



- Elinikäistä oppimista ammattilaisille -

Soprano Oyj

Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä

Palkka- ja palkkioselvitys

15.4.2021



SISÄLLYSLUETTELO

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ	3
I JOHDANTO	3
II HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET	3
2.1 Yhtiökokous	3
2.2 Hallituksen kokoonpano ja toiminta	3
<i>Hallituksen jäsenten tiedot</i>	4
<i>Kuvaus hallituksen toiminnasta</i>	5
2.3 Hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpano ja toiminta	5
2.4 Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä	5
2.5 Muu johto	5
III KUVAUKSET RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ JA SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA	6
3.1 Riskienhallinta	6
3.2 Sisäinen valvonta	7
IV MUUT CG-SELVITYKSESSÄ ANNETTAVAT TIEDOT	7
4.1 Sisäinen tarkastus	7
4.2 Sisäpiirihallinto ja tiedonantopolitiikka	7
4.3 Lähipiiriliiketoimet	8
4.4 Tilintarkastaja	8
<i>Tilintarkastuksesta maksetut palkkiot</i>	8
<i>Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot</i>	
<i>tilintarkastukseen liittymättömistä</i>	
<i>palveluista</i>	8
PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS	9
I. Palkitsemisen päätöksentekojärjestys	9
II. Palkitsemisen keskeiset periaatteet	9
Hallituksen jäsenet	9
Toimitusjohtaja	9
Muu johto	10
III. Palkitsemisraportti vuodelta 2020	10

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

I JOHDANTO

Soprano Oyj:n hallinto perustuu osakeyhtiölakiin, arvopaperimarkkinalakiin, tilintarkastuslakiin ja kirjanpitolakiin. Lisäksi yhtiötä velvoittavat EU-tasoiset säännökset, Helsingin pörssin (NASDAQ Helsinki Oy:n) säännöt ja sisäpiiriohje, Markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR), Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet sekä Soprano Oyj:n yhtiöjärjestys. Yhtiö noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistyksen ja NASDAQ Helsinki Oy:n hyväksymää pörssiyhtiöiden Hallinnointikoodia (vuonna 2019 Hallinnointikoodi 2015, 1.1.2020 alkaen Hallinnointikoodi 2020). Soprano Oyj antaa selvityksen yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä erillisenä kertomuksena vuoden 2020 toimintakertomuksesta.

II HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

Soprano Oyj konsernin liiketoiminnasta ja hallinnosta vastaavat yhtiökokous, hallitus sekä toimitusjohtaja johtoryhmän avustamana. Soprano Oyj:llä ei ole hallintoneuvostoa.

2.1 Yhtiökokous

Yhtiökokous on Soprano Oyj:n ylin päättävä elin. Yhtiökokous päättää yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti sille kuuluvista tehtävistä, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, osingonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallitukselle ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajan valinnasta sekä näiden palkkioista.

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä kesäkuun loppuun mennessä. Kutsu yhtiökokoukseen julkistetaan yhtiön internet-sivuilla aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ennen yhtiökokouskutsussa määrättyä viimeistä ilmoittautumispäivää ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan julkaista tiedon yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähettämällä tiedon yhtiökokouksesta kirjattuna kirjeenä tai muutoin todennettavissa olevalla tavalla osakkeenomistajien osakelutetelossa rekisteröityyn osoitteeseen. Hallitus valmistelee päätösehdotuksen hallituksen jäsenistä yhtiökokoukseen. Mahdolliset hallituksen kokoonpanoa ja palkkioita sekä tilintarkastajien valintaa koskevat osakkeenomistajien (vähintään 10 %:n osuus osakkeiden tuottamista

äänistä) päätösehdotukset sisällytetään yhtiökokouskutsuun, kutsun jälkeen tulleet ehdotukset julkaistaan erikseen yhtiön internetsivuilla. Kaikkia hallituksen jäseneksi ehdotettuja henkilöitä koskevat tiedot esitetään yhtiön internetsivuilla. Myös osakkeenomistajan yhtiön internet-sivulla esitetyssä määräajassa yhtiön hallitukselle esitettävä varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimaa asia otetaan varsinaisen yhtiökokouksen asialistalle ja kokouskutsuun. Hallitus valmistelee asiasta päätösehdotuksen yhtiökokoukselle.

Hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja ovat läsnä yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ehdolla oleva henkilö on läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa. Tilintarkastaja on läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhtiökokousasiakirjat asetetaan saataville yhtiön internet-sivuille kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Yhtiökokousasiakirjat ovat yhtiön internetsivuilla vähintään viiden vuoden ajan yhtiökokouksesta.

2.2 Hallituksen kokoonpano ja toiminta

Yhtiökokous valitsee yhtiöjärjestyksen mukaisesti hallituksen vuodeksi kerrallaan seuraavaan yhtiökokoukseen saakka. Hallituksessa on yhtiöjärjestyksen mukaisesti 3-9 jäsentä. Hallituksen tehtävänä on edistää yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien etua. Enemmistön hallituksen jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä sekä kahden heistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan.

Hallituskokoonpanoa koskeva ehdotus yhtiökokoukselle valmistellaan yhtiön hallituksessa elleivät merkittävät osakkeenomistajat tee asiasta yhtiökokoukselle ehdotusta ennen kokouskutsun lähettämistä. Hallituskokoonpanossa otetaan huomioon yhtiön toiminnan asettamat tavoitteet ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valitaan henkilöitä, joilla on tehtävän edellyttämä pätevyys, monipuolinen osaaminen, toisiaan täydentävä kokemus ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen monimuotoisuus tukee liiketoiminnan kehittämistä. Hallituksen jäseniksi valitaan molempia sukupuolia, eri-ikäisiä sekä eri ammatti-, koulutus- ja kokemustaan omaavia henkilöitä.



