

# SELVITYS YIT OYJ:N HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ VUODELTA 2016 (Corporate Governance Statement)

Selvitys YIT Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu Suomen arvopaperimarkkinalain sekä Suomen pörssi-yhtiöiden hallinnointia koskevan raportoinnin ohjeistuksen perusteella hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitys on julkaistu YIT Oyj:n internet-sivuilla osoitteessa [www.yitgroup.com/hallinnointi](http://www.yitgroup.com/hallinnointi)

YIT Oyj:n hallinnoinnissa noudatetaan voimassaolevaa lainsäädäntöä, yhtiön yhtiöjärjestystä sekä suomalaisten pörssi-yhtiöiden toimintaa sääntelevien ja valvovien yhteisöjen sääntöjä ja määräyksiä. YIT noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n lokakuussa 2015 hyväksymää hallinnointikoodia, joka tuli voimaan 1.1.2016. Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n sivuilla [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi)

YIT Oyj:n tilintarkastaja tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että tämän selvityksen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Hallituksen tarkastusvaliokunta on käsitellyt tämän selvityksen kokouksessaan 2.2.2017.

## Yhtiökokous

Yhtiökokous on YIT:n ylin päättävä elin, jossa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen ja valvontaan sekä käyttävät puhe- ja äänioikeuttaan. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain yhtiön hallituksen määräämänä ajankohtana maaliskuun loppuun mennessä. Ylimääräinen yhtiökokous voidaan pitää, jos hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai jos se on lain mukaan pidettävä.

Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista, joita ovat muun muassa

- tilinpäätöksen vahvistaminen
- voitonjako
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten valinta sekä heidän palkkionsa, tilintarkastajien valinta sekä heidän palkkionsa
- yhtiöjärjestyksen muutokset

- osakepääoman muutokseen johtavat päätökset
- omien osakkeiden hankinta ja luovutus

Yhtiökokouksessa ovat lisäksi läsnä hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja sekä tilintarkastaja. Hallituksen jäseneksi ehdolla olevan henkilön on oltava läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

## Hallitus

Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön johtamista ja toimintaa. Sen tehtävänä on edistää osakkeenomistajien ja konsernin etua huolehtimalla koko konsernin hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallitukseen kuuluu puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja sekä 3–5 varsinaista jäsentä, jotka yhtiökokous valitsee vuodeksi kerrallaan. Yhtiöjärjestyksessä ei ole hallituksen jäsenille erityistä asettamisjärjestystä. Jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi edellytetään, että vähintään kahden näistä jäsenistä tulee olla riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Yhtiön toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi. Hallituksessa tulee olla molempia sukupuolia.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti puheenjohtajan kutsusta. Se on päätösvaltainen, kun paikalla on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Päätökseksi tulee se mielipide, jota enemmän kuin puolet läsnä olevista on kannattanut. Äänen mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin asioiden esittelijänä ja lakiasiaintohtaja hallituksen sihteerinä. Muut johtoryhmän jäsenet ja yksiköiden sekä toimintojen vetäjät osallistuvat kokouksiin tarvittaessa. Toimitusjohtaja ja hallituksen sihteeri valmistelevat hallituksen puheenjohtajan kanssa kokoukset ja laativat niiden esityslistat. Toimitusjohtaja varmistaa, että hallitus saa tehtävänsä hoitamista varten riittävät tiedot mm. yhtiön rakenteesta, liiketoiminnasta, markkinoista sekä kilpailutilanteesta. Kokousten esityslistat ja kokousmateriaalit toimitetaan hallituksen jäsenille hyvissä ajoin ennen kokousta.

Hallituksella ja sen valiokunnilla on vahvistetut työjärjestyksensä. Hallituksen jäsenet arvioivat

hallituksen toimintaa vuosittain, valiokunnat mukaan lukien ja tulokset otetaan huomioon hallitustyöskentelyssä ja sen kehittämisessä.

