



n

s a

o

a

Selvitys hallinto-  
ja ohjausjärjestelmästä 2020

m

# Sisällys

<b>Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä</b> .....	<b>2</b>
Hallinto- ja ohjausjärjestelmän rakenne.....	<b>2</b>
Hallitus.....	<b>3</b>
Toimitusjohtaja.....	<b>10</b>
Konsernin johtoryhmä.....	<b>10</b>
Sisäinen valvonta ja riskienhallintajärjestelmät.....	<b>13</b>
Riskienhallinta.....	<b>13</b>
Sisäinen valvonta.....	<b>14</b>
Taloudellisen raportointiprosessin valvonta.....	<b>14</b>
Muut tiedot.....	<b>14</b>
Sisäinen tarkastus.....	<b>14</b>
Lähipiiriliiketoimet.....	<b>15</b>
Sisäpiirihallinto.....	<b>15</b>
Tilintarkastus.....	<b>15</b>

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Sanoma Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n vuonna 2019 julkaisemaa ja 1.1.2020 voimaan astunutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu hallinnointikoodin mukaisesti, joka on luettavissa osoitteessa [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Sanoman tarkastusvaliokunta on tarkastanut tämän selvityksen. Sanoman lakisääteiset tilintarkastajat ovat tarkistaneet, että selvitys on laadittu ja että siinä esitetty kuvaus taloudellista raportointia koskevien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa. Tämä selvitys on esitetty erillisenä selostuksena hallituksen toimintakertomuksesta.

Tarkempi kuvaus hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkitsemisperiaatteista on erillisessä hallinnointikoodin mukaan laaditussa palkitsemisraportissa.

Sanoman hallinto- ja ohjausjärjestelmän päivitetty ja ajantasaiset tiedot ovat yhtiön verkkosivuilta [www.sanoma.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/](http://www.sanoma.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/).

## Hallinto- ja ohjausjärjestelmän rakenne

Sanoma noudattaa toiminnassaan ja hallinnossaan toimintamaissaan sovellettavia lakeja ja asetuksia, Sanoman Eettisiä ohjeita sekä konsernin sisäisiä toimintaohjeita ja ohjesääntöjä. Sanoman hallintoelimiä ovat yhtiökokous, hallitus ja sen valiokunnat, toimitusjohtaja ja johtoryhmä.



## Hallitus

### Valinta ja toimikausi

Sanoman yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu 5–11 jäsentä, jotka valitaan yhtiökokouksessa. Yhtiökokous valitsee myös hallituksen puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan.

Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Sanoma ei ole perustanut nimitysvaliokuntaa. Suurimmat osakkeenomistajat voivat ehdottaa hallitukseen uusia jäseniä sovellettavien sääntöjen ja säännösten mukaisesti (mukaan lukien Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi).

### Kokoonpano, riippumattomuus ja monimuotoisuus

Hallituksen jäsenillä tulee olla tehtävien hoitamisen edellyttämä osaaminen ja kokemus sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa hallitustyöhön. Lisäksi heidän on täytettävä riippumattomuutta koskevat ja muut vaatimukset, joita sovelletaan pörssiyhtiöihin Suomessa, ja hallituksessa tulee olla sekä naisia että miehiä.

Tehdessään yhtiökokoukselle ehdotusta hallituksen jäsenistä hallitus tarkastelee erilaisia tekijöitä (ammattillinen osaaminen, kansainvälinen kokemus, ikä, koulutus, sukupuoli) varmistuakseen siitä, että jäsenillä on riittävä ja monipuolinen osaaminen, toisiaan täydentävä kokemus sekä ymmärrys toimialasta.

Hallituksen monimuotoisuuteen liittyvät periaatteet on kirjattu konsernin monimuotoisuutta koskevaan toimintaohjeeseen, jonka hallitus on vahvistanut.

Vuoden 2020 lopussa Sanoman hallituksen jäsenistä 20 % oli naisia. Naisten osuus hallituksen jäsenistä on ollut 30–50 % vuosina 2012–2019. Sanoman hallituksen jäsenillä on monipuolinen liike-elämän tuntemus ja kokemusta useista konsernin toimintamaista. Vuoden 2020 yhtiökokouksessa valitut kaksi uutta hallituksen jäsentä vahvistavat erityisesti hallituksen oppimisliiketoimintaan liittyvää osaamista. Oppimisliiketoiminta on tärkeä kasvualue yhtiölle. Hallitusten jäsenten ikä oli 38–66 vuotta ja keski-ikä 58 vuotta.

Vuoden 2020 yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin kymmenen jäsentä: Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Pekka Ala-Pietilä, Antti Herlin, Mika Ihamuotila, Nils Ittonen, Denise Koopmans, Sebastian Langenskiöld, Rafaela Seppälä ja Kai Öistämö. Uusiksi hallituksen jäseniksi valittiin Julian Drinkall ja Rolf Grisebach.

Hallituksen vuosittaisen arvion mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä ja sen johdosta riippumattomia. Lisäksi kahdeksan kymmenestä jäsenestä on riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Syy siihen, että kaksi hallituksen jäsentä, Antti Herlin ja Nils Ittonen, eivät ole riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista on kerrottu hallituksen jäsenten tiedoissa seuraavilla sivuilla.

## HALLITUKSEN JÄSENTEN OSAKEOMISTUS SANOMASSA

### Osakeomistus<sup>1</sup>

Hallituksen jäsen	31.12.2020	31.12.2019
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	15 000	10 000
Antti Herlin (varapuheenjohtaja)	19 716 800	19 506 800
Julian Drinkall <sup>2</sup>	0	-
Rolf Grisebach <sup>2</sup>	0	-
Mika Ihamuotila	150 000	150 000
Nils Ittonen	59 000	59 000
Denise Koopmans	0	0
Sebastian Langenskiöld	645 963	645 963
Rafaela Seppälä	10 273 370	10 273 370
Kai Öistämö	8 265	8 265

<sup>1</sup> Hallituksen jäsenten omistamat osakkeet mukaan lukien määräysvaltayhtiöiden omistukset.

<sup>2</sup> Hallituksen jäsen 25.3.2020 alkaen.