Hallituksen jäsenten tiedot

Soprano Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 22.7.2020 vahvisti hallituksen jäsenmääräksi viisi. Hallituksessa jatkoivat Harri Koponen ja Arto Tenhunen sekä uusiksi jäseniksi valittiin Satu Mehtälä, Jarmo R. Lehtinen ja Jorma Wiita-korpi. Kokouksen jälkeen pitämässään järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajaksi Satu Mehtälän.

Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous 17.9.2020 valitsi ylimääräisen yhtiökokouksen 22.7.2020 valitseman hallituksen jatkamaan. Puheenjohtajana jatkoi Satu Mehtälä.

Sopranon hallituksen 22.7.2020 saakka muodostivat puheenjohtaja Harri Koponen, Antti Palola, Arto Tenhunen, Pauliina Lautanen-Nissi, Kirsti Lonka, Alekski Randell ja Jorma Turunen.

Satu Mehtälä, puheenjohtaja

- Syntymävuosi: 1960
- Koulutus: KTM
- Päätoimi: Hallitusammattilainen ja liiketoiminnan kehittäjä
- Omistus: Ei Soprano Oyj:n osakeomistusta 31.12.2020
- Soprano Oyj hallituksen jäsen 22.7.2020 alkaen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Keskeinen työkokemus ja keskeisimmät luottamustehtävät: Monipuolinen kokemus liikkeenjohdon eri tehtävistä, mm. Venäjällä ZAO Lentekin talous- ja markkinointijohtajana, YIT-konsernin viestintä- ja sijoitajasuhdejohtajana, Ilmarisen viestintäjohtajana sekä Suomen Tekstiili- ja Muoti ry:n toimitusjohtajana. Hallituskokemusta mm. Orton, Fira Group, Kalevala Koru, Kotimaa-yhtiöt, EKE-Rakennus ja Boardman. Hallituksen puheenjohtajana tällä hetkellä Invalidisäätiössä ja Suomen Settlementiliitto ry:n liittohallituksessa. Toimii myös liikkeenjohdon konsulttina ja aktiivisesti erilaisissa yritysverkostoissa.

Harri Koponen

- Syntymävuosi: 1962
- Koulutus: eMBA, merkonomi
- Päätoimi: Oy Osaka Ltd:n puheenjohtaja ja CEO, Achuthan & Co:n neuvonantaja.
- Omistus: 157 314 Soprano Oyj:n osaketta 31.12.2020
- Soprano Oyj:n hallituksen jäsen 21.4.2016 alkaen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Keskeinen työkokemus ja luottamustehtävät: Toiminut SSH Oyj:n toimitusjohtajana, Rovio Entertainment Oy:n operatiivisena johtajana, Tele2 AB:n ja Wataniya Telecomin toimitusjohtajana sekä TeliaSoneran varatoimitusjohtajana sekä Sonera Oyj:n toimitusjohtajana.

Aiemmin hän on toiminut useissa tehtävissä Ericssonilla, Hewlett-Packardilla sekä Royal Dutch Shellissä. Nortal Oy:n hallituksen jäsen.

Jarmo R. Lehtinen

- Syntymävuosi: 1949
- Koulutus: Kauppatieteen tohtori ja taloustieteen lisensiaatti
- Päätoimi: yrittäjä, apul. prof. Tampereen Yliopisto, vierailuva professori (USA, Tsekki, Thaimaa), tietokirjailija, ja hallitusammattilainen (Boardman Oy:n partner)
- Omistus: Määräysvaltayhteisö Allocation Point Oy Holding and Financing 747 139 Soprano Oyj:n osaketta 31.12.2020
- Soprano Oyj:n hallituksen jäsen 22.7.2020 alkaen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Keskeinen työkokemus ja keskeisimmät työtehtävät: Yrittäjälähtöisen työuran Jarmo Lehtinen aloitti 1980 Suomen osakkaana Service Management Groupissa, joka oli ensimmäinen palveluyrityksiin erikoistunut konsulttiyhtiö. SMG:llä oli toimipaikkoja kahdeksassa Euroopan maassa ja New Yorkissa. Vuonna 1996 Jarmo Lehtinen perusti Aspectum-ryhmän, joka on erikoistunut asiakkuuksien johtamiseen. Aspectum toimii kansainvälisesti useiden merkittävien kotimaisten sekä ulkomaisten asiakkaiden kanssa. Nyt Aspectum on osa Soprano-konsernia. 1990-luvun alussa Jarmo Lehtinen oli SOK-yhtymän kehitysjohtaja vastaten useista kehityshankkeista ja oli useiden SOK-yhtymän tytäryhtiöiden hallituksen jäsen: mm. Maan Auto Oy ja Sokotel. Toimii Finlandia-Talo Oy:n, Yellowtab Oy:n, HKP Saneeraus Oy:n, Baltic Convest Oü:n, NHS Sello Oy:n (New HairStore) puheenjohtajana. Aikaisemmin toiminut useiden yhtiöiden hallituksissa mm: Tilitoimisto Larsen & Co:n, LVIS-Hokka Oy:n, Servisol Oy:n, Siskon Siivous Oy:n, FastClass Oy:n (Copterline), hallitusten puheenjohtajana.

