

# *Kehittyvä valiokuntatyöskentely listayhtiöissä*

Kesäkuu 2018



# Sisältö

Hallituksen valiokunnat

3

Selvitys hallituksen valiokunnista  
suomalaisissa listayhtiöissä

4

Tarkastusvaliokunta

7

Palkitsemisvaliokunta

16

Nimitysvaliokunta

21



# Hallituksen valiokunnat



Hallituksen vastuulle kuuluvien asioiden **valmistelua voidaan tehostaa** perustamalla hallituksen valiokuntia, joissa asioihin voidaan perehtyä laajemmin.



Hallitus päättää valiokuntien perustamisesta



**Valiokunnat avustavat** hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia asioita. **Hallitus on vastuussa** valiokunnille osoittamiensa tehtävien hoitamisesta.



Valiokunnilla **ei ole itsenäistä päätösvaltaa**, vaan hallitus tekee sille kuuluvat päätökset kollektiivisesti.



# *Selvitys hallituksen valiokunnista suomalaisissa listayhtiöissä*

# ***Erilaisia hallituksen valiokuntia***



## ***Suomalaissa listayhtiöissä käytettäviä harvinaisempia valiokuntia***

<b>Valiokunta</b>	<b>Käytössä mm. näissä listayhtiöissä</b>
Työvaliokunta	Robit, HKScan, Sanoma, Ramirent
Strategiavalio-kunta	Ahlstrom-Munksjö
Strategia- ja investointivaliokunta	Citycon
Vastuullisuus- ja yritysetiikkavalio-kunta	Stora Enso
Tutkimusvaliokunta	Orion
Riskivaliokunta	Aktia
Terveyden, turvallisuuden ja kestäväen kehityksen valiokunta	Afarak Group