# Hallituksen jäsenet



**Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)**

- s. 1957, Suomen kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2016
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2014, toimikausi päättyy 2021
- Työvaliokunnan puheenjohtaja
- Koulutus: KTM, TkT h.c., KTT h.c.
- Päätoimi: Huhtamäki Oyj:n hallituksen puheenjohtaja
- Pääasiallinen työkokemus: Blyk Services Oy, perustaja ja toimitusjohtaja 2006–2012; Nokia Oyj, eri tehtävissä 1984–2005, mm. toimitusjohtaja 1999–2005; Nokia Mobile Phones, toimitusjohtaja 1992–1998 ja konsernin johtokunnan jäsen 1992–2005
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Huhtamäki Oyj (pj.), SAP AG (hallintoneuvosto)



**Antti Herlin (varapuheenjohtaja)**

- s. 1956, Suomen kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä, ei riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista: 19 716 800 (12,1 %) yhtiön osaketta suorassa ja epäsuorassa omistuksessa 31.12.2020
- Sanoman hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2016
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2010, toimikausi päättyy 2021
- Työvaliokunnan jäsen
- Koulutus: KTT h.c. (Pietarin talouden ja rahoituksen valtiollinen yliopisto), KTT h.c. (Helsingin kauppakorkeakoulu), TaT h.c. (Taideteollinen korkeakoulu), TkT h.c. (Aalto-yliopiston tekniikan korkeakoulu)
- Päätoimi: KONE Oyj:n hallituksen puheenjohtaja
- Pääasiallinen työkokemus: KONE Oyj, hallituksen varapuheenjohtaja 1996–2003 ja pääjohtaja 1996–2006
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: KONE Oyj (pj.), Holding Manutas Oy (pj.), Security Trading Oy (pj.),
- Muut hallitusjäsenyydet tai luottamustoimet: KONE Oyj:n 100-vuotissäätiö (pj.), Tiina ja Antti Herlinin säätiö (pj.), Tasavallan Presidentin Arkistosäätiö



### Julian Drinkall

- s. 1964, Ison-Britannian kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2020, toimikausi päättyy 2021
- Henkilöstövaliokunnan jäsen
- Koulutus: Master (hallintotieteet) John F. Kennedy School of Government Harvard (2006), MBA Harvard Graduate School of Business Administration (1991), Oxford University Merton College Master PPE (filosofia, politiikka ja kansantalous) (1986)
- Päätoimi: Academies Enterprise Trust (AET), toimitusjohtaja
- Pääasiallinen työkokemus: Alpha Plus Holding -yhtiön toimitusjohtaja 2014–2016; Gengage Learning yhtiön EMEAN ja Intian alueiden toimitusjohtaja 2012–2014; OC&C Strategy Consultants -yhtiön operatiivinen osakas 2010–2012; Macmillan-yhtiön Education-liiketoiminnan toimitusjohtaja 2007–2010 ja yhtiön operatiivinen johtaja 2006–2007; Boots Companyn strategia- ja yrityskauppa-johtaja 2003–2005; IPC Media -konsernin strategiajohtaja 2001–2003; BBC:n liiketoimintastrategian vetäjä 1998–2001; aiempia työnantajia lisäksi Arthur D. Little, Island International (Island Records) ja LEK Partnership.
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Dragons Teaching (pj.), Kindred Advisory Board (vpj.)



### Rolf Grisebach

- s. 1961, Saksan kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2020, toimikausi päättyy 2021
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Koulutus: Ph.D. (yritysjuridiikka) Max-Planck Instituutti (1988), Master (liiketalous ja oikeustiede), Ludwig-Maximilians-Universität (1985)
- Päätoimi: Stella Partners, osakas
- Pääasiallinen työkokemus: Thames & Hudsonin toimitusjohtaja 2013–2019; Pearson-yhtiön Saksan, Sveitsin ja Itävallan operaatioiden vetäjä 2010–2013; Deutscher Fachverlag (DFV) – mediakonsernin toimitusjohtaja 2005–2010; Holtzbrink-konserni, johtoryhmön jäsen 2001–2004, divisioonan johtaja (koulutus, STM-tiede, teknologia ja lääketiede, digitaalisuus), New York, 1998–2001 ja yrityskehitysjohtaja 1995–1998; Boston Consulting Group mediapraktiikan manager Münchenissä ja Lontoossa 1988–1995.



### Mika Ihamuotila

- s. 1964, Suomen kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2013, toimikausi päättyy 2021
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Koulutus: KTT
- Päätoimi: Marimekko Oyj, hallituksen päätoiminen puheenjohtaja
- Pääasiallinen työkokemus: Marimekko Oyj, hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja 2015–2016, toimitusjohtaja ja hallituksen varapuheenjohtaja 2008–2015; Sampo Pankki Oyj, toimitusjohtaja 2001–2007; Mandatum Pankki Oyj, toimitusjohtaja 2000–2001 ja johtaja 1998–2000; Mandatum & Co Oy, osakas 1994–1998; Yalen yliopisto, vieraileva tutkija 1992–1993
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Marimekko Oy (päätoiminen puheenjohtaja), Mannerheim-säätiö (pj.)



### Nils Ittonen

- s. 1954, Suomen kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä, ei riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista: Puheenjohtaja Jane ja Aatos Erkon säätiössä, jolla oli 31.12.2020 hallussaan 39 820 286 (24.4%) yhtiön osaketta
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2014, toimikausi päättyy 2021
- Tarkastusvaliokunnan ja työvaliokunnan jäsen
- Koulutus: Diplomiekonomi
- Päätoimi: -
- Pääasiallinen työkokemus: Sanoma-konserni, eri tehtäviä, mm. rahoituksesta, kiinteistöistä ja riskienhallinnasta vastaava johtaja 1977–2010, johtoryhmän jäsen 1999–2007
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Jane ja Aatos Erkon säätiö (puheenjohtaja)



### Denise Koopmans

- s. 1962, Hollannin kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2015, toimikausi päättyy 2021
- Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja
- Koulutus: LL.M., AMP Harvard Business School, IDP-C Insead
- Päätoimi: Hallitusammattilainen
- Pääasiallinen työkokemus: Wolters Kluwer Law & Business, toimitusjohtaja, Legal & Regulatory -divisioona 2011–2015; LexisNexis Business Information Solutions, toimitusjohtaja ja LexisNexis International, johtoryhmän jäsen 2007–2011; Altran Group eri johtotehtäviä 2000–2007
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Coöperatie VGZ (hallinto-neuvosto), Swiss Post AG, Royal BAM Group nv (hallinto-neuvosto)
- Muut luottamustoimet: Maallikkotuomari/oikeusavustaja, Amsterdamin kauppakamarin valitustuomioistuin ("Ondernemingskamer")