Arto Tenhunen

- Syntymävuosi: 1959
- Koulutus: Ekonomi (KTM) Aalto-yliopisto Helsingin Kauppakorkeakoulusta
- Päätoimi: Soprano Oyj:n perustaja ja hallituksen jäsen
- Omistus: 4 895 151 Soprano Oyj:n osaketta 31.12.2020, määräysvaltayhteisö Anolanranta Oy 273 881 Soprano Oyj:n osaketta 31.12.2020
- Soprano Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1984
- Yhtiön suurin osakkeenomistaja, ei riippumaton yhtiöstä eikä merkittävistä osakkeenomistajista



- Keskeinen työkokemus ja keskeisimmät luottamustehtävät: Yritysjohtajana ja hallituksen jäsenenä lukuisissa kasvuyrityksissä sekä suuryritysten ja julkishallinnon johtamisen, viestinnän, verkkoliiketoiminnan ja koulutuksen asiantuntijana vuodesta 1981. Soprano Oyj:n toimitusjohtaja 1984-2020, Tieturi Oy:n toimitusjohtaja 2018-2021, Management Institute of Finland MIF Oy:n toimitusjohtaja 2018-2021, F-Securen markkinointijohtajana 1997-2000, Viestinnän ja verkkoliiketoiminnan elvytysohjelman johtaja 2009-2011 ja Boardman Oy:n partneri vuodesta 2005 lähtien. Hallituksen puheenjohtaja Informator Utbildning Svenska Ab, Anolanranta Oy, Rusanen Microclean Oy, Ruokanet Oy sekä hallituksen jäsen Ambientia E-commerce Oy.

Jorma Wiitakorpi

- Syntymävuosi: 1957
- Koulutus: DI
- Päätoimi: Hallitusammattilainen
- Omistus: Ei Soprano Oyj:n osakeomistusta 31.12.2020
- Soprano Oyj:n hallituksen jäsen 22.7.2020 alkaen
- Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista
- Keskeinen työkokemus ja keskeisimmät luottamustehtävät: Toiminut laajasti kansainvälistä kasvua hakevan merkittävän teollisuuden johtotehtävissä vuodesta 1984 alkaen. mm. Patrian, Asko Appliances Groupin, Uporefin, Isoran, Eforen ja Reka Cables'n toimitusjohtajana. Wiitakorpi on kokenut yritysjärjestelijä ja toiminut viimeisen 30 vuoden aikana yli 30 pörssiyrityksen, valtion yhtiön ja perheyhtiön hallituksen puheenjohtajana tai jäsenenä. Hänen johtamiensa yritysten toiminta on tyypillisesti globaalia. Tällä hetkellä Wiitakorpi on yritysjärjestelyihin ja johdon konsultointiin erikoistuneen Willbe Partnersin, Operon Groupin ja Salgrom Technologiesin hallituksen puheenjohtaja sekä Porvoon Energian ja Makronin hallituksen jäsen.

Kuvaus hallituksen toiminnasta

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, ohjaa ja valvoo tämän toimintaa, hyväksyy yhtiön strategiset tavoitteet ja riskienhallinnan periaatteet, varmistaa johtamisjärjestelmän toimivuuden ja valvonnan, päättää merkittävistä investoinneista ja yritysjärjestelyistä sekä hyväksyy ja allekirjoittaa tilinpäätöksen. Hallitus huolehtii myös siitä, että yhtiöllä on yhtiön toiminnassa noudatettavat arvot. Hallituksen toiminta on kuvattu tarkemmin hallituksen työjärjestyksessä.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työtapojaan joka toinen vuosi itsearviointina. Kartoituksen tavoitteena on hallitus-työn kehittäminen.

Hallitus kokoontuu edellisen vuoden lopussa vahvistetun kokousaikataulun mukaan noin kymmenen kertaa vuodessa sekä tarvittaessa. Hallituksen vuosikellossa on suunniteltu kuhunkin kokoukseen erityisteema. Vuonna 2020 hallitus kokoontui kaksikymmentä kertaa.

Osallistuminen hallituksen kokouksiin

Satu Mehtälä	11/11
Harri Koponen	20/20
Jarmo Lehtinen	11/11
Arto Tenhunen	20/20
Jorma Wiitakorpi	11/11
Pauliina Lautanen-Nissi	9/9
Kirsti Lonka	9/9
Antti Palola	9/9
Aleksi Randell	9/9
Jorma Turunen	9/9

yhteensä 118/118 eli 100 prosentin osallistumisaste.

2.3 Hallituksen asettamien valiokuntien kokoonpano ja toiminta

Soprano Oyj:n hallituksella ei ole vakiintuneita valiokuntia, vaan hallitus käsittelee asiat normaalisti keskuudessaan tai nimittää tarvittaessa väliaikaisen valiokunnan. Hallitus hoitaa tarkastusvaliokunnan tehtävät. Vakituisten valiokuntien puuttumisen perusteluna on hallituksen pieni koko sekä liiketoiminnan rajallinen laajuus, joka ei edellytä taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa.

2.4 Toimitusjohtaja ja hänen tehtävänsä

Toimitusjohtaja johtaa Soprano Oyj:n liiketoimintaa ja hallintoa osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja hallituksen ohjeiden mukaisesti. Hän vastaa yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä. Yhtiön hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan ja valvoo hänen toimintaansa. Tilikaudella 2020 Soprano Oyj:n toimitusjohtajana toimi Arto Tenhunen ajalla 1.1-15.6.2020. 15.6.2020 alkaen vt. toimitusjohtajana toimi Pauliina Lautanen-Nissi, joka nimitettiin yhtiön toimitusjohtajaksi 18.12.2020.

2.5 Muu johto

Sopranolla on konsernin johtoryhmä ja liiketoimintojen johtoryhmä. Konsernin toimitusjohtaja nimittää sekä konsernin johtoryhmän että liiketoimintojen johtoryhmän. Kullakin liiketoimintasegmentillä on toimitusjohtaja ja tarvittaessa tukenaan johtoryhmä.

