

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2018/2019

I Johdanto

Tämä selvitys Saga Furs Oyj:n hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu erillisenä kertomuksena ja julkaistu 30.1.2020 yhtiön internet-sivuilla samanaikaisesti tilikauden 2018/2019 toimintakertomuksen kanssa.

Saga Furs Oyj noudattaa tammikuussa 2016 voimaanastunutta Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internetsivustolta www.cgfinland.fi. Saga Furs Oyj on Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kannatusjäsen.

Poikkeavuudet koodista

Yhtiö on poikennut koodista seuraavien suositusten osalta:

Suositus 10: Vain 1 hallituksen 8 jäsenestä on riippumaton. Yhtiö katsoo, että sen liiketoiminnan luonne edellyttää hallituksen jäsenten enemmistöltä syvällistä perehtymistä ja sitoutumista turkiselinkeinoon. Yhtiön hallituksen kokoonpanosta päättää vuosittain varsinainen yhtiökokous.

Suositus 15: Palkitsemis- ja nimitysvaliokuntiin kuuluu hallituksen jäsenten lisäksi yhtiön tärkeimpien osakkeenomistajien edustajia. Yhtiön hallitus on katsonut, että on yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista, että valiokuntien työhön osallistuu sekä hallituksen että osakkeenomistajien edustajia.

Suositus 17: Palkitsemisvaliokunnan jäsenistä enemmistö ei ole yhtiöstä riippumattomia, koska hallituksen jäsenet muodostavat valiokunnan enemmistön.

II Hallinnointi

Hallituksen kokoonpano

Yhtiökokous valitsee hallitukseen vähintään 5 ja enintään 8 jäsentä. Hallituksen jäsenet valitaan vuoden toimikaudeksi, joka alkaa yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiö ilmoittaa yhtiökokouskutsussa sellaiset hallituksen kokoonpanoa koskevat ehdotukset, jotka hallitus taikka osakkeenomistajat, joilla on vähintään 10 % yhtiön osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, ovat ennen kokouskutsun antamista tehneet. Yhtiö ilmoittaa internet-sivuillaan sekä yhtiökokouskutsussa hallituksen jäsenehdokaiden henkilötiedot.

Vallitsevan käytännön mukaan 65 vuotta täyttänyttä henkilöä ei voida valita hallituksen jäseneksi. Hallituksen jäsenille valitaan henkilökohtaiset varamiehet.

Saga Furs Oyj:n hallitus 26.4.2019 alkaen

- Kenneth Ingman (s. 1970). Hallituksen jäsen 2014–. Tuotantotalouden insinööri. Turkistuottaja 2003–. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Jari Isosaari (s. 1972). Hallituksen puheenjohtaja 2019–, hallituksen jäsen 2019–. Liiketalouden tradenomi KV. Turkistuottaja vuodesta 1998. Omistaa suoraan 400 C-osaketta, Isosaaren Turkis Oy omistaa 580 C-osaketta.
- Lasse Joensuu (s. 1971). Hallituksen jäsen 2014–. Turkiskoulu. Turkistuottaja 1989–. Omistaa 110 C-osaketta.
- Anders Kulp (s. 1973). Hallituksen jäsen 2016–. Kauppatieteiden maisteri ja tarhaajamestari. Turkistuottaja 2013–. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Virve Kuusela (s. 1965). Hallituksen jäsen 2016–. Kauppatieteiden maisteri. DSV, kansainvälisestä myynnistä vastaava johtaja. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Isto Kärkäinen (s. 1960). Hallituksen jäsen 2017–. Ammattikoulu, maaseutuyrittäjä. Turkistuottaja 1985–. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Hannu Sillanpää (s. 1961). Hallituksen jäsen 2011–. Keskkoulu, tarhaajamestari. Turkistuottaja vuodesta 1979. Omistaa 192 C-osaketta.
- Rainer Sjöholm (s. 1970). Hallituksen jäsen 2008–. Kauppatieteiden maisteri. Turkistuottaja vuodesta 1995. Omistaa 72 C-osaketta.

Yhtiöstä tai sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomat hallituksen jäsenet

Virve Kuusela on ko. hallinnointikoodin tarkoittamalla tavalla yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton hallituksen jäsen. Muilla hallituksen jäsenillä on turkistuottajina asiakkuussuhde yhtiöön.

Hallituksen toiminta

Hallitus vastaa yhtiön hallinnosta ja yhtiön toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä lainsäädännön ja yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Hallitus nimittää toimitusjohtajan sekä mahdollisen toimitusjohtajan sijaisen. Hallituksen muita tehtäviä ovat mm.