### Sebastian Langenskiöld

- s. 1982, Suomen kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2019, toimikausi päättyy 2021
- Henkilöstövaliokunnan jäsen
- Koulutus: Master of Science (kansainvälinen talous) Aalto-yliopiston kauppakorkeakoulu, Master of International Management CEMS Aalto-yliopisto ja Sydneyn yliopisto (2009–2011)
- Päätoimi: Salesforce ISV, Principal Partner Account Manager, vastuualueenaan EMEA Pohjoismaat (2017–)
- Pääasiallinen työkokemus: Fingertip Oy, perustajaosakas 2012–2017; Cargotec Oyj, M&A-koordinaattori 2011; Hansaprint Oy, avainasiakasjohtaja 2006–2009



### Rafaela Seppälä

- s. 1954, Suomen kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2008, toimikausi päättyy 2021
- Henkilöstövaliokunnan jäsen
- Koulutus: M.Sc. (Journalism), Columbia University School of Journalism
- Päätoimi: -
- Pääasiallinen työkokemus: SanomaWSOY, hallituksen jäsen 1999–2003; Lehtikuva Oy, toimitusjohtaja 2001–2004; Helsinki Media Company Oy, projektipäällikkö 1994–2000; Sanoma Osakeyhtiö, hallituksen jäsen 1994–1999
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Kansallisgalleria, Rafaela ja Kaj Forsblom säätiö (pj.)



### Kai Öistämö

- s. 1964, Suomen kansalainen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Sanoman hallituksen jäsen vuodesta 2011, toimikausi päättyy 2021
- Henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja
- Koulutus: TKT, DI
- Päätoimi: Vaisala Oyj, toimitusjohtaja
- Pääasiallinen työkokemus: InterDigital, Chief Operative Officer 2018–2020
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Fastems Oy (pj.)



## Hallituksen tehtävät

Hallituksen tehtävät on esitetty Suomen osakeyhtiölaissa ja muissa sovellettavissa laeissa. Hallitus vastaa yhtiön ja sen liiketoiminnan johtamisesta. Lisäksi hallitus vastaa yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon asianmukaisesta järjestämisestä.

Hallituksen toimintaperiaatteet ja keskeiset tehtävät on määritetty hallituksen työjärjestyksessä. Hallitus esimerkiksi

- päättää konsernin pitkän aikavälin tavoitteista ja liiketoimintastrategiasta pitkän aikavälin tavoitteiden saavuttamiseksi
- hyväksyy konsernin raportointirakenteen
- päättää yritysostoista ja -myynneistä, taloudellisista asioista ja investoinneista, joiden arvo on yli 5,0 milj. euroa tai jotka ovat muuten strategisesti merkittäviä tai joihin liittyy merkittäviä riskejä tai jotka liittyvät vähintään 100 työntekijän yritysmyyntiin, irtisanomiseen tai lomautukseen (hallitus on toistaiseksi valtuuttanut toimitusjohtajan päättämään yritysostoista ja -myynneistä, taloudellisista asioista ja investoinneista, joiden arvo on yli 0,5 mutta alle 5,0 milj. euroa)
- varmistaa suunnittelun, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien ja raportointimenettelyjen riittävyyden
- tarkistaa ja seuraa konserniyhtiöiden toimintaa ja tuloksia
- hyväksyy osavuosisikatsaukset, puolivuosisikatsauksen, tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen, selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä sekä yhtiön palkitsemisraportin.
- nimittää ja erottaa seuraavat sekä päättää heidän palkkioistaan:
  - toimitusjohtaja
  - toimitusjohtajan sijainen
  - strategisten liiketoimintayksiköiden toimitusjohtajat
  - konsernin johtoryhmän jäsenenä toimivat Sanoman johtajat

- tietyt hallituksen erikseen määrittämät johtajat;
- vahvistaa konsernin arvot
- hyväksyy konsernin keskeiset toimintaperiaatteet.

Vuonna 2020 hallitus päätti useista suurista yritysostoista ja myynneistä, joihin kuuluivat Espanjan johtavan perusopetuksen ja toisen asteen koulutuksen oppimateriaalipalvelujen tarjoajan Santillana Spainin ja Suomen alueellisen sanomalehtiliiketoiminnan ostot sekä luokiteltujen ilmoitusten liiketoiminnan, Oikotien, divestoinnin Suomessa. Päätehtäviensä lisäksi hallitus valvoi kiinteästi äskettäin ostettujen suurten liiketoimintojen integroitumista konserniin, osallistui Sanoman vastuullisuusstrategian kehittämiseen, seurasi tarkasti toimia, joilla yhtiön työntekijöitä ja liiketoimintaa suojeltiin koronaviruspandemialta ja tutustui lähemmin paikallisiin oppimisliiketoimintoihin virtuaalisilla kierroksilla.

Hallitus kehittää toimintaansa arvioimalla toimintojaan ja työmenetelmiään vuosittain. Arvioinnin tarkoituksena on myös tarkastella hallituksen kokoonpanoa ja määrittää pätevyysvaatimukset mahdollisille uusille jäsenille. Arviointi voidaan tehdä sisäisenä itsearviointina tai kolmannen osapuolen arviointina. Vuonna 2020 hallitus suoritti sisäisen itsearvioinnin.

## Hallituksen kokoukset

Vuonna 2020 hallitus kokoontui 14 kertaa. Keskimääräinen kokouksiin osallistumisaste oli 97 %.

## Hallituksen valiokunnat

Hallitus voi asettaa valiokuntia, työvaliokuntia tai muita pysyviä tai määräaikaisia elimiä nimeämiinsä tehtäviin. Hallitus vahvistaa valiokuntien työjärjestyksen ja säätää muille hallituksen asettamille elimille annetut menettelyohjeet. Valiokunnat raportoivat toiminnastaan säännöllisesti hallitukselle.

