

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2017

## Yleistä

---

Teollisuuden Voima Oyj (TVO) on julkinen suomalaisten teollisuus- ja voimayhtiöiden omistama osakeyhtiö, jonka toimialana yhtiöjärjestyksen mukaan on voimalaitosten ja voimansiirtolaitteiden rakentaminen ja hankkiminen sekä sähkön tuottaminen, välittäminen ja siirtäminen ensi sijassa yhtiön osakkaille yhtiöjärjestyksessä määrättävin ehdoin.

Yhtiöjärjestyksen mukaisesti TVO toimittaa sähköä osakkailleen omakustannusperiaatteella (ns. Mankala-periaatteella) eli luovuttaa tuottamansa tai hankkimansa sähkön osakkailleen näiden kunkin TVO:n osakesarjan omistuksen suhteessa, ja kukin kyseisen osakesarjan osakas vastaa yhtiötä kohtaan yhtiöjärjestyksessä tarkemmin määritellyistä muuttuvista ja kiinteistä vuosikustannuksista. Yhtiön osakkaat ovat tehneet keskinäisen osakassopimuksen, jossa säädellään tarkemmin hallinnointiperiaatteita.

TVO:n yhtiöjärjestyksen mukaan kunkin osakkaan vastuuosuus vuosikustannuksista rajoittuu aina osakeomistuksen suhteellista osuutta kaikista saman sarjan osakkeista vastaavaan määrään eikä toisen osakkaan mahdollinen laiminlyönti laajenna osakeomistukseen perustuvaa osakkaan vastuuta. Vain yhtiöllä on oikeus vedota yhtiöjärjestyksessä määrättyyn osakkaiden kustannusvastuuseen. Osakkaat eivät vastaa muista kuin edellä mainituista yhtiön kustannuksista, ellei muuta ole erikseen sovittu. Omakustannusperiaate on kuvattu tarkemmin yhtiöjärjestyksessä ja konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa.

Omakustannusperiaatteella toimivana listaamattomana julkisena osakeyhtiönä TVO noudattaa pörssi-yhtiöiden hallinnointikoodia<sup>1</sup> soveltuvin osin. TVO:lla ei ole velvollisuutta noudattaa hallinnointikoodia eikä siten myöskään sen Comply or Explain -periaatetta (noudata tai selitä -periaate). Arvopaperimarkkinalain (746/2012) 7 luvun 7 §:n mukaan julkisen kaupankäynnin kohteena olevan arvopaperin liikkeeseenlaskijan on esitettävä toimintakertomuksessa tai erillisessä kertomuksessa selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

<sup>1</sup> TVO:n vuoden 2017 selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä noudattaa 1.1.2016 voimaan tullutta Suomen pörssi-yhtiöiden hallinnointikoodia. Koodi on laadittu noudatettavaksi ns. Comply or Explain (noudata tai selitä) -periaatteen mukaisesti siten, että pörssi-yhtiön tulee noudattaa koodin kaikkia suosituksia. Pörssi-yhtiö voi kuitenkin poiketa yksittäisestä suosituksesta, jolloin sen on ilmoitettava poikkeaminen ja sen perustelut. Uusi pörssi-yhtiöiden hallinnointikoodi hyväksyttiin 1.10.2015. Suomen pörssi-yhtiöiden hallinnointikoodi on saatavilla internetsivuilla <https://cgfinland.fi/>

## Yhtiökokous

---

Yhtiökokous on yhtiön ylin päättävä elin. Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista asioista, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, taseen osoittaman voiton käyttämisestä sekä vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiökokous myös valitsee yhtiöjärjestyksen määräämällä tavalla hallituksen jäsenet ja tilintarkastajan sekä päättää hallituksen jäsenten palkkioista.

Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain viimeistään toukokuussa. Yhtiökokouskutsu lähetetään osakkeenomistajille aikaisintaan neljä viikkoa ja viimeistään 10 päivää ennen kokousta.

TVO:n varsinaisessa yhtiökokouksessa on läsnä toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja ja riittävä määrä hallituksen jäseniä sekä tarvittaessa tilintarkastaja. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevan henkilön edellytetään pääsääntöisesti osallistuvan hänen valinnastaan päättävään yhtiökokoukseen, jollei hänen poissaololleen ole painavia syitä.

## Varsinainen yhtiökokous 2017

TVO:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 31.3.2017. Yhtiökokous vahvisti TVO:n tilinpäätöksen vuodelta 2016, myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä valitsi yhtiön hallituksen jäsenet. Uusina jäseninä hallitukseen valittiin Esa Kaikkonen ja Anders Renvall. Jukka Hakila ja Hannu Anttila toimivat hallituksen jäseninä 31.3.2017 saakka.

## Hallitus

---

Yhtiöjärjestyksen mukaan TVO:n hallitukseen kuuluu vähintään 7 ja enintään 10 jäsentä. Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy uuden vaalin suorittavan yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöjärjestyksen mukaan osakkeenomistajalla, joka omistaa vähintään 20 prosenttia ja enintään 50 prosenttia yhtiön kaikista osakkeista, on oikeus nimetä hallitukseen kolme jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallitus kokoontuu puheenjohtajan tai hänen estyneenä ollessaan varapuheenjohtajan kutsusta. Hallitus on päätösvaltainen, kun paikalla on yli puolet jäsenistä.