- yhtiön strategiasta päättäminen
- merkittävistä investoinneista, yrityskaupoista ja omaisuuden myynnistä päättäminen
- tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen käsitteleminen
- budjetin käsitteleminen

- yhtiön osinkopolitiikan määrittäminen sekä ehdotuksen tekeminen yhtiökokoukselle vuosittain maksettavasta osingosta
- yhtiön huutokaupoissaan noudattaman myyntipolitiikan käsitteleminen
- yhtiön rahoitusriskien valvominen
- yhtiön riskien valvominen
- yhtiön asiakkailleen tarjoamien nahkojen välityspalveluiden perushinnottelusta päättäminen
- yhtiön johtoryhmän kokoonpanon vahvistaminen toimitusjohtajan esityksestä
- johdon toiminnan arviointi
- yhtiön henkilökunnan kannustusjärjestelmistä päättäminen
- muiden asioiden käsittely, mikäli yhtiön toimitusjohtaja näkee tämän tarkoituksenmukaiseksi

Työjärjestyksensä mukaisesti hallitus em. tehtäviensä lisäksi saa kokouksissaan informaatiota kansainvälisestä raakanahkojen markkinatilanteesta, tutustuu edunvalvonta-asioihin eri markkina-alueilla sekä seuraa nahkavirtoja yhtiöön ja yhtiöstä.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojansa.

Työjärjestyksensä mukaan hallitus kokoontuu vähintään 14 kertaa tilivuoden aikana. Hallituksella oli tilikauden 2018/2019 aikana 36 kokousta. Hallituksen varsinaiset jäsenet ovat osallistuneet kokouksiin keskimäärin 98-prosenttisesti.

Hallituksen jäsenet ovat osallistuneet hallituksen kokouksiin seuraavasti:

Kenneth Ingman 35 kertaa
Jari Isosaari 21 kertaa
Lasse Joensuu 34 kertaa
Jorma Kauppila 6 kertaa
Anders Kulp 36 kertaa
Virve Kuusela 35 kertaa
Isto Kärkäinen 35 kertaa
Kari Manninen 9 kertaa
Hannu Sillanpää 36 kertaa
Rainer Sjöholm 36 kertaa
Kenneth Ingman 35 kertaa

Hallituksen monimuotoisuus

Saga Fursissa monimuotoisuutta pidetään olennaisena osana vastuullista toimintaa ja menestystekijänä, joka mahdollistaa strategisten tavoitteiden saavuttamisen ja toiminnan jatkuvan parantamisen.

Saga Fursin hallitus tai nimitysvaliokunta ottaa hallituksen kokoonpanoa suunniteltaessa huomioon hallituksen vuosittaisen arvioinnin tulokset, yhtiön liiketoimintojen tarpeet ja kehitysvaiheet sekä mahdollisten hallituksen valiokuntien edellyttämät osamisaalueet. Suunniteltaessa hallituksen kokoonpanoa hallitus tai nimitysvaliokunta

muun muassa harkitsee, onko hallitus ammatti- ja koulutustaustaltaan sekä sukupuoli- ja ikäjakaumaltaan riittävän monimuotoinen ja edustaako se sopivassa suhteessa päätöksentekokykyä, toisiaan täydentäviä taitoja sekä kokemusta pystyäkseen vastaamaan yhtiön liiketoimintojen ja strategisten tavoitteiden asettamiin vaatimuksiin sekä tukemaan ja haastamaan yhtiön toimivaa johtoa ennakoivasti ja rakentavasti. Molempien kansalliskielten tulee olla edustettuna. Lisäksi Saga Furs katsoo, että sen liiketoiminnan luonne edellyttää hallituksen jäsenten enemmistöltä syvällistä perehtymistä ja sitoutumista turkiselinkeinoon.

Saga Fursin hallituksen jäseneksi valittavalla on oltava mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituskokoonpanon valmistelussa huomioidaan myös pitkän aikavälin tarpeet ja seuraajasuunnittelu.

Yhtiön tavoitteena on, että hallituksen kokoonpanossa on molempia sukupuolia edustettuina. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi hallitus pyrkii viestittämään tavoitteesta aktiivisesti osakkeenomistajille sekä huolehtimaan siitä, että uusien hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessiin kytketään mukaan molempien sukupuolten edustajia.