## HALLITUKSEN JÄSENTEN OSALLISTUMINEN HALLITUKSEN KOKOUKSIIN

Hallituksen jäsen	Kokoukset, joihin osallistui	Osallistu- misaste, %
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	14/14	100
Antti Herlin (varapuheenjohtaja)	14/14	100
Julian Drinkall <sup>1</sup>	11/11	100
Rolf Grisebach <sup>1</sup>	11/11	100
Mika Ihamuotila	14/14	100
Nils Ittonen	14/14	100
Denise Koopmans	12/14	86
Sebastian Langenskiöld	14/14	100
Rafaela Seppälä	13/14	93
Kai Öistämö	12/14	86
Anne Brunila <sup>2</sup>	3/3	100

<sup>1</sup> Hallituksen jäsen 25.3.2020 alkaen

<sup>2</sup> Hallituksen jäsen 25.3.2020 asti

Hallituksella on työvaliokunta, joka valmistelee hallituksen käsiteltäväksi tai tiedoksi tulevia asioita. Lisäksi hallituksen valiokuntia ovat tarkastus- ja henkilöstövaliokunnat.

Valiokuntien jäsenet nimitetään hallituksen jäsenten joukosta kunkin valiokunnan työjärjestyksen mukaisesti. Toimitusjohtaja on työvaliokunnan jäsen hallituksen jäsenten lisäksi. Valiokunnat eivät ole päättäviä tai toimeenpanevia elimiä, mutta hallitus voi halutessaan antaa valiokunnille tai toimitusjohtajalle valtuutuksen tiettyihin päätöksiin.

## TYÖVALIOKUNTA

Työvaliokunta valmistelee hallituksen kokouksiin tulevia asioita. Työvaliokuntaan kuuluvat hallituksen puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja sekä toimitusjohtaja ja puheenjohtajan kutsusta yksi tai useampi hallituksen jäsen.

Vuonna 2020 työvaliokuntaan kuuluivat Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja), Antti Herlin, Nils Ittonen ja Susan Duinhoven. Työvaliokunta kokoontui neljä (4) kertaa. Keskimääräinen kokouksiin osallistumisaste oli 100 %.

## JÄSENTEN OSALLISTUMINEN TYÖVALIOKUNNAN KOKOUKSIIN

Hallituksen jäsen	Kokoukset, joihin osallistui	Osallistumisaste, %
Pekka Ala-Pietilä (puheenjohtaja)	4/4	100
Antti Herlin	4/4	100
Nils Ittonen	4/4	100
Susan Duinhoven	4/4	100

## TARKASTUSVALIOKUNTA

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen valvontavelvollisuuden hoitamisessa taloudellisen raportoinnin ja valvonnan, riskienhallinnan sekä ulkoisen ja sisäisen tarkastuksen osalta. Tarkastusvaliokunta hoitaa tehtäviään hallituksen hyväksymän työjärjestyksen, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti.

Tarkastusvaliokunta mm. tarkistaa osavuosisikatsaukset ja puolivuosisikatsauksen, keskustelee yhtiön riskienhallinta-analyysistä sisältäen tunnistetut riskit ja niihin liittyvät toimintasuunnitelmat, seuraa lähipiiriin kuuluvien kanssa tehtäviin sopimuksiin ja muihin oikeustoimiin liittyvien esteellisyyssäännösten noudattamista, valmistelee yhtiön tilintarkastajan valinnan ja seuraa ja arvioi tilintarkastajan riippumattomuutta sekä tarkistaa ja hyväksyy sisäisen tarkastuksen suunnitelman

ja seuraa sen edistymistä. Tarkastusvaliokunta myös tarkistaa selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä.

Vuonna 2020 tarkastusvaliokunta keskittyi kolmessa tapauksessaan eri teemoihin tavallisten esityslistalla olevien asioiden lisäksi. Teemoja olivat riskienhallinta, tietosuoja ja yksityisyydensuoja sekä talouden organisaatio ja kehitysohjelma, yritysostojen integrointi, kansainvälisen tilinpäätöskäytännön (IFRS) tulevat muutokset ja XBRL-raportointi. Lisäksi tarkastusvaliokunta kiinnitti erityisesti huomiota yhtiön koronavirustoimiin sekä siihen, miten pandemian vaikutukset näkyivät kirjanpidossa, johdon arvioissa ja taloudellisessa raportoinnissa.

Tarkastusvaliokunnan jäsenten lisäksi yhtiön toimitusjohtaja, talous- ja operatiivinen johtaja sekä muita henkilöitä osallistuu valiokunnan kokouksiin esityslistalla olleiden aiheiden esittelyinä. Vastuullinen tilintarkastaja on myös läsnä kokouksissa ja kertoo kokousten välillä toteutetusta valvonnasta.

Tarkastusvaliokunnassa on sen työjärjestyksen mukaisesti 3–5 jäsentä, jotka hallitus nimittää vuosittain. Valiokunnan jäsenten on oltava yhtiöstä riippumattomia, ja ainakin yhden heistä on myös oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Laissa vaaditun mukaisesti vähintään yhdellä tarkastusvaliokunnan jäsenistä on oltava asiantuntemusta laskentatoimesta tai tilintarkastuksesta. Valiokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa.

Vuoden 2020 yhtiökokouksesta alkaen tarkastusvaliokuntaan kuuluivat Denise Koopmans (puheenjohtaja), Rolf Grisebach, Mika Ihamuotila ja Nils Ittonen. Tarkastusvaliokunnan kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia, ja kolme jäsentä (Rolf Grisebach, Mika Ihamuotila ja Denise Koopmans) ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Työvaliokunta kokoontui viisi (5) kertaa vuonna 2020. Keskimääräinen kokouksiin osallistumisaste oli 100 %.

## JÄSENTEN OSALLISTUMINEN TARKASTUSVALIOKUNNAN KOKOUKSIIN

Hallituksen jäsen	Kokoukset, joihin osallistui	Osallistumisaste, %
Denise Koopmans (puheenjohtaja)	5/5	100
Rolf Grisebach <sup>1</sup>	4/4	100
Mika Ihamuotila <sup>1</sup>	4/4	100
Nils Ittonen	5/5	100
Anne Brunila <sup>2</sup>	1/1	100

<sup>1</sup> Jäsen 25.3.2020 alkaen

<sup>2</sup> Jäsen 25.3.2020 asti

## HENKILÖSTÖVALIOKUNTA

Henkilöstövaliokunta vastaa sellaisten henkilöstöasioiden valmistelusta, jotka liittyvät toimitusjohtajan ja ylimmän johdon palkkaukseen, toimitusjohtajan ja ylimmän johdon arviointiin, konsernin palkkausta ja palkkioita koskevaan toimintaohjeeseen sekä henkilöstöpolitiikkaan ja käytäntöihin. Valiokunta myös valmistelee toimitusjohtajan ja ylimmän johdon kehittämistä ja seuraajia koskevia suunnitelmia ja hoitaa muita hallituksen ja/tai hallituksen puheenjohtajan sille kulloinkin määräämiä valmistelevia tehtäviä. Lisäksi valiokunta keskustelee hallituksen kokoonpanosta ja sen tulevista jäsenistä sekä valmistelee palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin.