Hallituksen tehtäviin ja toimivaltaan kuuluvat kaikki sellaiset yhtiön hallintoa koskevat asiat, jotka eivät lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan kuulu yhtiökokouksen käsiteltäviin asioihin.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä ja vastaa siitä, että kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty, sekä muun muassa

- nimittää toimitusjohtajan
- nimittää yhtiön muun toimivan johdon
- varmistaa edellytykset johtamisjärjestelmän toiminnalle
- varmistaa edellytykset ydinturvallisuuden ja turvallisuuskulttuurin kannalta keskeisten järjestelmien ja menetelmien toiminnalle
- hyväksyy yhtiön strategiset tavoitteet ja toiminnalliset suuntaviivat
- hyväksyy toimintasuunnitelman ja budjetin sekä valvoo niiden toteuttamista
- hyväksyy riskienhallinnan ja vakuuttamisen periaatteet
- laatii toimintakertomuksen ja hyväksyy tilinpäätöksen
- hyväksyy osavuositarkastuksen
- päättää merkittävistä rahoitus- ja vakuusasioista
- hyväksyy merkittävät investoinnit
- kutsuu koolle yhtiökokouksen
- päättää osakkaiden informoinnista
- päättää palkitsemis- ja sitouttamisjärjestelmän periaatteista
- vahvistaa valiokuntien työjärjestykset ja toimivaa johtoa avustavien toimikuntien toimintasäännöt
- käsittelee muut asiat, jotka hallituksen puheenjohtaja, varapuheenjohtaja, jäsen tai toimitusjohtaja on esittänyt otettavaksi esityslistalle
- arvioi kerran vuodessa toimintaansa

Hallitus seuraa ja arvioi raportoinnin ja tarkastuksen osalta taloudellista raportointijärjestelmää, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmän tehokkuutta ja tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalvelujen tarjoamista. Lisäksi hallitus seuraa yhtiön tilintarkastusta ja valmistelee yhtiön tilintarkastajan valinnan.

Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja kaikkien osakkeenomistajien etua. Hallituksen jäsenet eivät edusta yhtiössä heitä jäseneksi ehdottaneita tai muita tahoja.

## Hallitus vuonna 2017

Vuoden 2017 varsinaisessa yhtiökokouksessa valittiin hallitukseen seuraavat henkilöt:

- Esa Kaikkonen, s. 1969
- Tapio Korpeinen, s. 1963
- Pekka Manninen, s. 1954
- Markus Mannström, s. 1963
- Markus Rauramo, s. 1968
- Anders Renvall, s. 1973
- Matti Ruotsala, s. 1956
- Tiina Tuomela, s. 1966
- Lauri Virkkunen, s. 1956
- Rami Vuola, s. 1968

Hallitus valitsi samana päivänä pidetyssä järjestäytymiskokouksessaan puheenjohtajaksi Lauri Virkkusen ja varapuheenjohtajaksi Matti Ruotsalan. Hallitus valitsi lisäksi valiokuntien jäsenet ja puheenjohtajat.

Hallitus kokoontui 20 kertaa. Keskimääräinen osallistumisprosentti hallituksen kokouksissa oli 96.

Hallituksen jäsenet eivät omista yhtiön osakkeita.

Hallituksen jäsenet saavat tehtävästä kuukausipalkkion sekä kokouspalkkion kustakin kokouksesta, johon ovat osallistuneet.

## Hallituksen valiokunnat

---

Hallituksen vastuulle kuuluvien asioiden käsittelyn tehokkuuden varmistamiseksi yhtiössä on vähintään kolmesta hallituksen jäsenestä koostuvat, hallitusta avustavat ja sille raportoivat tarkastus- ja rahoitusvaliokunta, OL3-valiokunta, ydinturvallisuusvaliokunta sekä nimitys- ja palkitsemisvaliokunta. Hallitus valitsee keskuudestaan valiokuntien jäsenet, nimittää puheenjohtajat ja vahvistaa työjärjestykset.

Valiokunnille työjärjestyksessä tarkoitettujen tehtävien lisäksi kukin valiokunta käsittelee hallituksen mahdollisesti antamat tai valiokunnan jäsenten, toimitusjohtajan tai muun toimivan johdon esille ottamat muut valiokunnan toimialaan liittyvät asiat.

Valiokuntien jäsenet saavat kokouspalkkion jokaisesta kokouksesta, johon ovat osallistuneet.

## Tarkastus- ja rahoitusvaliokunta

Tarkastus- ja rahoitusvaliokunnan tehtävänä on osakeyhtiölain ja vahvistetun työjärjestyksen mukaisesti

- käsitellä yhtiön rahoituksen hankinnan ja rahoitusriskien hallinnan suunnittelua ja toteutusta
- käsitellä rahoitukseen liittyvät asiat, erityisesti yhtiön rahoituspolitiikan, rahoituksen toimintasuunnitelmat sekä rahoitussopimukset ja niiden toteutusvaltuudet
- käsitellä osakesarjakohtaista laskentaa, vuosibudjettia ja sähkön veloitusta sekä PTS-budjettia ja tasetta koskevat asiat
- käsitellä tilinpäätöstä sekä selvitystä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- seurata ja arvioida tilinpäätösraportointia
- hyväksyä TVO-konsernin sisäisen tarkastuksen toimintaohje ja suunnitelmat sekä seurata ja arvioida sisäisen tarkastuksen ja riskienhallinnan tehokkuutta
- seurata tilintarkastusta, tilintarkastajan riippumattomuutta ja erityisesti tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamista, valvoa tilintarkastusyhteisön rotaatiosäännösten noudattamista, tilintarkastuksen kilpailutus ja valintamenettely sekä valintaa koskevan esityksen tekeminen hallitukselle ja yhtiökokoukselle, hyväksyä etukäteen muiden kuin tilintarkastuspalveluiden hankkiminen tilintarkastusyhteisöltä sekä valvoa niiden palkkiokaton noudattamista.