### Hallituksen keskeisimmät tehtävät

Hallitus muun muassa:

- huolehtii siitä, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty
- käsittelee ja hyväksyy yhtiön tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen sekä osavuosiselvitykset
- ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa
- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan ja tämän sijaisen, päättää heidän palkastaan ja muista toimeksiantojen ehtoista
- kutsuu koolle yhtiökokouksen ja tekee esitykset kokouksessa käsiteltävistä asioista
- määrittää osinkopolitiikan ja tekee ehdotuksen yhtiökokoukselle vuosittain maksettavasta osingon määrästä
- hyväksyy yhtiön strategian, strategiset tavoitteet ja riskienhallinnan periaatteet
- hyväksyy budjetit ja toimintasuunnitelmat ja valvoo niiden toteuttamista
- hyväksyy merkittävät yrityskaupat ja muut investoinnit
- vahvistaa konsernin toiminnallisen rakenteen
- varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan
- vahvistaa konsernin arvot ja johtamisen periaatteet
- seuraa yhtiön tilintarkastusta sekä seuraa ja arvioi tilintarkastajan riippumattomuutta ja tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalvelujen tarjoamista
- valmistelee ehdotuksen tilintarkastajan valitsemiseksi

### Hallituksen monimuotoisuus

YIT Oyj:n hallituksen vahvistamalla monimuotoisuusperiaatteilla tarkoitetaan hallituksen jäsenten erilaisia taustoja kuten ikää, sukupuolta, kansainvälistä kokemusta, eri alojen koulutusta, asiantuntemusta ja osaamista. Hallituksen monimuotoisuudella halutaan varmistaa laaja-alainen, monipuolinen, asiakasta ja muita sidosryhmiä ymmärtävä sekä luova ja tulevaisuuteen suuntaava hallitus. Riittävän monimuotoinen hallitus tukee yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä, edistää avointa keskustelua ja itsenäistä päätöksentekoa sekä pystyy paremmin tukemaan ja haastamaan toimivaa johtoa.

Hallituksen jäsenten erilaiset taustat, kokemukset ja näkemykset tukevat YIT Oyj:n strategisten tavoitteiden

saavuttamista. Hallituksen jäseneksi valittavalla tulee olla tehtävän edellyttämä pätevyys huomioiden yhtiön liiketoiminnan tarpeet ja kehitysvaiheet sekä hallituksen ja hallituksen valiokuntien edellyttämät osaamisalueet. Hallituksen jäseneksi valittavalla tulee olla mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävänsä hoitamiseen.

Monimuotoisuuden pitkän aikavälin tavoite on, että hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessiin saadaan mukaan molempien sukupuolten edustajia mahdollistaen tasapainoista sukupuolijakaumaa hallituksessa.

### Hallituksen jäsenet ja kokoontuminen 2016

YIT Oyj:n hallitukseen kuuluivat 1.1.–15.3.2016 välisenä aikana puheenjohtajana Reino Hanhinen, varapuheenjohtajana Kim Gran ja jäsenenä Satu Huber, Erkki Järvinen, Juhani Pitkääkoski ja Teuvo Salminen. 15.3.2016 pidetty varsinainen yhtiökokous valitsi YIT:n hallitukseen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan lisäksi kolme (3) varsinaista jäsentä. Hallituksen puheenjohtajaksi valittiin **Matti Vuoria**, s. 1951, varatuomari, humanististen tieteiden kandidaatti, varapuheenjohtajaksi **Juhani Pitkääkoski**, s.1958, oikeustieteen kandidaatti, Caverion Oyj:n Teollisuuden ratkaisut – divisioonan johtaja jäseniksi **Satu Huber**, s.1958, kauppatieteiden maisteri, Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Elon toimitusjohtaja; **Erkki Järvinen**, s. 1960, kauppatieteiden maisteri, Tikkurilla Oyj:n toimitusjohtaja ja **Inka Mero** s. 1976, kauppatieteiden maisteri, kasvuyrityskiihdyttämö ja -sijoitusyhtiö Pivot5 Oyj:n perustajajäsen.

Vuonna 2016 hallituksessa toimineet olivat riippumattomia YIT:stä ja sen merkittävimmistä osakkeenomistajista, lukuun ottamatta Juhani Pitkääkoskea, joka oli riippuvainen yhtiöstä, koska hän oli toiminut YIT Oyj:n toimitusjohtajana viimeisen kolmen vuoden aikana ennen (30.6.2013 saakka) hallitusjäsenyyden alkamista. Hallitus kokoontui vuoden 2016 aikana 12 kertaa. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 93. Hallitus teki kauden aikana työskentelystään itsearviointin, jossa punnittiin mm. työskentelyn tehokkuutta, hallitukselle toimitetun tiedon ja materiaalien laatua, toiminnan painopisteitä ja johdolle asetettuja tavoitteita. Arvioinnin tuloksia käytetään hallituksen työskentelyn kehittämiseen.