---

# ***Tarkastusvaliokunta***

# Tarkastusvaliokunta



*Osuus  
suomalaisista  
listayhtiöistä  
joissa on  
tarkastus-  
valiokunta:*

**67 %**  
(2010: 52 %)

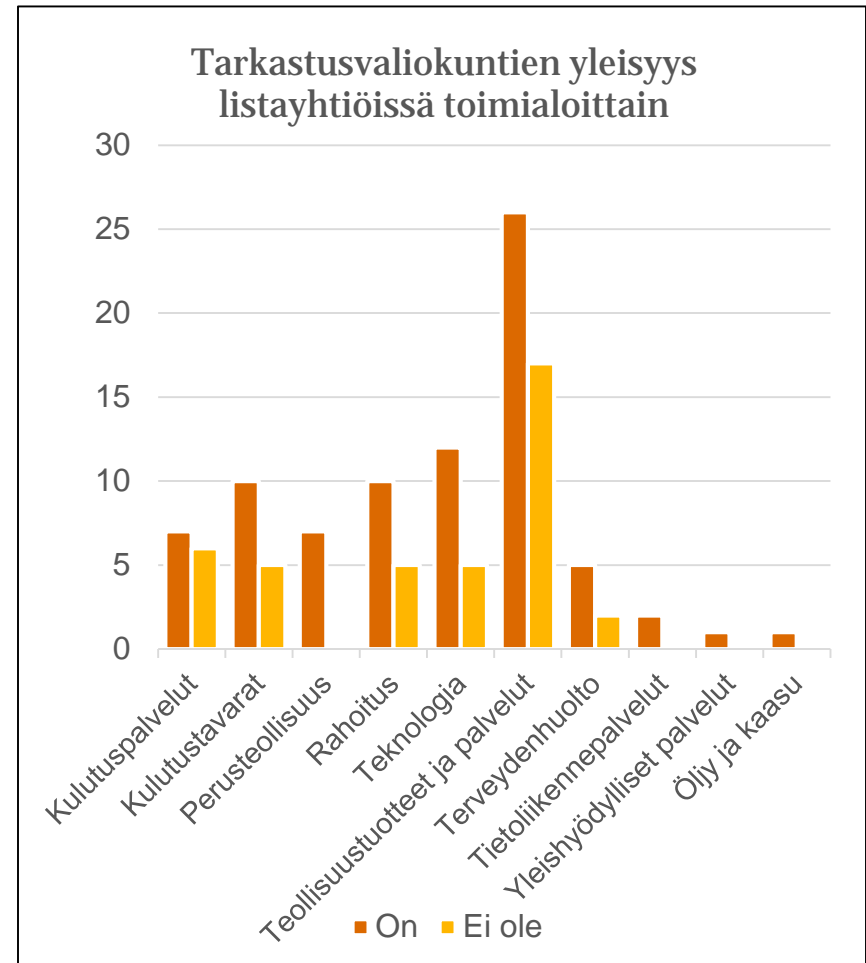
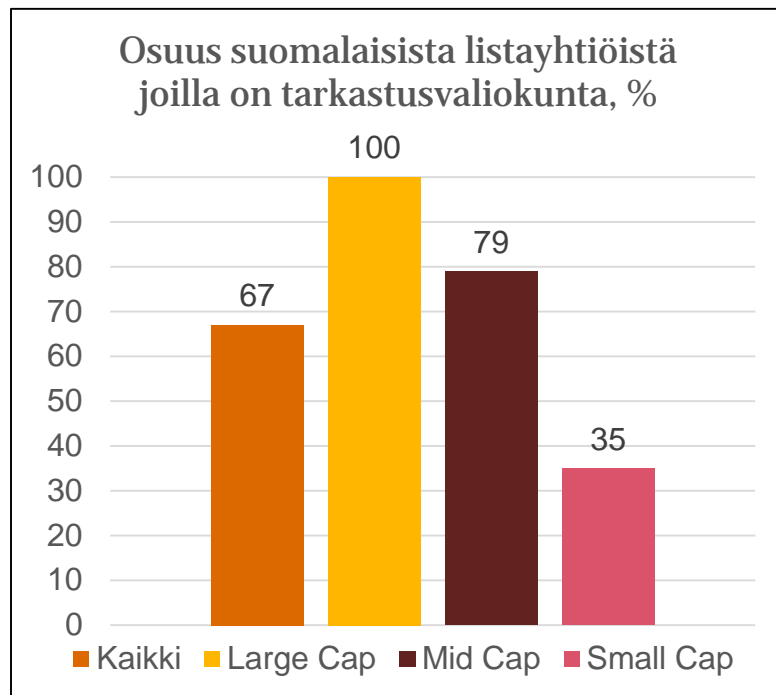


- Tarkastusvaliokunta on perustettava sellaisessa yhtiössä, jonka **liiketoiminnan laajuus** edellyttää taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden valmistelua **koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa**.
- Mikäli yhtiöllä ei ole tarkastusvaliokuntaa, lainsäädäntö edellyttää, että yhtiön **koko hallitus hoitaa valiokunnan tehtävät** tai yhtiö osoittaa ne jonkin **muun toimielimen** hoidettavaksi.



# Kuinka yleinen tarkastusvaliokunta on suomalaisissa listayhtiöissä?

Erityisesti suurissa ja keskisuurissa listayhtiöissä tarkastusvaliokunnat ovat olennainen osa yhtiöiden sisäistä hallintoa.