Tarkastus- ja rahoitusvaliokunnan puheenjohtajana toimi 31.3.2017 asti Tiina Tuomela ja Markus Rauramo 31.3.2017 lukien. Jäseninä toimivat Hannu Anttila ja Jukka Hakkila 31.3.2017 saakka ja Esa Kaikkonen ja Rami Vuola 31.3.2017 lukien. Tarkastus- ja rahoitusvaliokunta kokoontui 19 kertaa. Keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksissa oli 95.

## OL3-valiokunta

OL3-valiokunnan tehtävänä on vahvistetun työjärjestyksen mukaisesti esittää päätettäväksi OL3-projektiin liittyvät keskeiset asiat sekä erityisesti seurata, ohjata ja valvoa

- OL3:a koskevan laitostoimitussopimuksen toteutumista
- vaade- ja riidanratkaisumenettelyjen edistymistä.

Valiokunta valmistelelee hallituksen hyväksyntää edellyttävän OL3-strategian ja valvoo sen toteuttamista sekä valvoo riskienhallintaa ja taloudellisesti merkittävien TVO:n ja laitostoimittajan sitoumusten toteutumista ja vaikutuksia.

OL3-valiokunnan puheenjohtajana toimi vuonna 2017 Tapio Korpeinen ja jäseninä toimivat Pekka Manninen, Markus Mannström, Matti Ruotsala ja Lauri Virkkunen. OL3-valiokunta kokoontui 13 kertaa vuonna 2017. Osallistumisprosentti kokouksissa oli 94.

## Ydinturvallisuusvaliokunta

Ydinturvallisuusvaliokunnan tehtävänä on vahvistetun työjärjestyksen mukaisesti

- seurata ydinturvallisuuden ja turvallisuuskulttuurin kannalta keskeisiä asioita
- käsitellä ydinjätehuollon teknistä toteutusta
- käsitellä ydinjätehuollon kustannuksia

- käsitellä merkittävät Posiva Oy:n hallituksen päätöstä edellyttävät asiat ja tarvittaessa ohjeistaa yhtiön edustajia Posiva Oy:n hallituksessa.

Ydinturvallisuusvaliokunnan puheenjohtajana toimi vuonna 2017 Rami Vuola 31.3.2017 saakka ja Markus Mannström 31.3.2017 lukien. Jäseninä toimivat Markus Mannström ja Markus Rauramo 31.3.2017 saakka ja Anders Renvall ja Tiina Tuomela 31.3.2017 lukien. Ydinturvallisuusvaliokunta kokoontui 4 kertaa vuonna 2017. Osallistumisprosentti kokouksissa oli 100.

## Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on vahvistetun työjärjestyksen mukaisesti

- käsitellä yhtiökokoukselle tehtävää ehdotusta hallituksen jäsenten palkitsemisasiosta
- käsitellä toimitusjohtajan ja muun toimivan johdon nimitysasiat
- hallituksen linjaamien periaatteiden mukaisesti päättää toimitusjohtajan ja muun toimivan johdon palkkauksesta ja palkitsemisesta
- hallituksen linjaamien periaatteiden mukaisesti päättää yhtiön sitouttamis- ja palkitsemisjärjestelmistä.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajana toimi Matti Ruotsala 31.3.2017 saakka ja Tapio Korpeinen 31.3.2017 lukien. Jäsenenä toimivat Tapio Korpeinen ja Matti Ruotsala 31.3.2017 saakka sekä Tiina Tuomela 31.3.2017 lukien. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui 3 kertaa. Osallistumisprosentti kokouksissa oli 100.

## Toimivaa johtoa avustavat toimikunnat ja ohjausryhmät

Hallitus voi asettaa toimivaa johtoa avustavia toimikuntia ja ohjausryhmiä, jotka ilman osakeyhtiöoikeudellista toimivaltaa ja vastuuta käsittelevät alaansa kuuluvia erityiskysymyksiä. Toimikuntiin ja ohjausryhmiin kuuluu hallituksen nimeämiä jäseniä ja asiantuntijoita.

Hallitus määrittelee toimikuntien ja ohjausryhmien toimintasäännöt.

Hallitus on asettanut seuraavat toimivaa johtoa avustavat toimikunnat: käyttötoimikunta, rahoitustoimikunta, taloustoimikunta sekä OL3-toimikunta.

## Toimivaa johtoa avustavat toimikunnat ja ohjausryhmät

---

Hallitus voi asettaa toimivaa johtoa avustavia toimikuntia ja ohjausryhmiä, jotka ilman osakeyhtiöoikeudellista toimivaltaa ja vastuuta käsittelevät alaansa kuuluvia erityiskysymyksiä. Toimikuntiin ja ohjausryhmiin kuuluu hallituksen nimeämiä jäseniä ja asiantuntijoita.

Hallitus määrittelee toimikuntien ja ohjausryhmien toimintasäännöt.

Hallitus on asettanut seuraavat toimivaa johtoa avustavat toimikunnat: käyttötoimikunta, rahoitustoimikunta, taloustoimikunta sekä OL3-toimikunta.

## Toimitusjohtaja

---

Toimitusjohtaja hoitaa osakeyhtiölain mukaan yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on luotettavalla tavalla järjestetty. Toimitusjohtaja antaa hallitukselle ja sen jäsenille tiedot, jotka ovat tarpeen hallituksen tehtävien hoitamiseksi.

