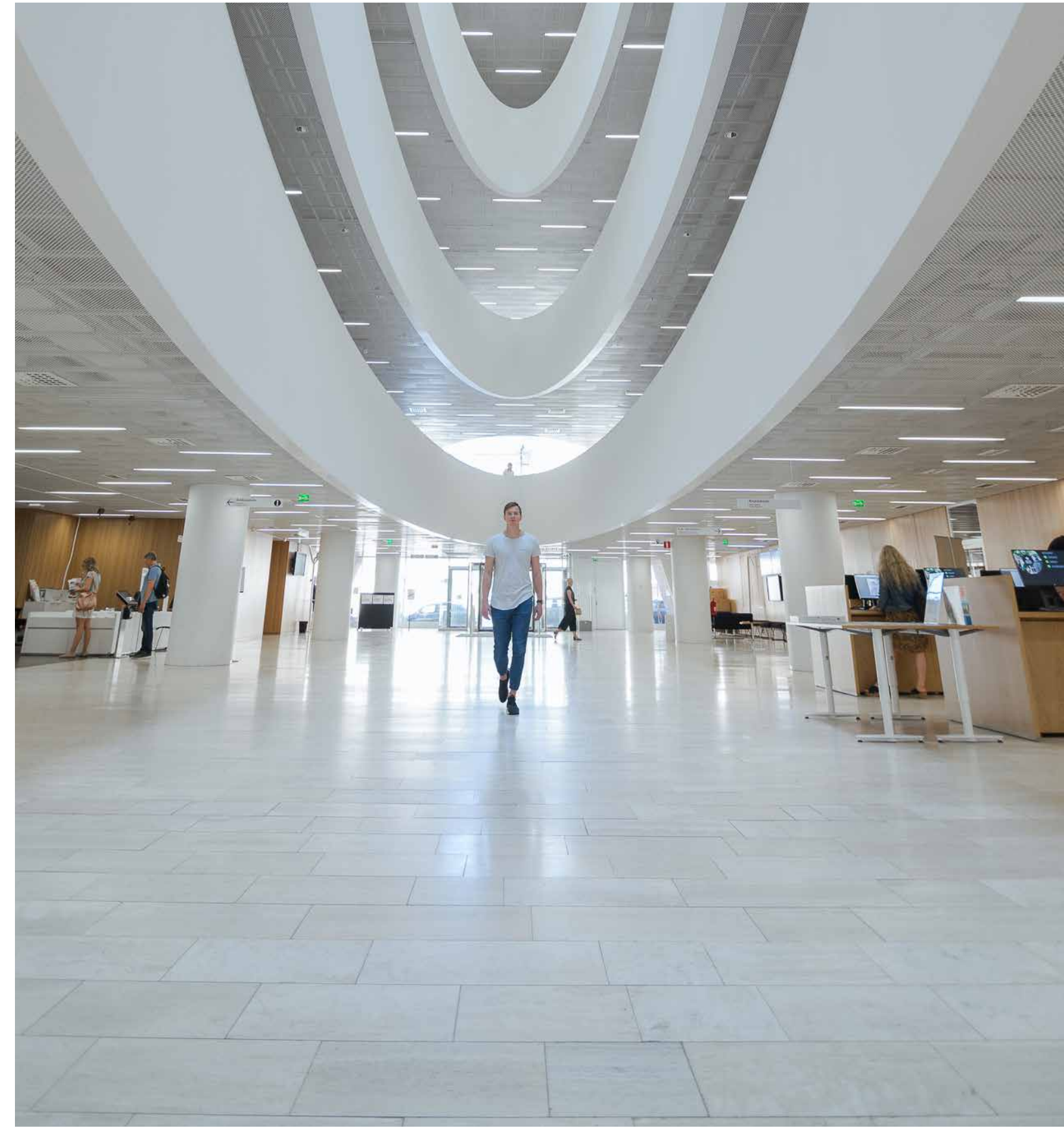
Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten sekä voimassa olevien säädösten mukaisesti. Yhtiön juoksevaan hallintoon kuuluvat yhtiön liiketoiminnan johtaminen ja valvominen, sopimusten solmiminen sekä yhtiön hallituksen päätösten toimeenpanosta huolehtiminen.