Tilikauden aikana yksi hallituksen varsinainen jäsen on ollut nainen ja muut hallituksen varsinaiset jäsenet sekä henkilökohtaiset varamiehet ovat olleet miehiä. Yhtiön asettama tavoite molempien sukupuolten edustuksesta hallituksessa on näin ollen täyttynyt.

Hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpano ja toiminta

Ylimmän johdon nimittämiseen, arviointiin, palkkoihin, palkkioihin tai etuisuuksiin liittyvät asiat valmistelevat yhtiön hallituksen puheenjohtaja Jari Isosaari ja varapuheenjohtaja Kenneth Ingman, minkä jälkeen hallitus käsittelee ne.

Hallitus on perustanut palkitsemisvaliokunnan (suositus 17), johon tilikaudella 2018/2019 kuuluivat:

- Kenneth Ingman
- Lasse Joensuu
- Jorma Kauppila (s. 1961), hallituksen jäsen ja puheenjohtaja 2003–2019, peruskoulu. turkistuottaja vuodesta 1976, omistaa 610 C-osaketta
- Isto Kärkäinen
- Esa Rantakangas, (s. 1972), MMM, turkistuottaja 1997–, ei osakeomistusta
- Rainer Sjöholm
- Kaj Wik, (s. 1962), automekaanikko, turkistuottaja 1986–, omistaa 156 C-osaketta

valmistelemaan yhtiökokoukselle tehtävää ehdotusta hallituksen jäsenille maksettavista palkkioista.

Valiokuntaan kuuluu hallituksen jäsenten lisäksi yhtiön tärkeimpien osakkeenomistajien edustajia suosituksesta 15 poiketen. Yhtiön hallitus on katsonut, että on yhtiön ja

sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista, että ehdotusten valmisteluun osallistuu sekä hallituksen että osakkeenomistajien edustajia. Palkitsemisvaliokunnan jäsenistä yksikään ei ole yhtiöstä riippumaton hallinnointikoodin edellyttämällä tavalla. Kaikilla palkitsemisvaliokunnan jäsenillä on turkistuottajina asiakkuussuhde yhtiöön.

Palkitsemisvaliokunta on kokoontunut tilikaudella 2018/2019 kerran.

Hallitus on perustanut nimitysvaliokunnan (suositus 18a), johon tilikaudella 2018/2019 kuuluivat:

- Kenneth Ingman
- Jorma Kauppila
- Virve Kuusela
- Isto Kärkäinen
- Esa Rantakangas
- Kaj Wik

valmistelemaan yhtiökokoukselle tehtäviä esityksiä hallituksen jäsenten valinnasta.

Valiokuntaan kuuluu hallituksen jäsenten lisäksi yhtiön tärkeimpien osakkeenomistajien edustajia suosituksesta 15 poiketen. Yhtiön hallitus on katsonut, että on yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaista, että ehdotusten valmisteluun osallistuu sekä hallituksen että osakkeenomistajien edustajia. Valiokunnan jäsenistä vain Virve Kuusela on yhtiöstä riippumaton hallinnointikoodin edellyttämällä tavalla.

Nimitysvaliokunta on kokoontunut tilikaudella 2018/2019 kerran.

Hallitus ei ole asettanut hallinnointikoodissa tarkoitettua tarkastusvaliokuntaa (suositus 16), koska koko hallitus käsittelee taloudellista raportointia ja valvontaa koskevat asiat. Tämä on nähty perustelluksi ottaen huomioon konsernin liiketoiminnan laajuus ja se, että tilintarkastajat raportoivat toiminnastaan ja havainnoistaan hallitukselle vähintään kahdesti vuodessa.

Yhtiöllä ei ole hallintoneuvostoa.

Toimitusjohtaja

Saga Furs Oyj:n toimitusjohtajana toimii tekn.yo. Pertti Fallenius (s. 1962). Ei osakemistuksia yhtiössä.

Hallitus nimittää yhtiölle toimitusjohtajan osakeyhtiölain mukaisesti. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön operatiivista hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja huolehtii yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon järjestämisestä luotettavalla tavalla. Toimitusjohtaja voi ryhtyä yhtiön normaalisti toiminnasta poikkeaviin toimenpiteisiin vain hallituksen luvalla, paitsi jos

hallituksen hyväksynnälle tarvittava aika aiheuttaisi yhtiölle tilanteen, jossa se kärsii huomattavaa vahinkoa. Jälkimmäisessä tapauksessa hallitusta tulee informoida niin pian kuin käytännössä on mahdollista toimenpiteistä, joihin on ryhdytty. Toimitusjohtajalle on laadittu kirjallinen toimitusjohtajasopimus.