Toimitusjohtajana yhtiössä toimii Jarmo Tanhua, s. 1965.

Toimitusjohtaja ei omista yhtiön osakkeita.

## Johtoryhmä

---

Johtoryhmä toimii toimitusjohtajan apuna yhtiön toiminnan johtamisessa ja sen kokouksista laaditut pöytäkirjat muodostavat toimitusjohtajan päätösluettelon. Hallitus valitsee johtoryhmään kuuluvat toimitusjohtajan alaiset.

Johtoryhmään kuuluvat:

- Jarmo Tanhua, toimitusjohtaja, puheenjohtaja
- Pekka Frantti, johtaja, OL3 commercial completion
- Jaana Isotalo, johtaja, HR, viestintä, koulutus
- Sami Jakonen, johtaja, tekniset palvelut
- Mikko Kosonen, johtaja, turvallisuus
- Anna Lehtiranta, johtaja, sidosryhmäsuhteet
- Marjo Mustonen, johtaja, sähköntuotanto
- Lauri Piekkari, johtaja, rahoitus ja riskienhallinta
- Risto Siilos, johtaja, laki ja hankinnat, toimitusjohtajan sijainen
- Jouni Silvennoinen, johtaja, OL3-projekti
- Anja Ussa, johtaja, talous, IT, liiketoiminnan kehitys, johtoryhmän sihteeri

sekä

henkilöstön edustaja ja hänen varamiehensä hallintoedustuslain mukaisesti:

- Reijo Sjöblom, kategoriavastaava, henkilöstöedustaja
- Jyri Virta, koneasentaja, 1. varaedustaja
- Jarmo Jokiranta, kunnossapitoteknikko, 2. varaedustaja

Lisäksi johtoryhmätyöskentelyyn osallistuu Posivan toimitusjohtaja Janne Mokka.

Tarvittaessa toimitusjohtaja voi tietyn asian käsittelemistä varten kutsua muitakin henkilöitä osallistumaan johtoryhmän kokouksiin.

Johtoryhmässä käsitellään oleellisia yhtiön toimintaan liittyviä toimitusjohtajan päätöstä edellyttäviä asioita. Johtoryhmässä käsitellään lisäksi asiat eri johtajien vastuualueilta tarpeellisessa laajuudessa tiedonkulun varmistamiseksi toimitusjohtajan ja johtajien välillä sekä johtajien kesken.

Käsiteltäviä asioita ovat muun muassa:

- konsernistrategia, tavoitteet / fokusalueet ja strategiset hankkeet
- TVO / Posivan toimintamalli ja johtamisjärjestelmä
- asiakkuudet / asiakassuhteet
- merkittävät toiminnalliset (investointi)päätökset
- sidosryhmien ja julkisuuskuvan kannalta keskeiset asiat
- henkilöstöressurssien mitoituksen suunnittelu ja allokointi konsernitasolla
- liiketoimintastrategiat- ja suunnitelmat

## Tilintarkastaja

---

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiöllä on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla KHT-yhteisö. Tilintarkastajan tehtävä päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Tilintarkastuslain mukaan tilintarkastuksessa tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa yhtiön tilikauden kirjanpito, tilinpäätös, toimintakertomus ja hallinto. Emoyhtiön tilintarkastajan on myös tarkastettava konsernitilinpäätös ja muut konserniyritysten keskinäiset suhteet. Konsernin tilintarkastuksesta laaditaan yhteenveto hallitukselle ja toimitusjohtajalle.

Varsinainen yhtiökokous 31.3.2017 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n, jonka päävastuullisena tilintarkastajana toimii Jouko Malinen.

## Palkitseminen

---

Hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta vahvistaa yhtiön sitouttamis- ja palkitsemisjärjestelmät. Vakituinen ja pitkäaikainen määräaikainen henkilöstö kuuluu vuosittain määriteltävään ja päätettävään tulospalkkiojärjestelmään. Yhtiössä on henkilöstörahasto ja osa henkilöstöstä on sijoittanut tulospalkkionsa Teollisuuden Voiman henkilöstörahasto hr:ään.

## Sisäpiirihallinto

---

TVO pitää joukkovelkakirjojen liikkeellelaskijana markkinoiden väärinkäyttöasetuksen ((EU) N:o 596/2014) mukaisesti hankekohtaisia sisäpiiriluetteloita henkilöistä, jotka työ- tai muun sopimuksen perusteella työskentelevät yhtiölle ja säännöllisesti tai satunnaisesti saavat sisäpiiritietoa liittyen suoraan tai välillisesti liikkeellelaskijaan. Sisäpiiritiedon käsittelystä on laadittu toimintaohje, jonka ylläpitämisestä ja päivittämisestä vastaa rahoitusjohtaja. Sisäpiiriluetteloitten laatimisesta ja ylläpitämisestä vastaa yhtiön rahoitus- ja riskienhallinta, joka nimeää sisäpiiriluetteloitten hallinnasta vastaavan henkilön ja tämän varahenkilön.



## Tiedonantopolitiikka

---

Yhtiö on vahvistanut sijoittajasuhteita koskevan tiedonantopolitiikan. TVO:n tiedonantovelvollisuus muodostuu säännöllisestä ja jatkuvasta tiedonantovelvollisuudesta. Yhtiön viestinnän tavoitteena on ilman aiheetonta viivästystä antaa sijoittajille ja muille markkinoilla toimijoille oikeaa ja merkityksellistä tietoa TVO:n toiminnasta, toimintaympäristöstä, strategiasta, tavoitteista sekä taloudellisesta tilanteesta.