Konsernin johtoryhmä vastaa konsernin liiketoiminnan kehittämisestä ja valmistelee strategiaehdotukset konsernin hallitukselle, valvoo hallituksen hyväksymän strategian

jalkauttamista liiketoimintasegmenteissä ja huolehtii riskienhallinnasta. Konsernin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain, määräväleihin tai tarvittaessa. Konsernin johtoryhmään kuuluivat Arto Tenhunen ja Panu Kauppinen 1-15.6.2020 sekä Pauliina Lautanen-Nissi ja Panu Kauppinen 15.6.2020 alkaen.

Liiketoimintojen johtoryhmä vastaa konsernin liiketoimintojen tulevaisuuden innovaatioista ja yhteisistä kehityshankkeista, strategian kehittämisestä ja implementoinnista, liiketoimintojen henkilöstön hyvinvoinnista ja sisäisestä viestinnästä sekä liiketoimintojen riskienhallinnasta. Johtoryhmän jäsenet vastaavat operatiivisesta johtamisesta ja päätösten toimeenpanosta omalla vastualueellaan. Liiketoimintojen johtoryhmä kokoontuu kuukausittain tai tarvittaessa.

Konsernin liiketoimintojen johtoryhmään vuonna 2020 kuuluivat (osakeomistus 31.12.2020)

- Tauno Taajamaa, Johtamistaidon opisto JTO, Infor, Fintra, ei omista Soprano Oyj osakkeita
- Timo Huuskonen, MIF Tutkinnot, 30 000 Soprano Oyj osaketta
- Pauliina Lautanen-Nissi, Soprano Oyj:n toimitusjohtaja, IT GROUP, 74 443 kpl Soprano Oyj:n osakkeita
- Panu Kauppinen, Soprano Oyj, talousjohtaja, ei omista Soprano Oyj osakkeita
- Arto Tenhunen Soprano Oyj:n toimitusjohtaja ja johtoryhmän jäsen 15.6.2020 saakka, 4 895 151 Soprano Oyj:n osaketta, määräysvalta yhteisö Anolanranta Oy 273 881 Soprano Oyj:n osaketta

Liiketoimintojen johtoryhmän puheenjohtajan tehtävä on kiertävä.

Liiketoimintasegmentin johtaja vastaa oman segmenttinsä operatiivisesta johtamisesta, synergioiden hyödyntämisestä ja liiketoiminnan kehittämisestä, valmistele segmentin strategiaehdotukset hallitukselle ja jalkauttaa hallituksen hyväksymän strategian eri toiminnoiksi ja toimeenpanee päätökset.

Arto Tenhunen toimi tilikaudelle 2020 emoyhtiö Soprano Oyj:n tytäryhtiöiden Informatör Utbildning Svenska Ab:n, Tieturin Oy:n sekä Management Institute of Finland MIF Oy:n toimitusjohtajana.

III KUVAUKSET RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ JA SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA

3.1 Riskienhallinta

Sopranon riskienhallinnan tavoitteena on tukea strategian toteutumista ja tavoitteiden saavuttamista sekä edistää liiketoiminnan jatkuvuutta vähentämällä liiketoiminnan haavoittuvuutta ja suojaamalla liiketoimintakriittisiä

toimintoja. Riskienhallinta keskittyy liiketoimintaan liittyvien riskien tunnistamiseen, niiden arvioimiseen ja seurantaan.

Sopranon riskienhallinnan yleisistä periaatteista päättää yhtiön hallitus. Yhtiön toimitusjohtaja johtoryhmän tuella vastaa riskienhallinnan käytännön toteutuksesta hallituksen ohjeiden mukaisesti. Talousjohtaja vastaa taloudellisen raportointiprosessin riskienhallinnan järjestämisestä.

Hallitus arvioi yhtiön riskienhallintaa. Sopranon toimintaympäristöön ja taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä arvioidaan puolivuositain taloudellisen raportoinnin yhteydessä. Kerran vuodessa johtoryhmä identifioi eri riskityypit, arvioi niiden suuruuden ja todennäköisyyden sekä suunnittelee toimenpiteet, joilla riskien realisoituminen voidaan estää tai niiden haitallisia vaikutuksia voidaan pienentää. Raportti esitetään hallitukselle.

Soprano-konsernin riskit on jaoteltu toimintaympäristöön ja kilpailukenttään liittyviin riskeihin, liiketoimintariskeihin, toiminnallisiin riskeihin ja rahoitusriskeihin. Toimintaympäristöön ja taloudelliseen raportointiin liittyviä riskejä ovat lainsäädännön muutokset, asiakaskäyttäytymisen muutos, uusien kilpailijoiden tulo markkinoille ja kysynnän vaihtelut. Liiketoimintariskejä ovat liiketoiminnan kehitysriskit kuten uusiin tuotteisiin ja asiakassegmentteihin liittyvät riskit tai tuotelanseeraus-ten onnistuminen, markkinariskit kuten asiakasmenetykset kilpailutuksissa ja teknologiariskit kuten teknologiseen osaamiseen ja tuotekehitykseen liittyvät riskit. Myös kouluttajien ja valmentajien onnistunut rekrytointi ja yhteistyön kehittyminen kuuluu liiketoimintariskeihin.

Toiminnalliset riskit tarkoittavat tappion vaaraa, joka aiheutuu sisäisten prosessien riittämättömyydestä tai niissä tapahtuvista virheistä, henkilöstöstä, järjestelmistä ja ulkoisista tekijöistä. Oikeudelliset riskit sisältyvät toiminnallisiin riskeihin. Riskeistä aiheutuvat vahingot voivat olla joko välittömiä tai välillisiä, taloudellisia tai sellaisia yrityskuvaan liittyviä vahinkoja, jotka heikentävät Sopranon mainetta asiakkaitensa tai yhteistyökumppaneidensa piirissä.