Vuonna 2020 henkilöstövaliokunta kiinnitti erityistä huomiota koronaviruspandemian henkilöstövaikutuksiin, haitallisten vaikutusten vähentämiseen tähtääviin toimiin sekä tulevaisuuden työtapoihin valmistautumisen. Lisäksi valiokunta esitteli hallitukselle uuden palkitsemispolitiikan, joka hyväksyttiin vuoden 2020 yhtiökokouksessa, ja valmisteli vuoden 2020 palkitsemisraportin tämän politiikan mukaisesti.

Henkilöstövaliokunnan jäsenen lisäksi yhtiön toimitusjohtaja, henkilöstöjohtaja ja muut henkilöstöasioista vastaavat henkilöt osallistuvat valiokunnan kokouksiin esityslistalla olevien aiheiden esittelijöinä.

Henkilöstövaliokunnassa on 3–5 jäsentä, jotka hallitus nimittää vuosittain. Jäsenen enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Valiokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Vuoden 2020 yhtiökokouksesta alkaen henkilöstövaliokuntaan kuuluivat Kai Öistämö (puheenjohtaja), Julian Drinkall, Sebastian Langenskiöld ja Rafaela Seppälä. Henkilöstövaliokunnan kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Henkilöstövaliokunta kokoontui kolme (3) kertaa. Keskimääräinen kokouksiin osallistumisaste oli 100 %.

## JÄSENTEN OSALLISTUMINEN HENKILÖSTÖVALIOKUNNAN KOKOUKSIIN

Hallituksen jäsen	Kokoukset, joihin osallistui	Osallistumisaste, %
Kai Öistämö (puheenjohtaja)	3/3	100
Julian Drinkall <sup>1</sup>	2/2	100
Sebastian Langenskiöld <sup>1</sup>	2/2	100
Rafaela Seppälä	3/3	100
Mika Ihamuotila <sup>2</sup>	1/1	100

<sup>1</sup> Jäsen 25.3.2020 alkaen

<sup>2</sup> Jäsen 25.3.2020 asti

## Toimitusjohtaja

Sanoman toimitusjohtajan tehtävät määräytyvät pääosin osakeyhtiölain mukaan. Toimitusjohtaja vastaa itsenäisesti konsernin juoksevasta hallinnosta seuraavien tehtävien mukaisesti. Toimitusjohtaja esimerkiksi

- vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lainmukainen ja taloudenpito luotettavalla tavalla järjestetty
- johtaa konsernin päivittäistä toimintaa hallituksen hyväksymien konsernin pitkän aikavälin tavoitteiden ja liiketoimintastrategian sekä hallituksen hyväksymien toimintaperiaatteiden ja muiden sovellettavien ohjeiden ja päätösten mukaisesti
- päättää yritysostoista ja -myynneistä, taloudellisista asioista ja investoinneista, joiden arvo on yli 0,5 milj. euroa mutta alle 5,0 milj. euroa tai jotka liittyvät vähintään 50 mutta alle 100 työntekijää koskevaan yritysmyyntiin, irtisanomiseen tai lomautukseen
- vastaa hallituksen kokouksiin tulevien päätösehdotusten ja tiedoksi annettavien asioiden valmistelusta (yhdessä hallituksen puheenjohtajan ja/tai työvaliokunnan kanssa) sekä niiden esittelystä hallitukselle ja sen valiokunnille
- hyväksyy konsernitason ohjesäännöt
- toimii johtoryhmän puheenjohtajana.

Toimitusjohtaja saa ryhtyä epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain, jos hallitus on hänet siihen valtuuttanut tai jos hallituksen päätöstä ei voida odottaa aiheuttamatta yhtiön toiminnalle olennaista haittaa.

Susan Duinhoven on toiminut Sanoma Oyj:n toimitusjohtajana 1.10.2015 alkaen.

## Konsernin johtoryhmä

Konsernin johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa hänen tehtävissään konsernin johtamisen koordinoinnissa ja hallituksen kokouksissa käsiteltävien asioiden valmistelussa. Tällaisia asioita ovat esimerkiksi

- konsernin pitkän aikavälin tavoitteet ja liiketoimintastrategia niiden saavuttamiseksi
- yritysostot ja -myynnit
- organisaatioon ja johtamiseen liittyvät asiat
- kehitysohjelmat
- sisäinen valvonta
- riskienhallinnan järjestelmät.

Johtoryhmän puheenjohtajana toimii yhtiön toimitusjohtaja. Vuonna 2020 johtoryhmään kuuluivat Sanoma Media Finlandin ja Sanoma Learningin toimitusjohtajat sekä konsernin talousjohtaja ja operatiivinen johtaja.

## TOIMITUSJOHTAJAN JA JOHTORYHMÄN JÄSENTEN OSAKEOMISTUS SANOMASSA

Jäsen	Osakeomistus	
	31.12.2020	31.12.2019
Susan Duinhoven (puheenjohtaja)	358 341	250 935
Markus Holm	55 637	39 205
Pia Kalsta	25 574	24 833
Rob Kolkman	0	0

# Johtoryhmän jäsenet



**Susan Duinhoven, toimitusjohtaja**

- s. 1965, Hollannin kansalainen
- Johtoryhmän puheenjohtaja vuodesta 2015 alkaen
- Työvaliokunnan jäsen
- Koulutus: Ph.D. (fysikaalinen kemia), B.Sc. (fysikaalinen kemia)
- Työkokemus: Koninklijke Wegener N.V.:n, toimitusjohtaja ja johtoryhmän puheenjohtaja 2013–2015; Thomas Cook Group Plc:n Länsi-Euroopan toiminnot, toimitusjohtaja 2012–2013; Thomas Cook Nederland B.V. toimitusjohtaja 2010–2011; Valitut Palat Benelux & New Acquisitions, Euroopan toimitusjohtaja 2008–2010; De Gule Sider A/S, toimitusjohtaja 2005–2007; De Telefoongids, operatiivisesta toiminnasta ja markkinoinnista vastaava johtaja 2002–2005
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: KONE Oyj