TVO:n toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja tai heidän valtuuttamansa hyväksyy pörssitiedotteet.

## Sisäinen valvonta ja riskienhallinta

---

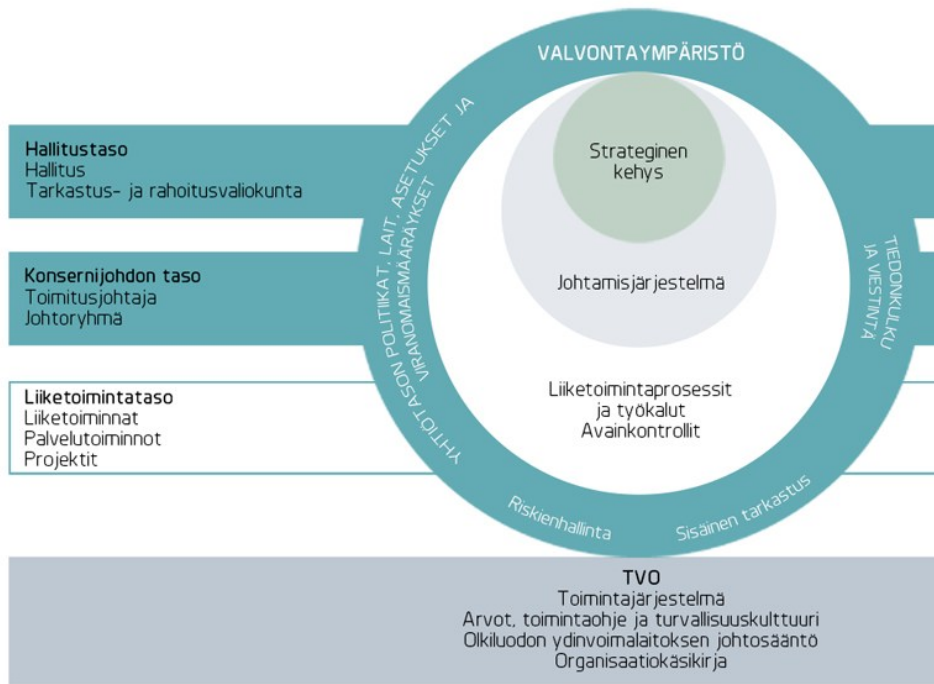
TVO:n hallitus ja toimiva johto vastaavat yhtiön sisäisen valvonnan järjestämisestä ja sen riittävydestä. Sisäisen valvonnan tavoite on varmistaa toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, informaation luotettavuus sekä säännösten ja toimintaperiaatteiden noudattaminen. Yhtiöasiakirjat, kuten yhtiöjärjestys, osakassopimus, käyttösopimus, hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän periaatteet, organisaatiokäsikirja, TVO:n toimintajärjestelmä, Olkiluodon ydinvoimalaitoksen johtosääntö sekä vahvistetut politiikat ja toimintaohjeet luovat perustan TVO:n hallintojärjestelmälle ja sisäiselle valvonnalle.

Sisäisen valvonnan päämääränä on taata riittävällä varmuudella, että:

- Toiminta on tehokasta ja linjassa yhtiön strategian kanssa
- Asetetut päämäärät ja tavoitteet saavutetaan
- Taloudellinen ja toiminnallinen ohjaus ja raportointi on luotettavaa sekä oikeaa
- Yhtiön toiminta on lainmukaista.

TVO:n sisäinen valvonta koostuu seuraavista osa-alueista:

- Taloudellinen ohjaus ja johdon raportointi
- Riskienhallinta
- Sisäinen tarkastus
- Toimintajärjestelmän auditointi



Valvontatoimenpiteillä pyritään varmistamaan, että lainsäädäntöä, sisäisiä toimintatapoja sekä yhtiön toimintaohjetta ja arvoja noudatetaan kaikilla organisaation tasoilla. Keskeisimmille liiketoiminta- ja raportointiprosesseille määritellään kontrollit.

Sisäisen valvonnan toimivuutta seurataan erilaisilla arvioinneilla, kuten esimerkiksi sisäisten tarkastusten ja toimintajärjestelmään kohdistuvien laatu-, ympäristö- sekä työturvallisuusauditoitien avulla.

TVO:n hallituksen hyväksymä toimintaohje (Code of Conduct) pohjautuu TVO:n arvoihin sekä linjaa TVO:n vastuullisen liiketoiminnan periaatteet.

Hallituksen tarkastus- ja rahoitusvaliokunta arvioi sisäisen valvonnan asianmukaisuutta ja tehokkuutta.

## Taloudellinen ohjaus ja raportointi

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että johdolla on päätöksenteon tukena käytettävissään luotettavaa, ajantasaista tietoa ja että tilinpäätös ja osavuosikatsaukset on laadittu lainsäädännön mukaisesti. Tietojärjestelmien tukema operatiivinen ja taloudellinen raportointi mahdollistavat liiketoiminnan tehokkaan ohjauksen ja kontrolloinnin.

Taloudellisen raportoinnin luotettavuus edellyttää taloushallinnon ja laskentatoimen prosessien asianmukaista valvontaa. Taloudellisen raportointiprosessin valvonnasta vastaa osaltaan tarkastus- ja rahoitusvaliokunta. TVO:n talouden osaamiskeskus vastaa talouden raportointiprosesseista konsernin sekä tytäryhtiön ja yhteisyrityksen ja sen tytäryhtiön osalta. Taloudellisen raportoinnin prosessit on kuvattu ja niiden kontrollit on määritetty. Prosessien ja kontrollien kehittäminen on jatkuvaa toimintaa.