Konserni altistuu normaalissa liiketoiminnassaan useille rahoitusriskeille. Konsernin riskienhallinnan tavoitteena on minimoida rahoitusmarkkinoiden muutosten aiheuttamat haitalliset vaikutukset konsernin tulokseen. Konsernin pääasialliset rahoitusriskit ovat maksuvalmiusriski ja luottoriski. Maksuvalmiusriskiä on pienennetty huolehtimalla rahoituslähteiden monipuolisuudesta ja riittävyydestä. Korkoriskiä pienennetään tarvittaessa korkosuojausilla. Luottotappioriskin pienentämiseksi yhtiö seuraa asiakkaiden luottoluokituksia ja niissä tapahtuvia muutoksia. Valuuttakurssiriski on pieni, koska Ruotsissa ja Venäjällä tuotot ja kulut ovat kohdemaan valuutassa,

jolloin riski kohdistuu tuloksen kotiuttamiseen ja tytäryhtiön oman pääoman muuntoeroon.

Riskeihin on yhtiössä varauduttu systematisoimalla liiketoimintastrategioiden luominen, niiden täytäntöönpano ja valvonta, budjetointi ja tuloksen seuranta, raportointikäytännöt, riskien tunnistaminen ja sisäinen valvonta. Tämän tarkoituksena on, että yhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja johtoryhmä saavat mahdollisimman ajantasaista informaatiota strategian täytäntöönpanosta ja yhtiön taloudesta, jotta riskien toteutuminen voidaan välttää tai niiden vaikutukset minimoida aloittamalla tarvittavat korjaavat toimenpiteet mahdollisimman varhaisessa vaiheessa.

Hallitus päivittää tarvittaessa riskienhallinnan ohjeistustaan sisäisen valvonnan seurannan tuloksien perusteella.

3.2 Sisäinen valvonta

Sopranon hallitus määrittelee konsernin sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja seuraa valvonnan toimivuutta. Näin pyritään varmistamaan yhtiön toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, asetettujen tavoitteiden saavuttaminen, raportoinnin luotettavuus ja oikeellisuus sekä lakien ja määräysten noudattaminen yhtiössä.

Yhtiön toimitusjohtaja johtoryhmän tuella vastaa sisäisen valvonnan käytännön toteutuksesta hallituksen ohjeiden mukaisesti. Talousjohtaja vastaa taloudellisen raportointiprosessin sisäisen valvonnan järjestämisestä.

Soprano Oyj konsernin organisaatiossa vastuu ja resurssit oli vuonna 2020 hajautettu liiketoimintasegmenteille. Liiketoimintasegmentin toimitusjohtaja raportoi toiminnastaan Soprano Oyj:n toimitusjohtajalle ja segmentin sisäiset eri liiketoiminta-alueiden johtajat segmentin toimitusjohtajalle. Konsernin talousjohtaja valvoo liiketoimintasegmenttejä ja niiden vetäjiä. Talousjohtaja käyttää tarvittaessa ulkopuolisia asiantuntijoita sisäisen valvonnan toteutuksessa ja raportoi johtoryhmälle seurannan tuloksista. Yhtiön talousjohtaja raportoi hallitukselle yhtiön sisäisen valvonnan seurannan tuloksista. Yhtiön hallitus päivittää tarvittaessa raportoinnin perusteella sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan ohjeistustaan. Ulkoista tarkistusta hoitaa tilintarkastaja, jonka tulee olla keskuskauppa-kamarin hyväksymä.

Sopranon taloushallinnon perustoiminnot ovat osittain ulkoistettu. Taloustoiminnot on vaiheistettu ja jokaisella vaiheella on vastuuhenkilö tai vastuuhenkilöt joko Sopranolla tai palveluntarjoajalla. Sopranolla on käytössä sähköiset osto- ja kululaskujen hyväksymisjärjestelmät, jossa hyväksyjät on määritelty järjestelmään. Kunkin osto- ja kululaskun tarkistaa palvelun tilannut henkilö, joka on aina eri henkilö kuin laskun hyväksyjä. Kirjanpitojärjestelmässä on käyttöoikeuksiin ja järjestelmän

toiminnallisuuteen liittyviä kontroleja sekä kuukausittaiset täsmäytysrutiinit. Soprano Oyj konsernin konsolidoiduin tekee kirjanpito toimisto Sopranon talousjohdon avustamana. Taloudellinen raportointiprosessi on määritelty ja aikataulutettu. Talousjohtaja valvoo taloushallinnon prosesseja. Taloudelliset raportit, mukaan lukien julkistettava puolivuosi- ja vuositulo, käsitellään kuukausittain johtoryhmässä ja hallituksessa.

IV MUUT CG-SELVITYKSESSÄ ANNETTAVAT TIEDOT

4.1 Sisäinen tarkastus

Sisäisen tarkastuksen tehtävänä on arvioida yhtiön sisäisen valvontajärjestelmän ja riskienhallinnan sekä johtamis- ja hallintoprosessien tarkoituksenmukaisuutta ja tuloksellisuutta. Sisäisen tarkastuksen avulla tuetaan organisaation kehittämistä ja tehostetaan hallitukselle kuuluvan valvontavelvollisuuden hoitamista. Sopranon sisäisen tarkastuksen yleisistä periaatteista päättää yhtiön hallitus. Yhtiön pienen koon takia yhtiössä ei ole järjestetty sisäistä tarkastusta omaksi toiminnokseen organisaatiossa. Yhtiön talousjohtaja vastaa sisäisen tarkastuksen käytännön toteutuksesta hallituksen ohjeiden mukaisesti sekä raportoi tuloksista hallitukselle.