**Markus Holm, talousjohtaja ja operatiivinen johtaja**

- s. 1967, Suomen kansalainen
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2017
- Koulutus: KTM
- Työkokemus: Metsä Board Oyj, talousjohtaja 2014–2016; Metsä Tissue Oyj, talousjohtaja 2008–2013; GlaxoSmithKline Oy, talous- ja ICT-johtaja 2005–2008; Huhtamäki-konserni, talouden, rahoituksen, ostotoiminnan ja sijoittajasuhteiden johtotehtäviä Suomessa 1994–2004 ja Brasiliassa 1999–2002



**Pia Kalsta, toimitusjohtaja, Sanoma Media Finland**

- s. 1970, Suomen kansalainen
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2015
- Koulutus: KTM
- Työkokemus: Nelonen Media (osa Sanoma-konsernia), eri tehtäviä 2001–2015, mm. toimitusjohtaja 2014–2015, vt. toimitusjohtaja 2013–2014, kuluttajaliiketoiminnan, markkinoinnin ja liiketoimintakehityksen johtaja 2012–2013, myynti- ja markkinointijohtaja 2008–2012, myyntijohtaja 2006–2008, markkinointipäällikkö 2001–2006; SCA Hygiene Products, eri tehtäviä 1996–2001, mm. avainasiakaspäällikkö, tuotepäällikkö ja markkinointipäällikkö
- Keskeiset hallitusjäsenyydet: Orion Oyj



**Rob Kolkman, toimitusjohtaja, Sanoma Learning**

- s. 1972, Hollannin kansalainen
- Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019
- Koulutus: MBA, Master in Economics (Accountancy)
- Työkokemus: Reed Business Information (osa RELX-konsernia), konsernijohtaja 2017–2018, ICISin toimitusjohtaja 2016–2017, Alankomaiden toimitusjohtaja 2014–2016; Elsevier (RELX:in osa), toimitusjohtaja, Australia ja Uusi-Seelanti 2008–2014; Reed Business Netherlands (RELX:in osa), apulaisjohtaja 2006–2008, kustannusjohtaja (Talous ja verot) 2004–2006, johtaja, Elsevier Baard 2003–2004; eri tehtävissä BPP Professional Education -yhtiössä, Alankomaat 1992–2003

## Sisäinen valvonta ja riskienhallintajärjestelmät

Sanoma-konsernin ja sen liiketoimintojen johtaminen perustuu selkeään organisaatorakenteeseen, tarkasti määriteltyihin valtuuksiin ja vastuisiin, yhtenäisiin suunnittelu- ja raportointijärjestelmiin sekä toimintaperiaatteisiin ja ohjeisiin. Hallintoelmiem riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehtävät ja vastuut on esitetty alla olevassa taulukossa.

### ROOLIT JA VASTUUT

	Riskienhallinta	Sisäinen valvonta
<b>Hallitus</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Riskienhallintatoimintaohjeen vahvistaminen</li> <li>Riskienhallinnan vaikuttavuuden valvonta</li> <li>Strategisten tavoitteiden ja konsernin riskinottohalukkuuden yhteensovittaminen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sisäisen valvonnan toimintaohjeiden hyväksyminen</li> </ul>
<b>Tarkastusvaliokunta</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Riskienhallintatoimintaohjeiden ja -prosessin toteutumisen arviointi ja valvonta</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Hallinnointiperiaatteiden viitekehukseen perustuvan sisäisen valvonnan järjestelmien luotettavuuden, tehokkuuden ja vaatimuksenmukaisuuden arviointi</li> <li>Lakisääteiseen tilintarkastukseen ja sisäiseen tarkastukseen liittyvien asioiden seuranta</li> </ul>
<b>Toimitusjohtaja</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Riskienhallinnan strategioiden ja menetelmien määrittäminen</li> <li>Riskienhallinnan painopisteiden asettaminen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Perustan luominen sisäiselle valvonnalle ja periaatteiden ja ohjesäännön toimeenpano</li> <li>Johtoryhmä tukee toimitusjohtajaa tämän valvontaroolissa ja määräysten noudattamisessa</li> </ul>
<b>Tarkastus- ja varmennustoiminto</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Riskienhallintaprosessin koordinointi</li> <li>Riskiraportointi</li> <li>Riskienhallinnan arviointi ja parannussuosituksen antaminen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Toimitusjohtajan tukeminen konsernin taloudellisen raportoinnin vaatimustenmukaisuuden varmistamisessa, esimerkiksi arvioimalla ja antamalla suosituksia sisäisen valvonnan parantamiseksi</li> <li>Sisäisen valvonnan raporttien laatiminen hallitukselle, tarkastusvaliokunnalle ja/tai toimitusjohtajalle ja johtoryhmälle</li> </ul>
<b>Strategiset liiketoimintayksiköt</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Konsernin riskienhallinnan ohjeiden, menettelytapojen ja strategioiden noudattaminen liiketoiminnassa</li> <li>Riskien tunnistaminen, mittaaminen, raportointi ja hallinta</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Sanoman toimintaohjeiden ja ohjesääntöjen toteutumisen ja seurannan varmistaminen liiketoiminnoissa</li> <li>Mahdollisten paikallisten vaatimusten huomioiminen</li> </ul>

## Riskienhallinta

Sanoman riskienhallinnan tärkein tavoite on tunnistaa ja hallita konsernin strategian toteuttamiseen ja konsernin toimintaan liittyvät olennaiset riskit. Riskienhallintatoimintaohjeissa on kuvattu konsernin riskienhallinnan periaatteet, tavoitteet ja vastuut.