TVO-konsernin konsernitilinpäätöksessä noudatetaan kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS). Emoyhtiön erillistilinpäätöksessä noudatetaan suomalaista kirjanpitoikäytäntöä (FAS). Emoyhtiön sisäisen laskennan tavoitteena on tuottaa omistajille taloudellista informaatiota segmenteittäin ja osakesarjoittain. Segmentti- ja osakesarjakohtainen laskenta perustuu suomalaiseen kirjanpitoikäytäntöön ja sen laskentaperiaatteet on hyväksytty yhtiön hallituksessa. Myös yhtiössä noudatettava rahoituspolitiikka on hyväksytty hallituksessa.

Talousraportointiin liittyvät pääperiaatteet ja -ohjeet ovat Hallintokäsikirjassa ja Laskentatoimen käsikirjassa ja ne luovat taloudellisen raportoinnin perustan konsernissa. TVO:n talouden osaamiskeskus vastaa ulkoisen ja sisäisen talousraportoinnin oikeellisuudesta ja yhteneväisyydestä sekä siitä, että hallituksen hyväksymiä segmentti- ja osakesarjakohtaisia laskentaperiaatteita noudatetaan. Talouden osaamiskeskus vastaa taloudellisen raportointiprosessin kehittämisestä ja ohjeiden ylläpitämisestä sekä määrittää talousraportoinnin prosessien kontrollit ja kontrollitoimenpiteet. Kontrollit on vastuutettu ja ne ovat osa kuukausi-, kvartaali- ja vuosiraportointia. Kontrolleja ovat esimerkiksi erilaiset täsmäytykset, analyysit ja hyväksymismenettelyt, joiden avulla varmistetaan taloudellisen raportoinnin oikeellisuus.

Julkinen tulosraportointi käsittää osavuositarkastukset sekä vuositilinpäätöksen. Julkinen tulosraportointi toteutetaan samoja menetelmiä soveltaen kuin kuukausittainen sisäinen tulosraportointi.

TVO:n strategisen suunnittelun tavoitteena on varmistaa, että TVO:n toiminta tukee vision, strategian, pitkän aikavälin suunnitelmien ja tavoitteiden toteutumista ja että budjetointi on yhdenmukainen strategisten suunnitelmien kanssa. Talouden osaamiskeskus ohjeistaa budjetoitintä ja käytössä on yhdenmukainen järjestelmä budjetoitintä, ennustamista ja seuranta varten.

Vuositavoitteiden saavuttamista seurataan kuukausittaisessa johdon sekä hallituksen raportoinnissa. Talouden osaamiskeskuksen vastuulla on tiedottaa johdolle, mikäli tulokset poikkeavat suunnitelluista ja analysoida poikkeamien syyt sekä laatia tulosennusteet.

Toiminnan ohjaamisen ja johtamisen mittareita, pääprosessien mittareita sekä yhtiön tavoitteiden toteutumia seurataan ohjeistettujen aikataulujen mukaisesti.

## Riskienhallinta

---

TVO:n riskienhallinta perustuu kokonaisvaltaisen riskienhallinnan periaatteelle. Yhtiön riskienhallinta muodostaa merkittävän osan sen valvonta- ja kontrollijärjestelmästä. Riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa, että liiketoiminnan kannalta merkittävimmät riskit tunnistetaan ja että niitä arvioidaan ja valvotaan jatkuvasti.

Yhtiö raportoi osakkeenomistajilleen ja muille sidosryhmille yrityksen merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä. Riskienhallinnan kokonaisprosessi on kuvattu tarkemmin hallituksen toimintakertomuksessa. Lisäksi osavuositarkastuksessa ja tilinpäätöstiedotteissa kuvataan liiketoimintaan liittyviä merkittäviä lähiajan riskejä ja epävarmuustekijöitä.

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien riskien tunnistaminen on osa riskienhallintaprosessia.

## Sisäinen tarkastus

---

TVO:n sisäinen tarkastus arvioi käytössä olevien toimintatapojen ja menetelmien tehokkuutta ja tarkoituksenmukaisuutta sekä tarkastaa sisäisen valvonnan toimivuutta. Lisäksi sisäinen tarkastus pyrkii toiminnallaan edistämään sekä TVO:n hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän että riskienhallinnan kehittymistä yrityksen eri toiminnoissa. Sisäisen tarkastuksen toimintaperiaatteet on määritellyt sisäisen tarkastuksen toimintaohjeessa. Sisäinen tarkastus raportoi tarkastus- ja rahoitusvaliokunnalle ja tukee johtoa hyvän hallintojärjestelmän, riskien hallinnan sekä sisäisen valvontajärjestelmän kehittämisessä ja tehokkuuden sekä riittävyyden arvioinnissa.

Vuosittaisesta sisäisestä tarkastuksesta tehdään tarkastussuunnitelma, jonka tarkastus- ja rahoitusvaliokunta hyväksyy. Sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman sisältö koordinoidaan tilintarkastajan tarkastuksen sekä laatu- ja ympäristötoimiston sisäisten auditointien kanssa. Sisäisen tarkastuksen yhteenveto käydään säännönmukaisesti läpi tarkastus- ja rahoitusvaliokunnassa ja raportoidaan vuosittain hallitukselle.