Hallituksen työskentely painottui seuraavan strategiakauden strategisten painopisteiden valintaan sekä toimintaympäristön muutosten vaikutusten arviointiin ja toimenpiteiden toteutuksen valvontaan. Työskentelyn muita painopistealueita vuonna 2016 olivat Venäjän liiketoiminnan kannattavuuden vakauttaminen, yhtiön suurhankkeiden etenemiseen liittyvien sopimusten ja rahoituksen varmistaminen sekä yhtiön rahoitukseen

liittyvät asiat. Hallituksen sihteerinä toimi konsernin talousjohtaja Timo Lehtinen 5.9.2016 saakka ja siitä lähtien konsernin lakiasianjohtaja Juha Jauhiainen.

Hallituksen jäsenten osakeomistus 31.12.2016

Nimi	Asema	Arvo-osuuslaji	Omistus
Huber Satu	Hallituksen jäsen	osake	5 000
Järvinen Erkki	Hallituksen jäsen		0
Mero Inka	Hallituksen jäsen		0
Pitkäkoski Matti	Hallituksen jäsen	osake	50 100
Vuoria Matti	Hallituksen puheenjohtaja		0
			0 (määräysvaltayhteisö)

## Hallituksen valiokunnat

Hallituksella on kaksi valiokuntaa: henkilöstövaliokunta ja tarkastusvaliokunta.

Hallitus valitsee valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajat keskuudestaan yhtiökokouksen jälkeisessä järjestäytymiskokouksessaan. Valiokunnilla on kirjalliset työjärjestyksensä, jotka hallitus vahvistaa. Valiokunnat raportoivat hallitukselle käsittelemistään asioista ja niiden vaatimista toimenpiteistä säännöllisesti aina valiokunnan kokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa.

### Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta konsernin avainhenkilöiden nimittämiseen ja palkitsemiseen liittyvissä asioissa. Henkilöstövaliokunta muun muassa valmistelee ehdotukset konsernin yrityskulttuurin ja henkilöstöpolitiikan kehittämisestä, palkkaus- ja kannustinjärjestelmistä sekä tulospalkkiosäännöistä ja johdon tulospalkkioista. Lisäksi valiokunnan valmisteltavaksi kuuluvat kykyjen tunnistaminen, avainhenkilöstön kehittäminen sekä johdon seuraajasuunnittelu.

Valiokunta kokoontuu tarvittaessa ja puheenjohtajan kutsusta. Siihen kuuluu 3-5 jäsentä, jotka tuntevat konsernin liiketoiminnan ja toimialojen lisäksi henkilöstö- ja palkitsemisasiota. Henkilöstövaliokunnan jäsenistä enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Toimitusjohtaja tai yhtiön muuhun johtoon kuuluva henkilö ei voi olla henkilöstövaliokunnan jäsen. Valiokunnan sihteerinä toimii konsernin henkilöstöjohtaja.

### Henkilöstövaliokunta 2016

YIT Oyj:n hallituksen henkilöstövaliokuntaan kuuluivat 1.1.–15.3.2016 puheenjohtajana Reino Hanhinen, jäseninä Kim Gran ja Erkki Järvinen. Järjestäytymiskokouksessaan 15.3.2016 hallitus valitsi keskuudestaan henkilöstövaliokunnan puheenjohtajaksi Matti Vuorian ja jäseniksi Satu Huberin ja Inka Meron. Valiokunta kokoontui vuoden 2016 aikana yhteensä kahdeksan kertaa. Jäsenten yhteenlaskettu

osallistumisprosentti oli 92. Valiokunnan sihteerinä toimi konsernin henkilöstöjohtaja Pii Raulo.

Henkilöstövaliokunta valmisteli vuoden aikana monimuotoisuusperiaatteet ja osakkeenomistajien nimitystoimikunnan perustamiseen liittyvät asiat hallituksen käsiteltäväksi. Lisäksi valiokunta tuki henkilöstöstrategian uudistamista, seurasi henkilöstösuunnitelman toteutumista, tarkasteli ylimmän johdon palkitsemistasoja ja esitti henkilö- ja organisaatiomuutosten yhteydessä avainhenkilönimitykset hallitukselle vahvistettavaksi. Henkilöstövaliokunta valmisteli vuoden aikana myös tulospalkkiosäännöt ja pitkän aikajänteen kannustinjärjestelmän vuositavoitteet, avainhenkilökategoriat ja –alokaation sekä ohjasi mahdollisen uuden pitkän aikajänteen kannustinohjelman suunnittelua.

### Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta konsernin laskenta- ja raportointiprosessien valvonnassa. Sen tehtävänä on mm. valvoa yhtiön taloudellista raportointiprosessia, sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta sekä arvioida tilintarkastusta. Valiokunta valmistelee osaltaan konsernin rahoituspolitiikan, rahoitussuunnitelman sekä rahoitusjärjestelyt. Valiokunta mm. käsittelee tilinpäätöksen ja osavuositarkastukset ja seuraa tilintarkastusta. Se arvioi lakien ja määräysten noudattamista ja seuraa konsernin taloudellista tilannetta.

Valiokunta kokoontuu viisi kertaa vuodessa ja tarvittaessa useamminkin. Siihen kuuluu kolme jäsentä, joista enemmistön tulee olla yhtiöstä riippumattomia, ja lisäksi vähintään yhden jäsenistä tulee olla riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä tulee olla konsernin liiketoiminnan ja sen toimialojen hyvä tuntemus sekä valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys. Vähintään yhdellä

valiokunnan jäsenellä tulee olla laskentatoimen, kirjanpidon tai tilintarkastuksen asiantuntemusta. Tarkastusvaliokunnan sihteerinä toimii konsernin lakiasianjohtaja.

### Tarkastusvaliokunta 2016

Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat 1.1. – 15.3.2016 puheenjohtajana Satu Huber ja jäseninä Juhani Pitkääkoski ja Teuvo Salminen. Järjestäytymiskokouksessaan 15.3.2016 hallitus valitsi keskuudestaan tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi Erkki Järvisen ja jäseniksi Satu Huberin ja Juhani Pitkääkosken.

Tarkastusvaliokunta kokoontui vuoden 2016 aikana viisi kertaa. Jäsenten yhteenlaskettu osallistumisprosentti oli 95. 5.9.2016 saakka valiokunnan sihteerinä toimi konsernin talousjohtaja Timo Lehtinen. 5.9.2016 – 7.11.2016 välisenä aikana valiokunnan sihteerinä toimi

väliaikainen talousjohtaja ja sisäisen tarkastuksen johtaja Ari Ladvelin ja 7.11.2016 lähtien konsernin lakiasianjohtaja Juha Jauhiainen. Lisäksi valiokunnan kokouksiin osallistui yhtiön toimitusjohtaja Kari Kauniskangas, sisäisen tarkastuksen johtaja Ari Ladvelin ja yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana Juha Wahlroos (tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy), sekä kokouksissa kulloinkin käsiteltävien asioiden perusteella yhtiön johtoa ja asiantuntijoita.

Tarkastusvaliokunta käsittelee tilikauden aikana päätehtäviensä ohella säännöllisesti pääoman vapautusohjelmaa ja pääoman käytön seuranta, riskienhallintaa ja yhtiön rahoitusilannetta ja -järjestelyiden valmistelua sekä seurasi Venäjän liiketoimintaa liittyviä järjestelmähankkeita ja laskenta- ja raportointiprosesseja. Lisäksi tarkastusvaliokunta seurasi riita-asioiden ja oikeudenkäyntien etenemistä sekä käsittelee ja arvioi konsernin päätöksentekovaltuuksia.

### Hallitusten jäsenten osallistuminen kokouksiin 2016

Nimi	Hallitus	Henkilöstövaliokunta	Tarkastusvaliokunta
Kim Gran <sup>1</sup>	1/2	1/2	
Reino Hanhinen <sup>2</sup>	2/2	2/2	
Satu Huber	12/12	6/6	5/5
Erkki Järvinen	12/12	2/2	4/4
Inka Mero <sup>3</sup>	10/10	6/6	
Juhani Pitkääkoski	11/12		4/5
Teuvo Salminen <sup>4</sup>	2/2		1/1
Matti Vuoria <sup>5</sup>	10/10	6/6	
Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti	93 %	92 %	95 %

<sup>1</sup> Kim Gran oli hallituksen ja henkilöstövaliokunnan jäsen 15.3.2016 asti. Hallitus ja henkilöstövaliokunta kokoontuivat kaksi kertaa ennen 15.3.2016.

<sup>2</sup> Reino Hanhinen oli hallituksen ja henkilöstövaliokunnan jäsen 15.3.2016 asti. Hallitus ja henkilöstövaliokunta kokoontuivat kaksi kertaa ennen 15.3.2016.

<sup>3</sup> Inka Mero oli hallituksen ja henkilöstövaliokunnan jäsen 15.3.2016 lähtien. Hallitus kokoontui kymmenen kertaa ja henkilöstövaliokunta kuusi kertaa 15.3.2016 lähtien.