## ***Miksei tarkastusvaliokuntaa perusteta?***

### **Listayhtiöiden yleisimmät perustelut sille, miksei tarkastusvaliokuntaa ole perustettu:**

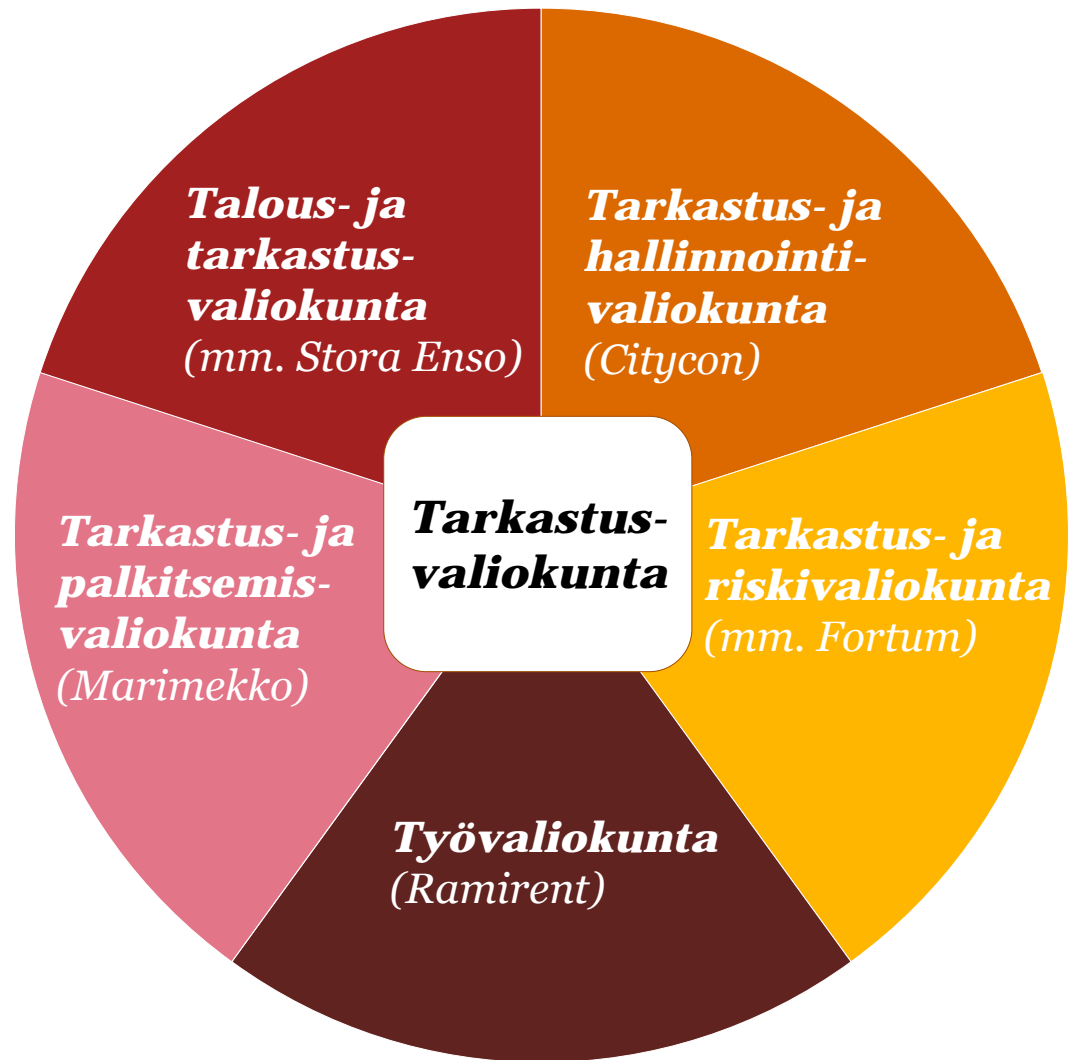
- Hallitus vastaa tarkastusvaliokunnalle kuuluvista tehtävistä
- Yhtiön liiketoiminnan pienestä koosta johtuen tarkastusvaliokunnan perustamista ei koeta tarkoituksenmukaiseksi
- Ei lainsäädännöllistä pakkoa perustaa valiokuntia