Sisäinen tarkastus esittelee tarkastuksen toimitusjohtajalle heti sen suorittamisen jälkeen. Vuosittaisessa yhteenvedossa esitetään tarkastusten kohteet, sisältö ja ajankohdat sekä havainnot, poikkeamat ja toimenpide-ehdotukset.

Havainnot ja poikkeamat raportoidaan johdolle, joka nimeää kullekin havainnolle ja poikkeamalle vastuuhenkilön. Johto vastaa, että vaadittavat korjaustoimenpiteet tehdään.

## Toimintajärjestelmän auditointi

---

Sisäisillä auditoinneilla arvioidaan operatiivisten ohjeiden mukaista toimintaa tallenteiden, mittareiden, toiminnan jatkuvuuden ja tehokkuuden näkökulmista.

Sisäisissä auditoinneissa havaitut poikkeamat raportoidaan ja käsitellään jatkuvana toimintona sekä kokonaisuutena kaksi kertaa vuodessa toteutettavassa johdon katselmuksessa.

## Teollisuuden Voima Oyj:n hallitus 2017

---



**Lauri Johannes Virkkunen**, s. 1956

KTM, dipl.ins.

Toimitusjohtaja, Pohjolan Voima Oyj

**Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä vuodesta 2010

Toimitusjohtaja- ja johtajatehtäviä Vattenfall AB:ssä, Vattenfall Oy:ssä, Vattenfall Verkko Oy:ssä ja Tampella Power Oy:ssä

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**

2010, puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja vuoroksoin, puheenjohtaja 24.3.2017 lähtien

**Keskeisimmät luottamustoimet**

Oy Alholmens Kraft Ab:n ja Voimatel Oy:n hallituksen puheenjohtaja  
Useiden PVO-konserniin kuuluvien yritysten hallituksen puheenjohtaja tai jäsen



**Veli Matti Ruotsala**, s. 1956

Dipl.ins.

Vartatoimitusjohtaja ja konsernin johtoryhmän jäsen, Fortum Oyj, eläkkeellä 1.11.2017 alkaen

**Keskeinen työkokemus**

Fortumin varatoimitusjohtaja 2016–2017; johtajatehtäviä Fortum-konsernissa vuodesta 2007; toimitusjohtaja-, johtaja- ja päällikkötehtäviä Oy Valtra Ab:ssä, AGCO Corporationissa ja Konecranes Oyj:ssä

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**

2008, vuodesta 2010 puheenjohtaja tai varapuheenjohtaja vuoroksoin, varapuheenjohtaja 24.3.2017 lähtien

**Keskeisimmät luottamustoimet**

PKC Group Ltd:n hallituksen puheenjohtaja  
Oy Halton Group Ltd:n hallituksen jäsen

**Esa Antero Kaikkonen, s. 1969**

Oikeustieteen kandidaatti, VT  
Toimialajohtaja, Metsä Wood sekä  
strategiajohtaja, Metsä Group

**Keskeinen työkokemus**

Metsä Woodin toimialajohtaja  
vuodesta 2013 ja Metsä Groupin  
strategiajohtaja vuodesta 2017; Metsä  
Groupin lakiasiainjohtaja 2003–2013

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2017

**Keskeisimmät luottamustoimet**

Metsä Fibre Oy:n, Pohjolan Voima  
Oyj:n, Metsäteollisuus ry:n ja  
Puutuoteteollisuus ry:n hallituksen  
jäsen

**Tapio Juhani Korpeinen, s. 1963**

Dipl.ins., MBA  
Talous- ja rahoitusjohtaja, UPM-  
Kymmene Oyj sekä johtaja, UPM  
Energy

**Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä vuodesta  
2013

Talous- ja rahoitusjohtaja, UPM-  
Kymmene Oyj vuodesta 2010; Energia  
ja sellu -liiketoimintaryhmästä  
vastaava johtaja, UPM-Kymmene Oyj  
vuodesta 2008; strategia- ja  
yritysjärjestelytehtävät, UPM-  
Kymmene Oyj vuodesta 2005;  
liikkeenjohdon konsultoinnin  
johtotehtävät, Jaakko Pöyry Oy

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2008

**Keskeisimmät luottamustoimet**

Pohjolan Voima Oyj:n hallituksen  
puheenjohtaja  
Kemijoki Oy:n hallituksen  
varapuheenjohtaja  
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö  
Varman hallintoneuvoston jäsen



**Pekka Kalevi Manninen**, s. 1954

Dipl.ins.

Toimitusjohtaja, Helen Oy ja  
toimitusjohtaja, Oy Mankala Ab

**Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä vuodesta  
2012

Johtajatehtäviä Helsingin Energiassa  
vuodesta 1999

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2012

**Keskeisimmät luottamustoimet**

EPV Energia Oy:n, Voimapiha Oy:n,  
Kemijoki Oy:n ja Suomen Hyötytuuli  
Oy:n hallituksen jäsen

Pääkaupunkiseudun Smart & Clean -  
säätöön hallituksen jäsen

Suomen Merituuli Oy:n ja Suomen  
Energia-Urakointi Oy:n hallituksen  
puheenjohtaja



**Markus Knut-Johan Mannström**, s.

1963

Dipl.ins.