<sup>4</sup> Teuvo Salminen oli hallituksen ja tarkastusvaliokunnan jäsen 15.3.2016 asti. Hallitus kokoontui kaksi kertaa ja tarkastusvaliokunta kerran ennen 15.3.2016.

<sup>5</sup> Matti Vuoria oli hallituksen ja henkilöstövaliokunnan jäsen 15.3.2016 lähtien. Hallitus kokoontui kymmenen kertaa ja henkilöstövaliokunta kuusi kertaa ennen 15.3.2016.

## Osakkeenomistajien nimitystoimikunta

YIT Oyj:n varsinainen yhtiökokous päätti 15.3.2016 perustaa yhtiölle osakkeenomistajien nimitystoimikunnan valmistelevaan hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevia ehdotuksia yhtiökokoukselle ja vahvisti nimitystoimikunnalle työjärjestyksen.

Osakkeenomistajien nimitystoimikunta on yhtiön osakkeenomistajien tai osakkeenomistajien edustajien toimielin, jonka tehtävänä on hallituksen monimuotoisuusperiaatteiden mukaisesti vuosittain valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle ja tarvittaessa ylimääräiselle yhtiökokoukselle. Toimikunnan päätehtävänä on varmistaa, että hallituksella ja sen jäsenillä on yhtiön tarpeita vastaava riittävä asiantuntemus, osaaminen ja kokemus sekä valmistella tätä varten yhtiökokoukselle perustellut hallituksen jäsenten valintaan ja palkitsemiseen liittyvät ehdotukset.

Toimikunta koostuu yhtiön kolmesta suurimmasta osakkeenomistajasta tai näiden osakkeenomistajien nimeämistä edustajista. Osakkeenomistajia edustavien jäsenten nimeämisoikeus on niillä kolmella osakkeenomistajalla, jotka on rekisteröity elokuun viimeisenä arkipäivänä varsinaista yhtiökokousta edeltävänä vuonna Euroclear Finland Oy:n pitämään tai muualla pidettävään Yhtiön osakasluetteloon ja joiden osuus tämän osakasluettelon mukaan Yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamista äänistä on suurin.

Toimikunta on perustettu toimimaan toistaiseksi. Toimikunnan jäsenten toimikausi päättyy vuosittain uusien toimikunnan jäsenten nimitykseen.

Toimikunnan on toimitettava ehdotuksensa YIT:n hallitukselle vuosittain viimeistään tammikuun viimeisenä arkipäivänä ennen seuraavaa varsinaista yhtiökokousta. Toimikunnan ehdotukset julkaistaan pörsstiedotteella ja sisällytetään yhtiökokouksuun. Toimikunta myös esittää ja perustelee ehdotuksensa sekä antaa toiminnastaan selvityksen varsinaiselle yhtiökokoukselle.

### Osakkeenomistajien nimitystoimikunta 2016

YIT Oyj:n kolme suurinta omistajaa Euroclear Finland Oy:n mukaisen osakasluettelon ja työjärjestyksessä mainittujen periaatteiden mukaisesti 31. elokuuta 2016 olivat oikeutettuja ja käyttivät oikeuttaan nimetä edustajansa nimitystoimikuntaan. Nimitystoimikuntaan nimettiin **Risto Murto**, **Keskinäinen**

työeläkevakuutusyhtiö Varman toimitusjohtaja, **Kalle Saariaho**, OP-Rahastoyhtiö Oy:n toimitusjohtaja ja **Antti Herlin**. YIT Oyj:n hallituksen puheenjohtaja Matti Vuoria osallistuu toimikunnan työhön asiantuntijajäsenenä ja toimikunnan puheenjohtajana toimii Risto Murto.

Nimitystoimikunta kokoontui vuoden 2016 aikana 2 kertaa. Kokousten välillä toimikunta valmisteli ehdotuksiaan puheenjohtajan johdolla. Jäsenten yhteenlaskettu kokouksiin osallistumisprosentti oli 100.

## Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen

Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä valvoo hänen toimintaansa. Se myös päättää toimitusjohtajan palkasta ja palkkioista sekä muista toimitusjohtajan ehtoista. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. YIT:ssä toimitusjohtaja toimii konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

YIT Oyj:n toimitusjohtaja on heinäkuusta 2013 alkaen ollut DI, KTK Kari Kauniskangas (s.1974) ja toimitusjohtajan sijainen DI, EMBA Tero Kiviniemi (s. 1971).