### **Yksittäisinä muina perusteina mainitaan myös:**

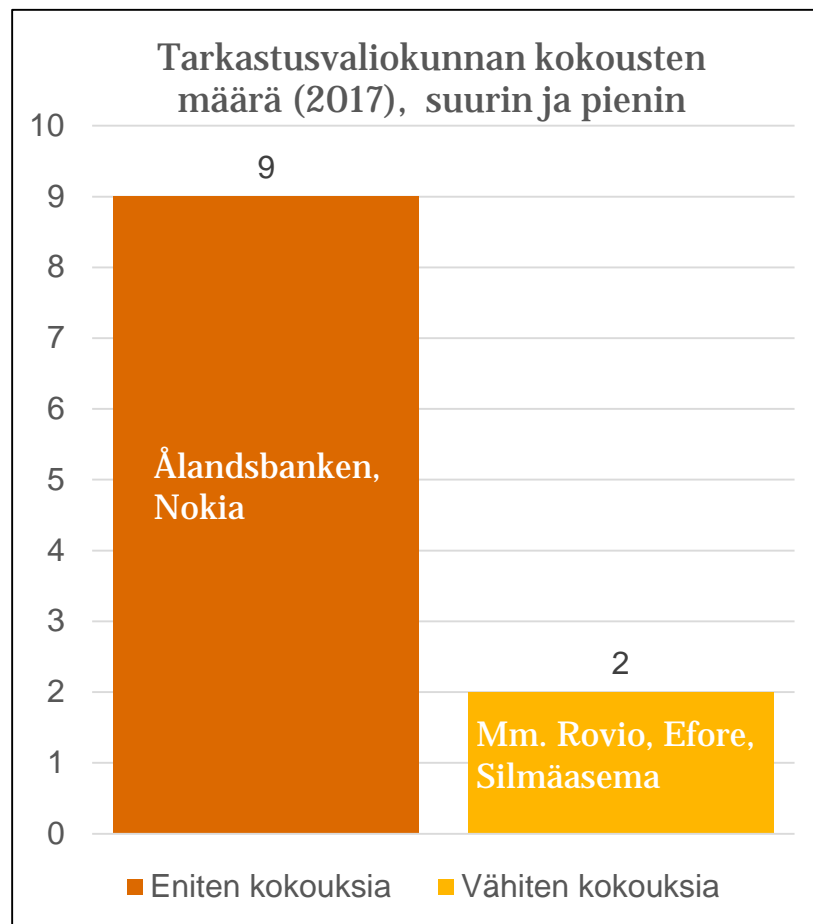
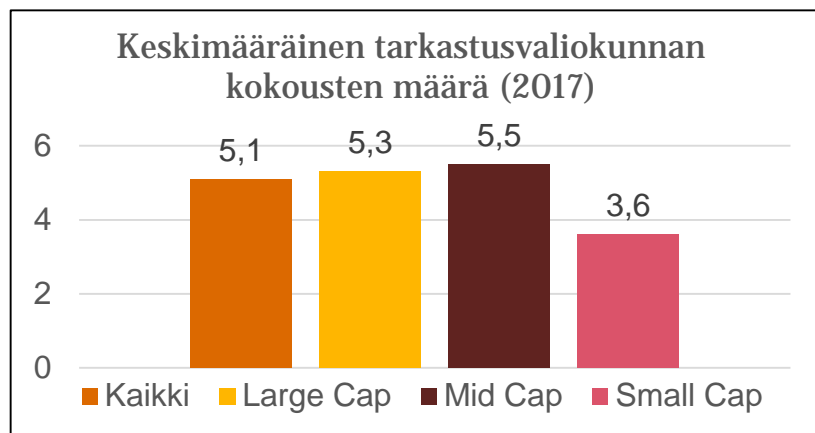
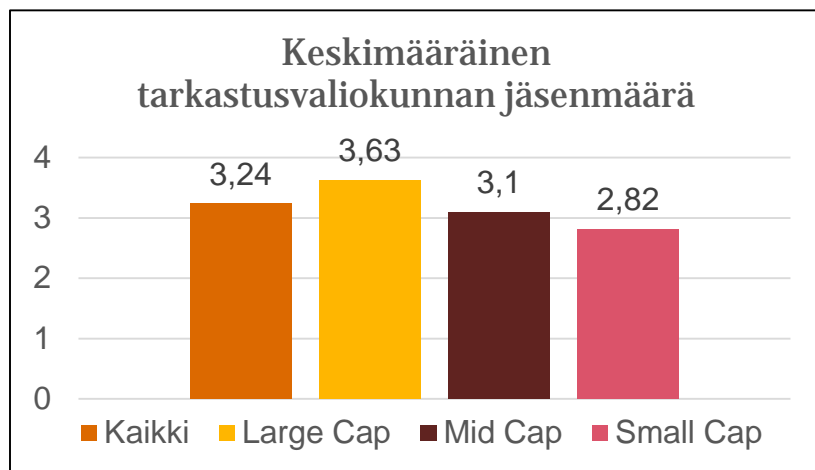
- Hallitus haluaa kokonaisuudessaan osallistua asioiden valmisteluun
- Valiokunnalle kuuluvat tehtävät koetaan tehokkaammaksi hoitaa koko hallituksen voimin

# Tarkastusvaliokunnan monet kasvot

Tarkastusvaliokunta voidaan yhdistää toisen valiokunnan kanssa.