Riskienhallintaprosessi on osa Sanoman johtamista, strategista suunnittelua ja sisäistä valvontaa, ja se kattaa konsernin, strategisten liiketoimintayksiköiden ja yksikötasojen riskit. Riskienhallintaprosessi koostuu seuraavista vaiheista:

1. Strategisten ja operatiivisten sekä raportointiin ja vaatimustenmukaisuuteen liittyvien tavoitteiden asettaminen konsernin, strategisten liiketoimintayksiköiden ja yksiköiden tasolla
2. Tavoitteiden toteutumiseen vaikuttavien riskien tunnistaminen ja arviointi riskienhallinnan viitekehysten mukaisesti
3. Riskienhallintatoimenpiteiden määrittely tärkeimmille riskeille
4. Riskienhallintatoimenpiteiden toteuttaminen (esimerkiksi varojen kohdentaminen, ohjaustoimenpiteet, vakuuttaminen, suojaukset tai divestointi).
5. Riskienhallinnan tulosten ja tehokkuuden seuranta
6. Riskienhallintaprosessien, toiminnan ja kyvykkyyksien jatkuva parantaminen
7. Kahdesti vuodessa raportoidaan hallitukselle ja sen tarkastusvaliokunnalle konsernin riskiarvion tuloksista ja niihin liittyvistä meneillään olevista tai suunnitelluista toimenpiteistä riskien pienentämiseksi. Raportointi käsittää tärkeimmät tunnistetut riskit, riskiarviot ja yhteenvedon riskienhallintatoimenpiteistä jokaisen strategisen liiketoimintayksikön, liiketoiminnan ja valikoitujen tytäryhtiöiden osalta. Raportointi kytketään mahdollisimman kiinteästi osaksi osavuosiraportointia ja strategista suunnittelua.

Lisätietoa merkittävimmistä riskeistä, joilla voi olla negatiivien vaikutus Sanoman liiketoimintaan tai taloudelliseen asemaan, on hallituksen toimintakertomuksessa vuodelta 2020, joka on saatavilla Sanoman verkkosivuilla [sanoma.com/fi](https://www.sanoma.com/fi).

## Sisäinen valvonta

Sanoman sisäisen valvonnan toimintaohjeissa määritellään konsernissa käytettävä sisäisen valvonnan prosessi. Sisäinen valvonta on linjassa hallinnointiperiaatteiden kanssa ja sen tavoitteena on varmistaa, että konsernin kaikki toimintaohjeet ja ohjesäännöt ovat ajan tasalla, niistä on tiedotettu ja ne on otettu käyttöön.

Sisäisen valvonnan prosessi on suunniteltu varmistamaan, että Sanoma toimii velvoitteidensa ja tavoitteidensa täyttämiseksi seuraavilla osa-alueilla:

- toiminnan tehokkuus
- taloudellisen raportoinnin luotettavuus
- lakien ja määräysten noudattaminen.

Prosessi käsittää tavoitteiden asettamisen, valvontatoimien suunnittelun ja toteutuksen, toiminnan tehokkuuden testauksen sekä seurannan, jatkuvan kehittämisen ja raportoinnin.

Sisäiset valvontajärjestelmät muodostuvat konserni- ja prosessitason sekä tietojärjestelmien kontrolleista. Konsernitason valvontaa sovelletaan Sanoman kaikilla tasoilla eli konsernin, strategisten liiketoimintayksiköiden ja liiketoimintayksiköiden tasolla, ja se voi liittyä useaan prosessiin. Konsernin Eettisten ohjeiden sekä toimintaperiaatteiden ja -ohjeiden aktiivinen huomioonottaminen ja käyttö ovat esimerkkejä konsernitason kontrolleista.

Prosessitason kontrollit on suunniteltu vähentämään tiettyihin keskeisiin prosesseihin liittyviä riskejä. Tällaisia prosesseja ovat esimerkiksi ostolasku- ja palkanlaskentaprosessit. Automatisoidut tai manuaaliset täsmäytyksen ja transaktioiden hyväksynät ovat tyyppillistä prosessitason kontrolleja.

Tietojärjestelmien kontrollit sisältyvät luotettavaa toimintaympäristöä ja tehokasta sovellusten valvontaa tukeviin IT-prosesseihin. Esimerkkejä tietojärjestelmien kontrolleista ovat järjestelmien asiattoman ja luvattoman käytön ehkäisevät kontrollit ja järjestelmäohjelmien tehokkuuden kontrollit.

Kontrollien toimivuuden seurannalla varmistetaan siitä, että kontrollit on otettu käyttöön suunnitelman mukaisesti ja että kontrollit toimivat tehokkaasti. Seuranta voi olla johdon tekemä itsearviointi, riippumattoman osapuolen tai sisäisen tarkastuksen tekemä arviointi tai näiden yhdistelmä.

## Taloudellisen raportointiprosessin valvonta

Taloudellinen raportointiprosessi perustuu konsernin raportointiohjeeseen. Yhdessä konsernin muiden raportointiin liittyvien toimintaohjeiden kanssa se määrittelee Sanoma-konsernin laskentaperiaatteet ja -politiikat.

Konsernin talous- ja hallintotoiminto on osa emoyhtiötä ja se valmistelee strategisille liiketoimintayksiköille toimitusjohtajan hyväksymiä toimintaohjeita sekä tiettyjä tapahtumia että säännöllisiä kontrolleja varten. Säännölliset kontrollit liittyvät kuukausi- ja vuosiraportointiin. Niihin kuuluu täsmäytyksiä ja analyyskejä, joilla varmistetaan taloudellisen raportoinnin tarkkuus. Näiden emoyhtiön ja strategisten liiketoimintayksiköiden tasolla toteutettavien valvontatoimien tarkoituksena on varmistaa, että mahdolliset poikkeamat ja virheet estetään, havaitaan ja korjataan. Sisäisen valvonnan järjestelmät kattavat koko taloudellisen raportoinnin prosessin.

Konsernin taloudellista kehitystä seurataan kuukausittain koko konsernin kattavan suunnittelu- ja raportointijärjestelmän avulla. Raportointijärjestelmä sisältää toteutuneet tuloslaskelmat, tasetiedot, rahavirtalaskelmat ja toiminnalliset tunnusluvut sekä ennusteet kuluvalle tilivuodelle.

Lisäksi konsernin ja strategisten liiketoimintayksiköiden johto kokoontuu vähintään neljännesvuosittain tarkastelemaan liiketoiminnan kehitystä. Strategisen liiketoimintayksikön taloudellisen tuloksen lisäksi kokouksissa käsitellään mm. toimintaympäristöä, tulevaisuuden odotuksia ja liiketoiminnan kehitystä. Liiketoimintakatsausten avulla varmistetaan myös jatkuvan riskinarvioinnin ja sisäisen valvonnan toteutuminen.

## Muut tiedot

### Sisäinen tarkastus

Sanoman sisäistä tarkastusta ohjaavat yhtiön hallinnointiperiaatteet sekä konsernin sisäistä tarkastusta, sisäistä valvontaa ja riskienhallintaa koskevat toimintaohjeet. Sisäisestä tarkastuksesta vastaa yhtiön tarkastus- ja varmennustoiminto, joka raportoi talous- ja operatiiviselle johtajalle sekä suoraan hallituksen tarkastusvaliokunnalle.