Toimiin, jotka yhtiön toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen ovat epätavallisia tai laajakantoisia, toimitusjohtaja saa ryhtyä vain, mikäli hallitus on hänet siihen valtuuttanut tai hallituksen päätöstä ei voida odottaa aiheuttamatta yhtiön toiminnalle olennaista haittaa. Viimeksi mainitussa tapauksessa on tieto toi-

menpiteestä annettava hallitukselle niin pian kuin mahdollista.

Tesin johtoryhmä toteuttaa yhtiön strategiaa ja valmistelee sijoituspäätösesitykset yhtiön hallitukselle. Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtaja ja eri toimintojen vetäjät. Johtoryhmä kokoontui 46 kertaa vuonna 2021. Vuonna 2021 johtoryhmään kuuluivat Jan Sasse, Susanna Aaltonen (2.8. alkaen), Henri Hakamo, Jussi Hattula, Gösta Holmqvist, Matias Kaila, Anna Kilpi, Anna Kjellberg (30.6. saakka) ja Juha Lehtola.

” Tesin johtoryhmä toteuttaa yhtiön strategiaa ja valmistelee sijoituspäätösesitykset yhtiön hallitukselle.



JOHTORYHMÄ 31.12.2021

Jan Sasse

- toimitusjohtaja
- KTM, synt. 1967



Jussi Hattula

- johtaja, kasvu- ja teolliset sijoitukset
- DI, synt. 1968



Anna Kilpi

- johtaja, HR, lakiasiat ja compliance
- OTM, synt. 1970



Susanna Aaltonen

- viestintäjohtaja
2.8.2021 alkaen
- KTM, VTK, synt. 1970



Gösta Holmqvist

- talousjohtaja
- KTM, synt. 1959



Juha Lehtola

- johtaja, venture capital -sijoitukset
- DI, synt. 1976



Henri Hakamo

- Chief Digital Officer
- KTM, synt. 1986



Matias Kaila

- johtaja, rahastosijoitukset
- KTM, synt. 1982



Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

SISÄINEN VALVONTA

Tesin yrityskulttuuri ja hallintotapa luovat pohjan sisäiselle valvonnalla ja riskienhallinnalle. Tesin johtoryhmä, tarkastusvaliokunta ja hallitus vastaavat yhtiön sisäisen valvonnan, riskienhallinnan sekä raportoinnin järjestämisestä, ja sisäistä valvontaa toteuttaa koko organisaatio. Kukin esimies vastaa oman vastualueensa osalta sisäisen valvonnan toimivuudesta.

Sisäinen valvonta tukee Tesin strategian toteuttamista ja varmistaa johdolle, että yhtiön toiminta on tehokasta ja tuloksellista, että riskien tunnistaminen, mittaaminen ja hallinta toteutetaan koko toiminnan laajuisesti, taloudellinen raportointi sekä muu kuin taloudelliset tiedot ovat luotettavia ja että ulkoisia säädöksiä ja muita toimintaan liittyviä määräyksiä noudatetaan.

Tesin yrityskulttuuri, henkilöstön korkea ammattitaito, riskienhallintapolitiikka sekä Code of Conduct ja sisäiset toimintaohjeet ja niiden seuranta ovat sisäisen valvontaympäristön perusta. Toiminta perustuu ennalta määriteltyihin ja suunniteltuihin toimintaprosesseihin sekä niihin liittyviin hyväksymismenettelyihin, täsmäytyksiin ja muihin tarkastuksiin.

RISKIENHALLINTA

Tesin toimintaa säätelevät erityislaki ja siihen liittyvä valtioneuvoston asetus, joissa on määritelty yhtiön keskeisiä riskinoton periaatteita. Tesin tehtävä on edistää Suomen pääomasijoitusmarkkinoiden kehittymistä ja suomalaisten yritysten kasvua ja kansainvälistymistä. Yhtiön toimintaan saattaa näin ollen kohdistua merkittävääkin maantieteellistä ja toimialakohtaista riskiä. Yhtiön sijoitustoimintaa tulee kuitenkin kokonaisuutena hallita siten, että yhtiön sijoitukset on riittävästi hajautettu ja ettei lakisääteisesti ensisijainen velvoite liiketoiminnan pitkän aikavälin kannattavuudesta vaarannu.