# Havaintoja tarkastusvaliokunnista suomalaisissa listayhtiöissä

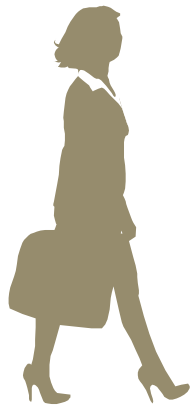


# Sukupuolijakauma tarkastusvaliokunnissa

*Suomalaisten listayhtiöiden tarkastusvaliokuntien sukupuolijakauma*



63 %

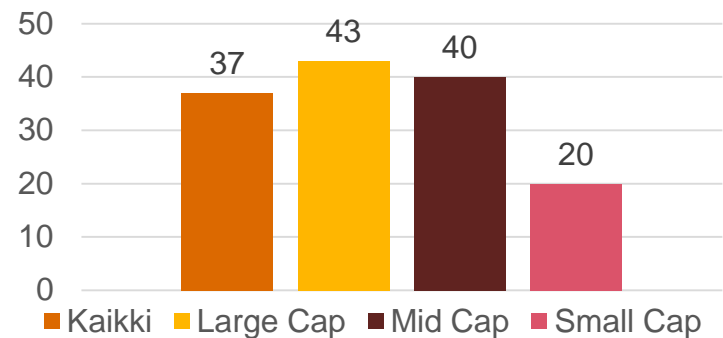


37 %

*85 %:ssa suomalaisten listayhtiöiden tarkastusvaliokunnista on vähintään yksi nainen, 31 %:ssa vähintään kaksi naista*

*Kahdentoista listayhtiön tarkastusvaliokunnassa on naisemmistö*

Naisten osuus tarkastusvaliokunnan jäsenistä, %



# Kansainvälisyys tarkastusvaliokunnissa

*Suomalaisten ja ulkomaalaisten osuudet tarkastusvaliokuntien jäsenistä*



79 %

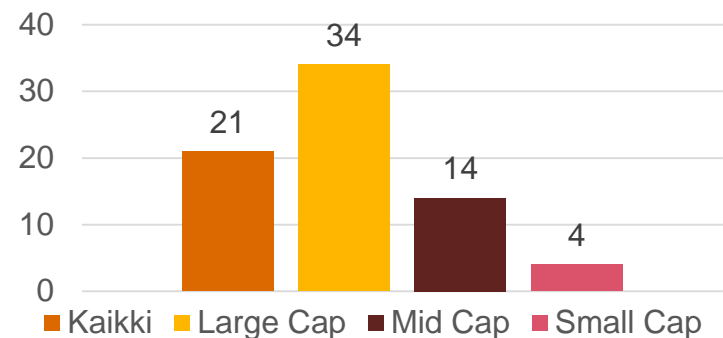


21 %

*40 %:ssa suomalaisten listayhtiöiden tarkastusvaliokunnista on vähintään yksi ulkomainen jäsen, 19 %:ssa vähintään kaksi ulkomaista jäsentä*

*Kuudentoista listayhtiön tarkastusvaliokunnassa on enemmistö ulkomaisia jäseninä*

Ulkomaisten osuus tarkastusvaliokunnan jäsenistä, %



# Tarkastusvaliokunnan kokoonpano



Seuraavat tarkastusvaliokuntaa koskevat vaatimukset tulivat Osakeyhtiölain muutoksen kautta sovellettaviksi viimeistään 1.1.2018:

- Vähintään yhden jäsenen oltava riippumaton, *jolla asiantuntemusta laskentatoimen, kirjanpidon tai tarkastuksen alalta.*
- Valiokunnan jäsen ei saa osallistua yhtiön päivittäiseen johtamiseen.