4.2 Sisäpiirihallinto ja tiedonantopolitiikka

Yhtiö noudattaa Markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR) ja pörssin (Nasdaq Helsinki Oy) sisäpiiriohjetta. Yhtiöllä ei ole pysyvää sisäpiiriä. Hankekohtainen sisäpiirirekisteri luodaan esimerkiksi yrityskauppoja varten. Yhtiön hallituksen ja johtoryhmien jäsenillä on mm. kaupankäyntikielto yhtiön liikkeeseen laskemilla arvopapereilla 30 päivää ennen puolivuositarkastuksen tai vuosituloksen julkistamista (suljettu ikkuna) tai kun heillä on hallussaan muuta osakkeen kurssiin vaikuttavaa tietoa.

Soprano julkistaa hallituksen, toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän jäsenten sekä heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden kaupat yhtiön osakkeilla, kun niiden kokonaismäärä vuoden aikana on vähintään 5 000 euroa. Ilmoitukset julkaistaan viimeistään kolmen työpäivän kuluttua liiketoimesta.

Talousjohtaja on yhtiön sisäpiirivastaava ja sisäpiiriluettelon hoitaja. Hän myös vastaa kaupankäyntirajoitusten ilmoittamisesta sisäpiiriläisille ja uusien säätelyn piiriin kuuluvien henkilöiden kouluttamisesta ja ohjeistuksesta. Jokainen yhtiön sisäpiiriin kuuluva on viime kädessä itse vastuussa sisäpiirisäännösten noudattamisesta. Neuvoja saa talousjohtajalta ja yhtiön hallituksen sihteerinä toimivalta ulkopuoliselta juristilta.



Mikäli yhtiön palveluksessa oleva henkilö epäilee yhtiön tai sen sisäpiiriin kuuluvan rikkoneen finanssimarkkinoita koskevia säännöksiä ja määräyksiä, henkilö voi ilmoittaa havainnoistaan hallituksen sihteereinä toimivalle ulkopuolisille juristille (whistle blowing).

Sopranon hallituksen hyväksymän tiedonantopoliitiikan tavoitteena on varmistaa, että yhtiön sidosryhmät ymmärtävät yhtiön tiedonantovelvoitteet ja -rajoitukset. Tiedonantopoliitikassa kerrotaan yhtiön toimintaperiaatteet ja menettelytavat, joiden perusteella Soprano viestii pääomamarkkinoiden eri osapuolten kanssa. Yhtiö pyrkii varmistamaan, että kaikilla markkinoilla toimivilla on oikea- sekä samanaikaisesti käytössään olennaista ja riittävää tietoa Sopranon osakkeen ja muiden mahdollisten rahoitusinstrumenttien arvon määrittämiseksi. Yhtiöllä on sisäinen prosessi sisäpiiritiedon arviointiin ja julkistamiseen sekä julkistamisen lykkäämisedellytysten ja keston arviointiin ja seurantaan.

Soprano Oyj:n hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja ovat yhtiön pääasiallisia lausunnonantajia vastaten yhteyksistä sijoittajiin, osakkeenomistajiin ja analyytikoihin. Lisäksi yhtiön talousjohtaja voi antaa lausuntoja erityisesti yhtiön taloudellista kehitystä sekä kunkin liiketoiminta-alueen johtaja omaa liiketoiminta-alueensa koskevista asioista.

Soprano noudattaa 30 päivän hiljaista jaksoa ennen tulostensa julkistamista estääkseen taloudellisten tietojen ilmitulon. Tänä aikana yhtiön edustajat eivät anna haastatteluja tai kommentoi yhtiön liiketoimintanäkymiä, taloudellisia tuloksia tai ennusteita millään tavoin.

4.3 Lähipiiriliiketoimet

Yhtiö on ylläpitää luetteloa johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja näiden lähipiiriin kulloinkin kuuluvista henkilöistä. Jokainen ilmoittaa talousjohtajan kautta järjestelmään lähipiirinsä ja siinä tapahtuvat muutokset. Muiden työntekijöiden on itse ilmoitettava esimiehelleen tarvittaessa lähipiirisidonnaisuutensa, jotta mahdolliset eturistiriidat tulevat asianmukaisesti huomioiduksi yhtiön päätöksenteossa.

Yhtiön hallituksen hyväksymän ohjeistuksen mukaan yhtiö voi tehdä tavanomaisia liiketoimia lähipiirin kanssa markkinahintaan. Esimerkiksi ostoissa ja yrityskauppoissa tämä edellyttää vaihtoehtoisten tarjousten pyytämistä muilta toimijoilta tai ulkopuolista lausuntoa, ja

palveluidemme myynnissä, että kauppa tehdään tavanomaisin markkinaehdoin. Lähipiiriin kuuluva henkilö jäävää itsensä päätöksenteosta, joka koskee oman lähipiirin kanssa tehtävää liiketoimintaa. Johdon tehtävänä on huolehtia, että yhtiö tekee mahdolliset lähipiiriliiketoimet siten, että ne ovat yhtiön kannalta kokonaisuutena arvioiden hyödyllisiä ja yhtiön edun mukaisia, varsinkin jos noudatetaan erilaisia ehtoja kuin riippumattomien osapuolten välisissä liiketoimissa.

Lähipiiriliiketoimet on kuvattu yhtiön toimintakertomuksessa ja tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Talousjohtaja raportoi kaikki tavanomaisesta poikkeavat lähipiirikaupat hallitukselle.