Tesillä on hallituksen vahvistama vuonna 2021 päivitetty riskienhallintapolitiikka, joka määrittää riskienhallinnan periaatteet, riskienmäärittelyt ja -luokittelut, keskeiset roolit ja vastuunjaot sekä seuranta- ja raportointikäytännöt. Riskienhallinnan tehtävänä on varmistaa, että yhtiössä kannetut riskit ovat oikeassa mittasuhteessa riskinkantokykyyn nähden. Tavoitteena on turvata se, että yhtiön liiketoimintaan liittyvät riskit tunnistetaan ja arvioidaan, että niihin reagoidaan ja että niitä hallitaan ja seurataan.

Riskienhallinta noudattaa kolmen puolustuslinjan periaatetta, jossa erotetaan toteutettava ja riskiä ottava toiminto siitä riippumattomasta, valvovasta funktiosta.

Tesin merkittävimmät riskit liittyvät pääomasijoitukseen sekä sijoitukseen rahoitusarvopapereihin. Näihin molempiin liittyy erilaisia sijoitusriskejä, joita ovat arvostusriskit, markkinariskit, likviditeettiriskit, rahoitusriskit, luottoriskit, valuuttariskit, korkoriskit ja muut sijoitusriskit.

Pääomasijoitusten sijoituskohtaisia riskejä hallitaan ennakoivalla hankevirran generoinnilla, huolellisella valmisteluvaiheen analyysillä, osallistamalla hallinnollisesti kohdeyhtiöiden liiketoiminnan kehittämiseen, aktiivisella vuorovaikutuksella pääomasijoitusrahastojen hallinnoijien suuntaan sekä toimimalla aktiivisesti sijoitusten irtautumisvaiheessa. Sijoitukset hajautetaan riskien pienentämiseksi eri allokaatioluokkiin, eri toimialoille sekä myös maantieteellisesti yhtiön yhteiskunnallinen tehtävä huomioiden.

Rahoitusriskien hallinnalla varmistetaan, että yhtiöllä on aina käytettävissään liiketoimintaan (maksamattomiin sijoitussitoumuksiin) riittävä

rahoitus. Likviditeetin kehitystä ja kassavirtoa seurataan jatkuvasti. Uusien sijoitusten valmistelussa huomioidaan sijoitusten vaikutus likviditeettiin ja rahoitusasemaan. Yhtiön kasvavista ja sijoituksista pääosa on euromääräistä. Sijoitukset rahoitusarvopapereihin tehdään hajautetusti, valitulla riskitasolla yhtiön hallituksen vahvistaman sijoitussuunnitelman mukaisesti. Rahoitusarvopaperisijoitukseen liittyvää vastapuoliriskiä pyritään hallitsemaan harkitulla yhteistyökumppanien valinnalla.

Tesiin vaikuttavia muita riskejä ovat strategiset riskit, operatiiviset riskit ja ESG-riskit. Strategisiksi riskeiksi on tunnistettu strategian toteuttamiseen liittyvien riskien lisäksi muun muassa yhtiön erityistehtäviin liittyvä riski sekä markkinadominanssin riski. Operatiivisia riskejä ovat kyber-, tietoturva- ja järjestelmäriskit, henkilöriskit, ulkoistamisriskit, väärinkäytösriskit ja juridiset riskit. ESG-riskit ovat sekä sisäisiä että ulkoisia, ja ne voivat toteutuessaan vaikuttaa sekä strategisella että operatiivisella tasolla.

Tilintarkastus ja sisäinen tarkastus

YHTIÖKOKOUS valitsee Tesin tilintarkastajan. Yhtiön tilintarkastajana on tilikaudella 2021 toiminut KHT-yhteisö KPMG Oy vastuullisena tilintarkastajana KHT Juha-Pekka Mylén. Maksettu tilintarkastuspalkkio oli konsernissa 42 015 euroa vuonna 2021. Tämän lisäksi tilintarkastusyhteisölle maksettiin muista palveluista kyseisellä tilikaudella 112 384 euroa.

Vuonna 2021 yhtiöllä ei vielä ollut erillistä sisäistä tarkastusta. Yhtiön sisäinen tarkastus järjestetään vuoden 2022 alusta ulkoistettuna palveluhankintana. Yhtiön sisäinen tarkastus on itsenäinen ja riippumaton varmistustoiminto, jonka tehtävänä on tarkastella ja arvioida yhtiön johtamis- ja hallinnointiprosessit, sekä johtamis- ja hallinnointiprosessien asianmukaisuutta ja vaikuttavuutta riskinäkökulmasta.