Tarkastus- ja varmennustoiminnon piiriin kuuluvat sisäisen valvonnan järjestelmien, riskienhallintaprosessien, vaatimustenmukaisuusprosessien, tietoturvan ja hallinnointiperiaatteiden tarkastaminen ja arviointi sekä sisäisen valvonnan prosessien seuranta kaikilla organisaatiotasoilla ja kaikissa liiketoiminnoissa. Tarkastus- ja varmennustoiminto tukee organisaation kehitystä ja tuottaa lisävarmennusta riskiperusteisella lähestymistavalla.

## Lähipiiriliiketoimet

Sanomalla on lähipiiriliiketoimia koskeva toimintaohje, jonka mukaan tiettyjen johdon jäsenten on saatava suunnitelluille lähipiiriliiketoimilleen hyväksyntä etukäteen. Vuonna 2019 Sanoma uusi lähipiiriliiketoimia koskevan toimintaohjeensa vastaamaan päivitettyä osakeyhtiölakia.

Lisätietoja lähipiiriliiketoimista vuonna 2020 on saatavilla tilinpäätöksen liitetiedossa 29.

## Sisäpiirihallinto

Sanoman sisäpiiriohje noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta ja muuta asiaankuuluvaa lainsäädäntöä, kuten markkinoiden väärinkäyttöasetusta.

Sisäpiiriohjeen mukaan henkilö, joka on saanut tietoonsa sisäpiiritietoa, ei saa käyttää sitä hyväksi hankkiakseen tai myydäkseen (omaan tai kolmannen osapuolen lukuun suoraan tai välillisesti) Sanoman rahoitusvälineitä eikä antaa suoraan tai välillisesti ohjeita kaupankäyntiin.

Sanomalla on standardoitu prosessi sisäpiiritiedon arvioimiseen, tiedottamiseen lykkäämiseen ja sisäpiirilueteloiden perustamiseen.

- Henkilöt, joilla on asemansa perusteella pääsy yhtiötä koskevaan sisäpiiritietoon, ovat pysyviä sisäpiiriläisiä. Tällä hetkellä Sanomassa ei ole pysyviä sisäpiiriläisiä.
- Hankekohtaisia sisäpiirilueteloita perustetaan, jos tapahtumaan tai kauppaan liittyvien tietojen arvioidaan täyttävän sisäpiiritiedon kriteerit ja mikäli asian tiedottamista on päätetty lykätä. Hankekohtaiseen sisäpiirilueteloon merkityt henkilöt eivät saa käydä kauppaa Sanoman rahoitusvälineillä ennen kuin hankkeesta on kerrottu julkisesti tai se on muutoin päätetty.

Sanomassa on käytössä suljettu ajanjakso, joka kattaa kolmekymmentä (30) kalenteripäivää ennen yhtiön tilinpäätöstiedotteen, puolivuosisatsauksen ja osavuosisatsausten julkistamista.

Suljetun ajanjakson aikana Sanoman hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja eivät saa tehdä liiketoimia Sanoman rahoitusvälineillä omiin nimiinsä tai kolmannen osapuolen nimiin riippumatta siitä, onko heillä sisäpiiritietoa vai ei. Liiketoimet eivät ole sallittuja myöskään tuloksen julkistamispäivänä. Lisäksi Sanoma suosittaa, että konsernin johtoryhmän jäsenet ja henkilöt, jotka osallistuvat taloudelliseen raportointiin, eivät tee liiketoimia Sanoman rahoitusvälineillä suljetun ajanjakson ja julkistuspäivän aikana.

Hallituksen ja johtoryhmän jäsenten tulee aina tarkistaa kaupankäynnin sopivuus etukäteen konsernin päälakimieheltä. Hallituksen ja johtoryhmän jäsenet voivat myös julkaista avoimen ja dokumentoidun kaupankäyntiohjelman, jonka on noudatettava Nasdaq Helsinki Oy:n kaupankäyntiohjelmille asetettuja sääntöjä ja asetuksia. Sanoma voi julkaista tällaiset kaupankäyntiohjelmat verkkosivuillaan. 31.12.2020 ei ollut tällaisia kaupankäyntiohjelmiä.

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja heidän lähipiirinsä on ilmoitettava Sanomalle ja Finanssivalvonnalle Sanoman rahoitusvälineillä tekemistään liiketoimista (nk. johdon liiketoimet). Ilmoitus on tehtävä kahden päivän sisällä liiketoimesta. Sanoma julkaisee ilmoituksen pörssitiedotteena kolmen päivän kuluessa liiketoimesta. Viivästys ilmoituksen tekemisessä voi johtaa sanktioihin.

## Tilintarkastus

Lakisääteisen tilintarkastuksen pääasiallinen tehtävä on varmistaa, että tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan konsernin tuloksesta ja taloudellisesta asemasta tilikaudella. Sanoman tilikausi on kalenterivuosi.

Tilintarkastajan tehtävänä on tarkastaa konsernin ja emoyhtiön kirjanpito, tilinpäätös ja hallinto kullakin tilikaudella ja antaa tilintarkastajan lausunto varsinaiselle yhtiökokoukselle. Tilintarkastaja raportoi hallitukselle vähintään kerran vuodessa.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Sanomalla on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastajan toimikausi päättyy valintaa seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Vuoden 2020 yhtiökokous valitsi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n yhtiön lakisääteiseksi tilintarkastajaksi. Vastuullisena tilintarkastajana toimii KHT-tilintarkastaja Samuli Perälä. PricewaterhouseCoopers Oy vastuullisena tilintarkastajanaan Samuli Perälä on toiminut Sanoman lakisääteisenä tilintarkastajana vuoden 2017 yhtiökokouksesta alkaen. Tilintarkastajalle maksetaan palkkio yhtiön hyväksymän laskun mukaan.

### TILINTARKASTAJILLE MAKSETUT PALKKIOT

milj. euroa	Konserni		Emoyhtiö	
	2020	2019	2020	2019
Palkkiot tilintarkastuksesta	1,0	1,0	0,4	0,3
Palkkiot tilintarkastukseen kuulumattomista palveluista	0,5	0,5	0,0	0,4



s a n o m a

Sanoma Oyj  
Käyntiosoite:  
Töölönlahdenkatu 2  
00100 Helsinki

p. 0105 1999  
[sanoma.com](http://sanoma.com)