4.4 Tilintarkastaja

Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa. Yhtiössä on yksi varsinainen tilintarkastaja ja yksi varatilintarkastaja, joiden tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia. Milloin tilintarkastusta toimittamaan valitaan Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, varatilintarkastajaa ei ole valittava. Tilintarkastajan tehtävänä on tarkistaa yhtiön kirjanpito, tilinpäätös, toimintakertomus ja hallinto. Tilintarkastaja antaa vuosittain Soprano Oyj:n yhtiökokoukselle lain edellyttämän tilintarkastuskertomuksen. Tilintarkastajan on kelpoisuusedellytysten lisäksi täytettävä tietyt lakimääräiset esteettömyysvaatimukset, jotka ovat takeena riippumattoman ja luotettavan tilintarkastuksen toimittamiselle. Soprano Oyj:n varsinainen yhtiökokous 17.9.2020 valitsi tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab:n, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Esa Kailiala, jatkamaan yhtiön tilintarkastajana.

Tilintarkastuksesta maksetut palkkiot

Soprano Oyj konserni maksoi vuonna 2020 tilintarkastuksesta yhteensä 38 000,00 euroa.

Tilintarkastusyhteisölle maksetut palkkiot tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista

Vuonna 2020 tilintarkastusyhtiölle maksettiin muita kuin tilintarkastukseen liittyviä palkkioita yhteensä 12 801,92 euroa, josta veroneuvontaan liittyviä palkkioita oli 7 863,78 euroa sekä muita palveluita 4 938,14 euroa.



PALKKA- JA PALKKIOSELVITYS

Soprano Oyj:n yhtiökokous 17.9.2020 kannatti esitettyä yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikkaa, jota yhtiö on noudattanut vuonna 2020 eikä palkitsemispolitiikasta ole poikettu. Sopranon palkitsemispolitiikan tavoitteena on edistää yhtiön liiketoimintastrategian toteutumista, pitkän aikavälin taloudellista menestystä ja omistaja-arvon positiivista kehitystä.

I. PALKITSEMISEN PÄÄTÖKSENTEKOJÄRJESTYS

Hallituksen jäsenten palkitsemisesta päättää yhtiökokous. Esityksen hallituksen jäsenten palkitsemisesta yhtiökokoukselle tekee yhtiön hallitus.

Toimitusjohtajan palkitsemisesta ja irtisanomisen perusteella maksettavasta korvauksesta päättää hallitus. Asian hallitukselle valmistelee hallituksen puheenjohtaja yhdessä yhden erikseen nimettävän hallituksen jäsenen kanssa.

Johtoryhmän jäsenten ja toimitusjohtajalle raportoivan **muun johdon** palkitsemisen valmistelee toimitusjohtaja ja hyväksyy hallitus. Lisäksi toimitusjohtaja valmistelee ja hallitus hyväksyy vuosittain johdon ja koko henkilöstön vuositavoitteiden saavuttamiseen sidotun palkitsemisohjelman.

Johdon mahdollisen optio- tai osakepalkkiojärjestelmän valmistelee toimitusjohtaja, ja hallitus päättää siitä yhtiökokouksen antamien valtuuksien rajoissa.

Varsinainen yhtiökokous 17.9.2020 valtuutti hallituksen päättämään osakeannista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta. Valtuutuksen nojalla osakkeita voidaan laskea liikkeeseen yhdessä tai useammassa erässä yhteensä enintään 1 000 000 uutta tai yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta, joka vastaa noin 5,3 prosenttia yhtiön nykyisistä osakkeista. Hallitus on valtuutuksen nojalla oikeutettu päättämään osakeanneista sekä optio-oikeuksien ja muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta ja niiden ehdoista. Valtuutus korvaa aikaisemmat valtuutukset käyttämättömiltä osin ja se on voimassa yhden vuoden ajan yhtiökokouksen päätöksestä lukien.

II. PALKITSEMISEN KESKEISET PERIAATTEET

Hallituksen jäsenet

Varsinainen yhtiökokous 17.9.2020 päätti, että kullekin hallituksen varsinaiselle jäsenelle maksetaan vuosipalkkiona 10 000 euroa ja hallituksen puheenjohtajalle 20 000 euroa yhtiön osakkeina sekä kullekin hallituksen jäsenelle 500 euron kokouskohtainen palkkio rahana.

Vuosipalkkion maksu osakkeina toteutettiin kertamaksuna tammikuussa 2021 1.6.2020–30.9.2020 välisen ajan Soprano Oyj:n osakkeen päätöskurssien keskipurssin mukaan, joka oli 0,348 euroa osakkeelta. Hallituksen jäsenten tulee säilyttää osakkeet omistuksessaan toimikautensa päättymiseen saakka. Velvollisuus säilyttää osakkeet kuitenkin päättyy, jos hallituksen jäsenyys päättyy jo ennen toimikauden loppua. Mikäli hallituksen jäsen olisi eronnut ennen 31.12.2020, hänen olisi tullut palauttaa saamistaan osakkeista puolet.

Mikäli hallituksen puheenjohtaja on päätoiminen, hänelle voidaan maksaa palkkaa yhtiökokouksen päätöksellä. Lisäksi hallituksen jäsenille voidaan maksaa palkkioita tai korvauksia, mikäli he tekevät yhtiölle pienimuotoisia selvityksiä tai hoitavat muita operatiivisia tehtäviä. Näiden teettämisestä ja palkkiosta päättää hallitus. Hallituksen jäsenten tehtävän hoitamiseen liittyvät matka- ja muut kulut korvataan yhtiön ohjesäännön mukaan.