## Johtoryhmä

YIT-konsernin johtoryhmä on ylin operatiivinen päätöksentekijä, joka vastaa resurssien kohdistamisesta toimialoille. Johtoryhmä vastaa myös toimialojen tuloksen arvioinnista.

Toimitusjohtaja ja muut hallituksen nimittämät jäsenet muodostavat konsernin johtoryhmän. Toimitusjohtaja nimittää johtoryhmän sihteerin. Säännöllisesti, noin kerran kuukaudessa kokoontuva johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa toiminnan suunnittelussa ja operatiivisessa johtamisessa sekä valmistelee hallituksessa käsiteltäviä asioita. Se mm. valmistelee konsernin strategista suunnittelua ja vuosisuunnittelua, valvoo suunnitelmien toteutumista ja taloudellista raportointia sekä valmistelee merkittäviä investointeja ja yrityskauppoja. Konsernin sisäisen yhteistoiminnan kehittäminen ja yhteisten kehityshankkeiden edistäminen kuuluu johtoryhmän keskeisiin tehtäviin. Johtoryhmän tekemistä päätöksistä vastaa toimitusjohtaja. Johtoryhmän jäsenten tehtävänä on toteuttaa päätökset omalla vastuualueellaan.

## Johtoryhmä 2016

Nimi	Syntymävuosi	Asema ja tehtävät	Koulutus	Osakeomistus kpl
Kari Kauniskangas	1974	toimitusjohtaja johtoryhmän puheenjohtaja	DI, KTK	17 624
Tero Kiviniemi	1971	varatoimitusjohtaja toimitusjohtajan sijainen Toimitilat- ja infra – toimialan johtaja	DI, eMBA	10 692
Teemu Helppolainen	1962	Asuminen Venäjä – toimialan johtaja	KTM	5 715 (2600 osaketta määräysvaltayhteisön omistuksessa)
Antti Inkilä	1969	Asuminen Suomi ja CEE – toimialan johtaja	DI	3 997
Juha Kostiainen	1965	Johtaja, kestävä kaupunkikehitys	DI, hallintotieteen tohtori	-
Esa Neuvonen	1967	Talousjohtaja	KTM	-
Juhani Nummi	1967	Kehitysjohtaja	DI	1 999
Pii Raulo	1967	Henkilöstöjohtaja	KTM	5 240

1.1.2016 - 5.9.2016 välisenä aikana konsernin talousjohtajana toimi **Timo Lehtinen**. 5.9.2016 lähtien talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi nimitettiin **Esa Neuvonen**, joka aloitti tehtävässään 7.11.2016. Väliaikaisena talousjohtajana toimi sisäisen tarkastuksen johtaja **Ari Ladvelin** ajalla 5.9.2016–7.11.2016. Lisäksi johtoryhmään nimitettiin 1.10.2016 kestävä kaupunkikehityksen johtaja **Juha Kostiainen**.

## Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

### Valvontaympäristö

YIT Oyj:n taloudellinen raportointi ja valvonta perustuvat puolivuosittain tehtäviin ja vahvistettaviin budjetteihin sekä kuukausittain tehtävään tuloraportointiin. Konsernin taloudellinen raportointi pohjautuu kunkin tulosyksikön tuottamaan taloudelliseen tietoon liiketoiminnan tuloksellisuudesta yhdistettynä segmentti- ja konsernitason tietoon. YIT Oyj:n liiketoiminnalle on ominaista projektityyppinen toiminta, jolloin taloudellisessa raportoinnissa sovelletaan osatuloutusta mm. valmius- ja myyntiasteen mukaan. Projektitoiminnassa olennaisia taloudellisen tiedon luotettavuuden kannalta ovat hankkeen oikea valmius- ja myyntiastetieto ja loppukustannusennuste.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien tehtävänä on varmistaa, että liiketoiminnan tuloskehitys raportoidaan yhdenmukaisesti ja luotettavasti siten, että sovellettavia lakeja ja säännöksiä sekä YIT-konsernissa vahvistettuja raportointiperiaatteita noudatetaan. Riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan vastuut on määritelty konsernin riskienhallintapolitiikassa sekä konsernin ja toimialojen työjärjestyksissä, joissa kuvataan eri hallintoelinten keskeiset tehtävät, toimet ja vastuut. Konsernin liiketoiminnan raportointiprosessi on hajautettu tulosvastuullisille toimialoille ja siten myös sisäinen valvonta on osa toimialojen toimintaa.