Muu johto

Yhtiön johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa. Se valmistelee yhtiön hallitukselle päätettäväksi tulevia asioita kuten mm. konsernin strategiat, budjetit, politiikat sekä merkittävimmät investoinnit ja yrityskaupat. Lisäksi johtoryhmässä käsitellään raportointiin, yrityskuvaan, henkilöstön palkitsemiseen ja sijoittajasuhteiden hoitoon liittyviä asioita.

Johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan lisäksi:

- Mikko Hovén (s. 1974). Yo-merkon. Yhtiön palveluksessa 2000–, myyntijohtaja 2015–. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Juha Huttunen (s. 1964). Yhtiön palveluksessa 1987–, varatoimitusjohtaja (talous) sekä toimitusjohtajan sijainen 2009–, hallituksen sihteeri. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Sameli Mäkelä (s. 1976). Yhtiön palveluksessa 2009–, tuotantojohtaja 2014–. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Marjatta Paunonen (s. 1968). MBA. Yhtiön palveluksessa 2008–, henkilöstöjohtaja 2009–. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Tia Rantanen (ent. Matthews) (s. 1974). BA (Honours). Yhtiön palveluksessa 2016–, muotiliiketoimintajohtaja 2016–. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Julio Suarez Christiansen (s.1966). Tekn. kand. Yhtiön palveluksessa 1987–, liiketoimintajohtaja 2015–, Euroopan alueen tuottaja- ja kaupan palvelut. Ei osakeomistuksia yhtiössä.
- Samantha Vesala (s. 1969). Hum. kand. Yhtiön palveluksessa 2014–, liiketoimintajohtaja 2014–, Asia. Ei osakeomistuksia yhtiössä.

III Sisäisen valvonnan menettelytavat ja riskienhallinnan järjestelmät

Saga Furs Oyj:n toimintaan liittyvät riskit jaotellaan liiketoiminta- ja strategiariskeihin, rahoitusriskeihin ja muihin riskeihin. Merkittävimpien riskien ja epävarmuustekijöiden katsotaan kaikkien olevan liiketoimintariskejä: kysyntään ja tarjontaan liittyvät riskit, imagoriskit ja poliittiset riskit, valuuttakurssien vaihtelut sekä rahoitusriskit.

Yhtiö pyrkii hallitsemaan ja rajaamaan riskejään johdonmukaisella menettelytavalla, jonka tarkoituksena on taata koko konsernin kattava ja tarkoituksenmukainen riskien tunnistaminen, arviointi, hallinta sekä valvonta. Se on osa konsernin suunnittelu- ja johtamisprosessia, päätöksentekoa, päivittäistä johtamista ja toimintaa sekä valvonta- ja raportointimenettelyjä. Riskienhallintaprosessi tuottaa tietoa riskeistä ja niiden hallintatoimenpiteiden edistymisestä. Riskienhallintaprosessin pohjalta tehdään tarvittaessa korjaavia toimenpiteitä tai harkitaan strategian muutoksia. Yhtiön suurimmat liiketoimintarismit liittyvät tuottaja- ja ostajarahoitukseen. Hallitus edellyttää johdolta dokumentoitua seuranta-aikataulua saatavatilanteesta sekä seuraa ja valvoo

saatavakannan ja suurimpien rahoitusriskien kehitystä säännöllisesti. Hallitus ottaa näiden kehityksen huomioon päättäessään tuottaja- ja ostajarahoitukseen liittyvistä linjauksista kuten rahoituksen suuruudesta tai vaadittavista vakuuksista. Hallitus edellyttää myös yhtiön johdolta kirjallista raportointia muihin liiketoimintariskeihin oleellisesti vaikuttavista tekijöistä kuten markkinatilanteen tai nahkatuotannon muutoksista, poliittisesta kehityksestä yhtiön kannalta tärkeimmillä markkina-alueilla tai kilpailevien yhtiöiden toiminnasta voidakseen edellyttää tältä pohjalta toimenpiteitä tai harkita strategian muutosta.

Mikäli riskit kuitenkin toteutuisivat, ne voisivat merkittävästi haitata Saga Furs Oyj:n liiketoimintaa, taloudellista asemaa ja heikentää yhtiön tulosta.