Executive Vice President, Division  
Biomaterials, Stora Enso Oyj

**Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä vuodesta  
2017

Chief Technology Officer, Stora Enso  
Oyj 2015–2017; Stora Enso Oyj:n  
johtoryhmän jäsen vuodesta 2015;  
Stora Enso Guangxi -projektin johtaja  
Kiinassa 2013–2014; Renewable  
Packaging -divisioonan johtoryhmän  
jäsen 2009–2014; useiden suurten  
investointi- ja R&D-projektien  
johtotehtäviä vuodesta 2001

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2015

**Keskeisimmät luottamustoimet**

Pohjolan Voima Oyj:n hallituksen  
varajäsen



**Markus Heikki Erdem Rauramo, s. 1968**  
Valtiotieteen maisteri  
Konsernin talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen, Fortum Oyj

#### **Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä vuodesta 2017 lähtien  
City Solutions -divisioonan johtaja, Fortum Oyj 2016–2017; Heat, Electricity Sales and Solutions -divisioonan johtaja, Fortum Oyj 2014–2016; talousjohtaja, Fortum Oyj, 2012–2014; talousjohtaja ja johtoryhmän jäsen, Stora Enso Oyj, 2008–2012; useita rahoituksen ja strategiatehtäviä Stora Enso Oyj:ssä Helsingissä, Lontoossa ja Brysselissä 1993–2008

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2013

#### **Keskeisimmät luottamustoimet**

Wärtsilä Oyj:n hallituksen jäsen  
Useiden Fortum Oyj:n tytäryhtiöiden hallituksen puheenjohtaja tai jäsen



**Anders Daniel Renvall, s. 1973**  
Dipl.ins.  
Toimitusjohtaja, Kymppivoima Oy

#### **Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä huhtikuusta 2013 lähtien  
Tuotannosta vastaava johtaja, Kymppivoima Oy 2004– 2013; päällikkö, omaisuuden hallinta, TXU Nordic Energy Oy; liikkeenjohdon konsultointi, Pöyry/Ekono

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2017

#### **Keskeisimmät luottamustoimet**

Voimapiha Oy:n, Voimapiha Ab:n, Lämpövoima Oy:n ja Innopower Oy:n hallituksen puheenjohtaja  
Pohjolan Voima Oyj:n, EPV Energia Oy:n, Vattenfall Indalsälven Ab:n ja Vaskiluodon Voima Oy:n hallituksen jäsen



**Tiina Marjukka Tuomela, s. 1966**  
Dipl.ins., MBA  
Johtaja, Generation-divisioona ja konsernin johtoryhmän jäsen, Fortum Oyj

#### **Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä vuodesta 2016  
Johtaja- ja päällikkötehtäviä Fortum Oyj:ssä ja Imatran Voima Oy:ssä

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2010

#### **Keskeisimmät luottamustoimet**

YIT Oyj:n hallituksen jäsen  
Kemijoki Oy:n hallituksen puheenjohtaja  
Useiden Fortum-konserniin kuuluvien yritysten hallituksen jäsen



**Rami Antero Vuola, s. 1968**  
Dipl.ins.  
Toimitusjohtaja, EPV Energia Oy

#### **Keskeinen työkokemus**

Nykyisessä tehtävässä vuodesta 2003  
Johtaja- ja päällikkötehtäviä TXU Nordic Energy Oy:ssä, Fingrid System Oy:ssä ja Suomen Kantaverkko Oyj:ssä

**Hallituksen jäsenyyden alkamisaika**  
2003

#### **Keskeisimmät luottamustoimet**

Useiden EPV-konserniin kuuluvien yritysten hallituksen puheenjohtaja, LeaseGreen Group Oy:n, Pohjolan Voima Oyj:n, Vaskiluodon Voima Oy:n ja Voimapiha Oy:n hallituksen jäsen



## Teollisuuden Voima Oyj:n johtoryhmä 2017

---

### Puheenjohtaja

---



**Jarmo Kalevi Tanhua,**

s. 1965

Dip.ins.

Toimitusjohtaja, Teollisuuden Voima Oyj

**Keskeinen työkokemus**

Johtaja-, päällikkö- ja projektitehtäviä Teollisuuden Voima Oy:ssä vuodesta 1990

**Toimitusjohtajuuden alkamisaika**

1.7.2008

**Keskeisimmät luottamustoimet**

Posiva Oy:n hallituksen puheenjohtaja, Länsi-Suomen Osuuspankin hallituksen jäsen, Fingrid Oyj:n neuvottelukunnan jäsen

### Jäsenet

---



**Pekka Frantti**

Johtaja, OL3 commercial completion



**Jaana Isotalo**

Johtaja, HR, viestintä ja koulutus



**Sami Jakonen**

Johtaja, Tekniset palvelut



**Mikko Kosonen**

Johtaja, Turvallisuus



**Anna Lehtiranta**

Johtaja, Sidosryhmäsuhteet



**Marjo Mustonen**

Johtaja, Sähköntuotanto



**Lauri Piekkari**

Johtaja, Rahoitus ja riskienhallinta



**Risto Siilos**

Johtaja, Laki ja hankinnat  
Toimitusjohtajan sijainen



**Jouni Silvennoinen**  
Johtaja, OL3-projekti



**Anja Ussa**  
Johtaja, Talous, IT, liiketoiminnan  
kehitys  
Johtoryhmän sihteeri



**Reijo Sjöblom**  
Kategoriavastaava  
Henkilöstöedustaja



**Jyri Virta**  
Koneasentaja  
Henkilöstöedustaja (1. varaedustaja)



**Jarmo Jokiranta**  
Kunnossapitoteknikko  
Henkilöstöedustaja (2. varaedustaja)

## TVO:n organisaatio 31.12.2017