Konsernin talousjohtajan alainen konsernilaskenta määrittelee ja tiedottaa taloudelliseen raportointiin liittyvät periaatteet, pitää yllä laskennan ja raportoinnin vaatimia työkaluja ja valmistele virallisen, julkistettavan tilinpäätöksen. Toimialojen talousjohto vastaa, että raportointi toimialojen sisällä tehdään ohjeiden mukaisesti. Rahoitus, tietohallinto, sijoittajaviestintä sekä merkittävimpien yrityskauppojen valmistelu ja vakuutusasiat on konsernissa keskitetty.

### Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistaminen ja arviointi

Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien tunnistamisesta ja arvioinnista vastaa konsernin talous- ja rahoitusjohto. Taloudellisen raportoinnin prosesseja ja järjestelmiä kehitetään ja niiden toimivuutta analysoidaan jatkuvasti. Riskikartoitus suoritetaan vuosittain ja tämän pohjalta kehitetään edelleen valvontatoimenpiteitä ja raportoinnin kontrollipisteitä riskien toteutumisen ennalta ehkäisemiseksi.

Vuonna 2016 tehdyssä kartoituksessa merkittävimpiä raportointiriskeinä nähtiin tietomäärän optimaalinen hyödyntäminen ennusteiden laatimisessa, hitaasti kiertävien tase-erien arvostuskysymykset, tietojärjestelmien rakentaminen vastamaan tulevia tarpeita, myyntirisikin arviointi sekä avainkontrollien tunnistamatta jääminen.

## Taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien hallinta

Taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä hallitaan mm. konsernin laskentamanuaalin, rahoituspolitiikan, investointiohjeen ja yrityskauppahjeistuksen sekä sisäisen valvonnan avulla.

Vuonna 2016 konsernissa jatkettiin laskenta- ja raportointijärjestelmien uudistamista ja harmonisointia koskien kaikkia liiketoimintasegmenttejä. Asuminen Venäjä – toimialaa koskien tehtiin päätös talouden palvelukeskuksen perustamisesta Venäjän yhtiöiden kirjanpitoa ja raportointia koskien. Konsernirahoituksen kontrolleja kehitettiin ja varmennettiin edelleen.

## Viestintä ja tiedotus

Konsernin talousjohtaja ja sijoittajasuhdetoiminto vastaavat taloudellisen tiedon julkistamisesta sekä listattua yhtiötä koskevien tiedotusvelvoitteiden täyttämistä. Sijoittajasuhdetoiminto vastaa myös sijoittajaviestinnän suunnittelusta, toteutuksesta ja päivittäisestä yhteydenpidosta sijoittajiin ja analyytikoihin.

Sijoittajasuhdetoiminnan tavoitteena on tukea YIT:n osakkeen oikeaa arvomuodostusta antamalla jatkuvasti ja johdonmukaisesti kaikki olennainen YIT:tä koskeva tieto tasapuolisesti kaikille markkinaosapuolille.

Konserniviesticentti ylläpitää YIT:n tiedonantopolitiikkaa, joka on julkaistu konsernin internet-sivuilla, sekä sisäistä ohjetta ulkoiseen ja talousviesticenttiin, jossa määritellään YIT:n käytännöt taloudellisen tiedon julkistamisesta. Taloudelliseen raportointiin liittyvä ohjeisto on henkilöstön saatavilla YIT:n intranetissä.

## Seuranta

YIT:n toimialat vastaavat osavuosisikastausten ja tilinpäätösten toimialatietojen oikeellisuudesta. Konsernin laskentaosasto vastaa konsernitason numeroaineiston oikeellisuudesta, laajuudesta ja säännöstenmukaisuudesta. Tarkastusvaliokunta käsittelee julkaistavat tiedot ja vie ne hallituksen hyväksyttäväksi.

Konsernin talouden johtoryhmä kokoontuu kuukausittain. Siinä ovat edustettuna toimialojen talousjohtajat, konsernilaskenta, konsernirahoitus ja tietohallinto, kokoukseen voivat osallistua lisäksi konsernin lakiasianjohtaja, sijoittajasuhteista vastaava johtaja, Group Tax manager sekä sisäisen tarkastuksen johtaja. Talouden johtoryhmä käsittelee kaikkia toimialoja koskevat prosessi- ja kehitysasiat.