Yhtiöllä ei pienen kokonsa vuoksi ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota. Hallitus tutustuu tilintarkastajien valvontatilintarkastussuunnitelmaan ja mahdollisesti pyytää tekemään lisäselvityksiä tässä yhteydessä. Valvontatilintarkastuksen yhteydessä tilintarkastajat analysoivat yhtiön tilinpäätöstä ja konsernitilinpäätöstä, konsernitason puolivuosisikatsauksia sekä yhtiön saatavakantaa. Tilintarkastajat raportoivat valvontatilintarkastuksessa tekemistään havainnoista hallitukselle, joka pyrkii näin varmistamaan, että hallituksen yhtiöstä antamat raportit antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta. Valvonta-tilintarkastuksen yhteydessä tilintarkastajat myös tuovat ja ovat tuoneet esille tapoja kehittää ja parantaa yhtiön sisäisiä kontrolleja. Tältä pohjalta hallitus on edellyttänyt ja edellyttää yhtiön johtoa kehittämään toiminnallisia prosesseja ja kontrolleja.

IV Muut annetut tiedot

Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat

Saga Furs Oyj:n sisäpiiriohje perustuu soveltuvaan EU-lainsäädäntöön, erityisesti markkinoiden väärinkäyttöasetukseen (596/2014, "MAR") ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ("ESMA") tai muiden tahojen MAR:n nojalla antamiin määräyksiin ja ohjeisiin, ja Suomen lainsäädäntöön, erityisesti arvopaperimarkkinalakiin (746/2012, muutoksineen) ja rikoslakiin (39/1889, muutoksineen), sekä Nasdaq Helsinki Oy:n ("Nasdaq Helsinki") sisäpiiri- ja muihin ohjeisiin ja Finanssivalvonnan ("Fiva") ohjeisiin. Jos Sisäpiiriohjeen ja soveltuvan lainsäädännön ja määräysten välillä on eroavaisuutta, noudatetaan soveltuvaa lainsäädäntöä sekä siihen liittyviä määräyksiä. Yhtiön työntekijöitä, johtoa ja hallituksen jäseniä muistutetaan siitä, että he ovat aina henkilökohtaisesti vastuussa soveltuvan lainsäädännön ja siihen liittyvän ohjeistuksen noudattamisesta.

Saga Fursin sisäpiirivastaavana toimii yhtiön varatoimitusjohtaja.

Sisäpiiriläiset

Markkinoiden väärinkäyttöasetus ((EU) N:o 596/2014, "MAR") tuli voimaan 3.7.2016. MAR-sääntelyn seurauksena yhtiöllä ei enää ole julkista sisäpiiriä. Saga Furs Oyj ei

jatkossa ylläpidä myöskään pysyvää yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä vaan ainoastaan hanke- ja tapahtumakohtaisia sisäpiiriluetteloita.

Suljettu ajanjakso

MAR:n mukaan Johtohenkilöt eivät saa käydä kauppaa (omaan tai kolmannen henkilön lukuun) suoraan tai välillisesti yhtiön rahoitusvälineillä 30 kalenteripäivän pituisen suljetun ajanjakson aikana ennen yhtiön tilinpäätöstiedotteen tai kunkin osavuositiedotteen julkistamista. Yhtiö soveltaa suljettua ajanjaksoa katsauskauden päättymisen ja yhtiön osavuositiedotteen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista seuraavan päivän välillä ("Suljettu ikkuna"). Suljettu ikkuna käsittää kuitenkin aina vähintään 30 kalenteripäivää ennen osavuositiedotteen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista ja julkistamispäivän. Kaupankäynti on kielletty myös yhtiön järjestämien huutokauppojen esittely- ja myyntipäivinä.

Johtohenkilöiden liiketoimet

Johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava yhtiölle ja Fivalle jokaisesta heidän omaan lukuunsa tehdystä yhtiön rahoitusvälineisiin liittyvästä liiketoimesta. Yhtiön on puolestaan julkistettava kyseiset tiedot pörssitiedotteella markkinoiden väärinkäyttöasetuksen mukaisesti. Saga Furs Oyj:n liiketoimistaan ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi on määritelty yhtiön hallitus, heidän varajäsenensä sekä yhtiön toimitusjohtaja ja varatoimitusjohtaja.

Tilintarkastaja

Yhtiökokous valitsi 26.4.2019 varsinaiseksi tilintarkastajaksi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, josta päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Jukka Rajala.

Tilintarkastuksesta maksettujen palkkioiden yhteismäärä tilikaudelta 2018/2019 oli 115 000 euroa. Lisäksi tilintarkastukseen liittymättömien palveluiden osalta maksettiin 41 000 euroa.