Lähipiiritoimet

TESISSÄ on hallituksen hyväksymä henkilökunnan riippumattomuutta ja esteellisyyttä käsittelevä ohje, puolueettomuusohje. Hyvän hallintotavan mukaisesti asiaa hoitavien henkilöiden on oltava riippumattomia hoidettavaan asiaan liittyvistä seikoista. Esteellinen henkilö ei voi valmistella tai olla päättämässä asiasta, jossa on esteellinen. Luottamuksen vaarantumiselle on kuitenkin oltava erityinen syy. Esimerkiksi tavanomainen asiakkuus- tai tuttavuussuhde asianosaiseen ei luo esteellisyyttä.

Puolueettomuusohje määrittää hallintolain mukaiset esteellisyyssperusteet, jotka kattavat myös läheiset. Esteellisyystilanteiden välttämiseksi tesiläiset eivät saa hankkia suoraa tai välillistä omistusta Tesin sijoituskohteessa tai sijoitushankkeessa. Tämä kieltö ei koske arvopaperimarkkinalain (746/2012) tarkoittamalla tavalla liikkeeseen laskettuja osakkeita, osuuk-

sia tai muita arvopapereita, joiden osalta on kuitenkin kiinnitettävä erityistä huomiota sisäpiirisäännöksiin.

Työntekijä on velvollinen antamaan luettelon niistä suoraan ja välillisesti omistamistaan sijoituskohteista, jotka ovat Tesin tai sen tytäryhtiön taseessa. Tämä ilmoitusvelvollisuus koskee myös sijoituskohteina olevia arvopaperimarkkinalain (746/2012) tarkoittamalla tavalla liikkeeseen laskettuja osakkeita, osuuksia tai muita arvopapereita.

” Esteellisyystilanteiden välttämiseksi tesiläiset eivät saa hankkia suoraa tai välillistä omistusta Tesin sijoituskohteessa tai sijoitushankkeessa.

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

TESIN hallitus hyväksyy ja vahvistaa sisäpiiriasioita koskevat keskeiset periaatteet ja niitä koskevat ohjeet. Toimitusjohtaja huolehtii ja vastaa hallituksen vahvistamien periaatteiden ja ohjeiden toimeenpanemisesta. Tesillä on toimitusjohtajan nimeämä sisäpiirivastaava sekä sisäpiirivastaavan nimeämä sisäpiirirekisterin hoitaja.

Tesin sisäpiiriohjeen tarkoituksena on edistää Tesin sijoitustoiminnan julkista luotettavuutta. Ohjeistuksella lisätään myös yhtiön henkilökunnan ja sen intressipiirissä muutoin toimivien henkilöiden tietämystä sisäpiirimääräyksistä niin, ettei määräyksiä tahattomasti rikota. Sisäpiiriohje koskee kaikkia Tesin palveluksessa ja sen luottamustehtävissä toimivia henkilöitä.

Ohje perustuu arvopaperimarkkinalakiin ja sitä täydentäviin ohjeisiin ja määräyksiin. Vaikka Tesi ei itse ole listayhtiö, se käsittelee usein sisäpiirintiedoksi luokiteltavia tietoja. Siksi on tärkeää määritellä toimintatavat, joilla varmistetaan, että yhtiössä toimivat tunnistavat sisäpiiriasemansa, tietävät miten sisäpiirintietoja hallitaan ja miten sisäpiiriläisten kaupankäyn-

tiä rajoitetaan.

Tesin sijoituskohteena olevia listayhtiön osakkeita ja muita rahoitusvälineitä voi sisäpiiriohjeen mukaan ostaa tai myydä vain pyytämällä siihen etukäteen luvan Tesin sisäpiirivastaavalta. Tämän menettelyn tarkoituksena on varmistua siitä, että sisäpiirisäännöksiä ei rikota tahattomasti eikä synny edes epäilystä sisäpiirisäännösten rikkomisesta.

Tesin palveluksessa olevan henkilön tulee ilmoittaa sisäpiirivastaavalle viipymättä, jos hän työtehtäviensä hoitamisen yhteydessä saa listayhtiöltä ilmoituksen merkitsemisestään listayhtiön sisäpiirirekisteriin.

” Tesin sijoituskohteena olevia listayhtiön osakkeita ja muita rahoitusvälineitä voi sisäpiiriohjeen mukaan ostaa tai myydä vain pyytämällä siihen etukäteen luvan Tesin sisäpiirivastaavalta.