Toimitusjohtaja

Vuonna 2020 yhtiön toimitusjohtaja oli Arto Tenhunen 15.6.2020 saakka. Tenhusella oli kiinteä kuukausipalkka ja 12 kuukauden irtisanomisaika. 15.6.2020 alkaen vt. toimitusjohtajana toimi Pauliina Lautanen-Nissi, joka nimitettiin yhtiön toimitusjohtajaksi 18.12.2020. Lautanen-Nissillä on 6 kuukauden irtisanomisaika, kiinteä kuukausipalkka sekä mahdollisuus saada tulospalkkiota hallituksen määrittelytavoitteen saavuttamisesta ja sen ylittämisestä vuositasolla enimmillään kuuden kuukauden palkkaa vastaava määrän vuodessa.

Hallitus päättää johdon lyhyen ja pitkän aikavälin kannustimista vuosittain. Liiketuloksen positiivinen kehitys on tärkeä yhtiön maksuvalmiuden ja omavaraisuusasteen parantamiseksi ja toiminnan kehittämiseksi. Hallitus seuraa tavoitteen toteutumista joka kokouksessa sekä arvioi



asetetun tulostavoitteen tasoa puolivuositain. Vuonna 2020 toimitusjohtajille ei maksettu tulospalkkioita, vuonna 2021 toimitusjohtajan bonuspalkkio vastaa enimmillään kuuden kuukauden palkkaa.

Toimitusjohtajalla ei ole osakkeisiin tai optioihin perustuvaa pitkän ajan palkitsemisjärjestelmää käytössä.

Toimitusjohtajan toimisopimuksen mukaan eläkeikä määräytyy työeläkelain mukaisesti. Yhtiössä ei ole käytössä lisäeläkkeitä.

Muu johto

Johdon palkitseminen koostuu kiinteästä kuukausipalkasta ja hallituksen päättämästä tulospalkkiosta. Vuonna 2020 liiketoimintayksiköiden johdolla oli mahdollisuus saada tulospalkkiota hallituksen määrittelemän tavoitteen saavuttamisesta ja sen ylittämisestä vuositason enimmillään neljän kuukauden palkkaa vastaava määrä. Tulospalkkioita ei maksettu vuonna 2020.

Vuonna 2021 liiketoimintayksiköiden johdolla on mahdollisuus saada tulospalkkioita hallituksen määrittämän tavoitteen saavuttamisesta ja sen ylittämisestä vuositason enimmillään kolmen kuukauden palkkaa vastaava määrä.

III. PALKITSEMISRAPORTTI VUODELTA 2020

Hallitus, palkat ja palkkiot	2020	2019
tuhatta euroa		
Satu Mehtälä, hallituksen puheenjohtaja 22.7.2020 alkaen	23	
Harri Koponen, hallituksen jäsen 22.7.2020 alkaen (hallituksen puheenjohtaja 2.3.2018-22.7.2020)	13	20
Jarmo R. Lehtinen, hallituksen jäsen 22.7.2020 alkaen	13	
Arto Tenhunen, hallituksen jäsen	13	10
Jorma Wiitakorpi, hallituksen jäsen 22.7.2020 alkaen	13	
Arto Tenhunen, toimitusjohtaja 1.3.2018-15.6.2020	94	210
Arto Tenhunen, irtisanomisen yhteydessä suoritettavat palkat	226	
Pauliina Lautanen-Nissi, hallituksen jäsen 26.4.2017-15.6.2020		10
Kirsti Lonka, hallituksen jäsen 26.4.2018-22.7.2020		10
Antti Palola, hallituksen jäsen 21.4.2016-22.7.2020		10
Alexi Randell, hallituksen jäsen 26.4.2018-22.7.2020		10
Jorma Turunen, hallituksen jäsen 26.4.2018-22.7.2020		10
Yhteensä	393	290

Soprano Oyj ei ole myöntänyt lainoja lähipiiriläisille vuosina 2019-2020.

Yhtiökokouksen 17.9.2020 päätöksen mukaisesti hallituksen puheenjohtajalle maksetaan vuosipalkkiota 20 000 euroa ja varsinaiselle jäsenelle 10 000 euroa yhtiön osakkeina sekä kullekin hallituksen jäsenelle 500 euron kokouskohtainen palkkio rahana.

Soprano Oyj konsernin tehtäväkohtaiset palkat ja palkkiot olivat:

Toimitusjohtaja

tuhatta euroa	2020	2019
Pauliina Lautanen-Nissi, vt toimitusjohtaja 15.6 - 18.12.2020, toimitusjohtaja 18.12.2020 alkaen	70	0
Arto Tenhunen, toimitusjohtaja 1.3.2018-15.6.2020	94	210
Arto Tenhunen, irtisanomisen yhteydessä suoritettavat palkat	226	0
Yhteensä	390	210

Toimitusjohtajat eivät ole saaneet tehtävistään palkkioksi osakkeita, optioita tai muita osakeperusteisia oikeuksia, toimisopimukseen ei kuulu lisäeläkettä, ei allekirjoituspalkkiota eikä sitouttamisbonusta.

Johdon työsuhte-etuudet

tuhatta euroa	2020	2019
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	262	327
Osakeperusteiset etuudet	0	0
Yhteensä	262	327

Soprano Oyj:n johtoryhmään ovat kuuluneet Arto Tenhunen ja Panu Kauppinen 1.-15.6.2020 sekä Pauliina Lautanen-Nissi ja Panu Kauppinen 15.6.2020 alkaen. Konsernin johtoryhmän jäsenet eivät ole saaneet tästä tehtävästään palkkioksi osakkeita, optioita tai muita osakeperusteisia oikeuksia. Johtajasopimuksiin ei kuulu lisäeläkettä, ei allekirjoituspalkkiota eikä sitouttamisbonusta. Talousjohtaja Panu Kauppisen irtisanomisaika on 3 kk, miltä ajalta maksetaan normaali palkka.



- Elinikäistä oppimista ammattilaisille -