YIT-konsernin sisäisen tarkastuksen toiminto tukee johtoa riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja hyvän

hallintotavan kehittämisessä ja valvonnassa. Sisäinen tarkastus raportoi hallituksen tarkastusvaliokunnalle ja hallinnollisesti YIT:n toimitusjohtajalle. Sisäisen tarkastuksen kohteet valitaan riskiperusteisesti. Työn painopistealueina ovat olleet tyypillisesti projekti-riskien hallinta, uudet maantieteelliset liiketoiminta-alueet ja puolivuositain määritellyt riskialueet.

Sisäisen tarkastuksen työ koordinoidaan muiden konsernifunktioiden kanssa ja mahdollisuuksien mukaan myös tilintarkastuksen kanssa. Sisäinen tarkastus tekee läheistä yhteistyötä konsernin yritysturvallisuus-organisaation kanssa ja väärinkäytösriskien osalta osallistuu eettisen toimikunnan työskentelyyn.

## Lähipiiriliiketoimet

YIT:llä ei ole ollut tilikauden aikana olennaisia lähipiiriliiketoimia, jotka olisivat poikenneet yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta tai joita ei olisi toteutettu muutoin kuin tavanomaisin markkinaehdoin. Yhtiö ylläpitää luetteloa lähipiiriin kuuluvista osapuolista ja mahdollisista lähipiiriliiketoimista raportoidaan yhtiön konsernitiilinpäätöksen yhteydessä.

## Sisäpiirihallinto

YIT:ssä sisäpiirihallinto huolehtii sisäpiiriasioiden sisäisestä tiedottamisesta ja koulutuksesta sekä sisäpiiriluettelon laatimisesta, ylläpitämisestä ja toimittamisesta pyynnöstä Finanssivalvonnalle.

Lisäksi sisäpiirihallinto varmistaa, että kaupankäyntirajoituksia sekä johtohenkilöiden ja lähipiirin liiketoimien ilmoitusvelvollisuutta noudatetaan. Sisäpiirihallinto vastaa sisäisestä tiedottamisesta, kouluttamisesta, valvonnasta ja sääntelyn muutosten seurannasta kaupankäyntirajoitusta ja ilmoitusvelvollisuutta koskevissa asioissa. Se ylläpitää luetteloa johtohenkilöistä ja näiden lähipiiriin kuuluvista henkilöistä, tiedottaa johtohenkilöille kaupankäyntirajoituksiin ja liiketoimien ilmoittamiseen liittyvistä velvollisuuksista, vastaa johtohenkilöiden opastamisesta lähipiirille tehtävässä tiedonannossa koskien lähipiirin ilmoitusvelvollisuutta sekä liiketoimien julkistamisesta pörssitiedotteena, jonka käytännön toteuttamisesta huolehtii ja vastaa sijoittajaviestintä (IR).

Yhtiön sisäpiirivastaavana toimii YIT:n lakiasianjohtaja.

## Tilintarkastus

YIT:llä on yksi tilintarkastaja, joka on tilintarkastuslain (1141/2015) mukaan hyväksytty ja rekisteröity tilintarkastusyhteisö.

Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan hallituksen ehdotuksen pohjalta. Hallituksen tarkastusvaliokunta valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa yhtiön tilikauden kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto. Emoyhtiön tilintarkastajan on myös tarkastettava konsernitilinpäätös. Tilintarkastaja raportoi säännöllisesti hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle sekä antaa yhtiön osakkeenomistajille tilintarkastuskertomuksen siten kuin laissa edellytetään.

Yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti tilintarkastajalle maksetaan palkkiota yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

Noudatamme tilintarkastuslain ja EU:n tilintarkastusasetuksen säännöksiä tilintarkastajan toimikausien enimmäiskestosta ja otamme tilintarkastajan valinnassa huomioon myös sen, että päävastuullisen tilintarkastajan peräkkäisten toimikausien yhteenlaskettu kesto voi olla enintään seitsemän vuotta.

YIT:n tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Juha Wahlroos.

#### Tilintarkastajien palkkiot 2016

Milj. e	2016	2015
Tilintarkastus	0,8	0,8
Todistukset ja lausunnot	0,0	0,0
Veroneuvonta	0,0	0,0
Muut palkkiot	0,1	0,1
<b>Yhteensä</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>

#### Hallituksen toimintakertomus

Hallitus on antanut vuoden 2016 toimintakertomuksensa 2.2.2017. Hallituksen toimintakertomus, selvitys hallinto- ja ohjauksjärjestelmästä sekä palkka- ja palkkioselvitys

julkaistaan samanaikaisesti yhtiön internet-sivuilla osoitteessa [www.yitgroup.com/hallinnointi](http://www.yitgroup.com/hallinnointi).