Arvopaperimarkkinayhdistys

Arvopaperimarkkinayhdistyksen Hallinnointikoodin ohjeistus:

- Jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä.
- Valiokunnalla tulee kokonaisuutena olla riittävä asiantuntemus ja kokemus valiokunnan tehtäviin kuuluvista asioista sekä yhtiön toimintaympäristöstä.
- Yleinen valiokuntia koskeva suositus on, että valiokunnassa on vähintään kolme jäsentä.

# ***Osallistumisaste***

Tarkastusvalio-  
kuntien jäsenten  
osallistumisaste  
kokouksiin

92 %







---

# ***Palkitsemisvaliokunta***



## ***Palkitsemisvaliokunta***

*Hallitus voi perustaa palkitsemisvaliokunnan **valmistelemaan** toimitusjohtajan ja yhtiön muun johdon **palkitsemis-** ja **nimitysasioita**.*

*Lisäksi palkitsemisvaliokunta voi koko hallitusta tehokkaammin **kehittää** yhtiön noudattamia **palkitsemisen periaatteita**.*

# Palkitsemisvaliokunnan tehtävät



Osuus suomalaisista listayhtiöistä joissa käytetään palkitsemisvaliokuntaa:

61 %

# ***Rakkaalla valiokunnalla on monta nimeä***

***Palkitsemis-  
valiokunta***

***Nimitys- ja  
palkitsemis-  
valiokunta***

***Palkitsemis-  
ja Corporate  
Governance  
-valiokunta***

***Kompensaatio-  
ja nimityslauta-  
kunta***

***Palkitsemis-  
ja nimitys-  
valiokunta***

***Palkitsemis- ja  
henkilöstö-  
valiokunta***

***Nimitys- ja  
palkkiovalio-  
kunta***

***Henkilöstö- ja  
palkitsemis-  
valiokunta***

***Jne...***

# ***Palkitsemisvaliokunnan kokoonpano***

- Valiokunnan jäsenten enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia
- Yhtiön toimitusjohtaja tai muuhun johtoon kuuluvat hallituksen jäsenet eivät voi olla valiokunnan jäseniä
- Tehtäviä hoitaessaan palkitsemisvaliokunta toimii suhteessa yhtiön toimivaan johtoon itsenäisesti ja riippumattomasti.

Osuus suomalaisten listayhtiöiden palkitsemisvaliokunnista, joiden puheenjohtajana toimii hallituksen puheenjohtaja

**69 %**





# ***Nimitysvaliokunta***

# ***Nimitysvaliokunta***



Hallitus voi perustaa hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten **nimitysvaliokunnan**. Nimitysvaliokunnan käyttäminen edistää valintaprosessin läpinäkyvyyttä ja järjestelmällisyyttä.

Yhtiökokous voi vaihtoehtoisesti perustaa hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten **osakkeenomistajien nimitystoimikunnan**, joka koostuu yhtiön suurimmista osakkeenomistajista tai heidän nimeämistään jäsenistä.

Osuus suomalaisista listayhtiöistä joissa on nimitysvaliokunta:

**31 %**

---

# *Lisätiedot*



*Mikko Nieminen*

*Toimitusjohtaja*

*PwC Suomi*

*puh. 020 787 7257*

*mikko.nieminen@pwc.com*

PwC auttaa yrityksiä kasvamaan, toimimaan tehokkaasti ja raportoimaan luotettavasti jatkuvasti muuttuvassa toimintaympäristössä. Apunasi on Suomessa yli 1 000 asiantuntijaa ympäri maan. Palveluitamme ovat liikkeenjohdon konsultointi, yritysjärjestelypalvelut, veroneuvonta, lakipalvelut, riskienhallinta sekä tilintarkastus- ja muut varmennuspalvelut. Tarkoituksenamme on rakentaa yhteiskuntaan luottamusta ja ratkaista asiakkaidemme merkittävimpiä ongelmia. Lisää tietoa: [www.pwc.fi](http://www.pwc.fi).  
Twitter: @PwC\_Suomi.

PwC toimii 158 maassa yli 236 000 asiantuntijan voimin. Nimi PwC viittaa PwC-ketjuun ja/tai yhteen tai useampaan sen jäsenyritykseen, joista jokainen on oma itsenäinen yhtiö. Lisää tietoa: [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure).