

Hallinnointi

SanomaWSOY-konserni on organisoitu viiteen kokonaan omistettuun liiketoimintaryhmään: Sanoma Magazines, Sanoma, WSOY, SWelcom ja Rautakirja. Aiemmin 57-prosenttisesti omistettu Rautakirja sulautui SanomaWSOY:hyn 1.3.2003.

SanomaWSOY:n liiketoimintaryhmillä on toimintavapaus sovittujen tavoitteiden ja toimintaperiaatteiden rajoissa. Konsernin emoyhtiö SanomaWSOY Oyj vastaa

yhtiökokouksen päättyessä ja päättyy valintaa seuraavan kolmannen varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Jos hallituspaikka jää vapaaksi kesken toimikauden, uusi jäsen valitaan toimikauden jäljellä olevaksi ajaksi. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen ei saa valita henkilöä, joka on täyttänyt tai toimikauden aikana täyttää 75 vuotta.

Helsingin Pörssin uusissa hallinnointiperiaatteissa suositellaan hallituksen jäsenten toimikaudeksi yhtä vuotta. SanomaWSOY:ssä hallituksen jäsenten toimikausi on kolme vuotta. Yhtiö katsoo, että sen liiketoiminnan luonne edellyttää hallituksen jäseniltä yhtä vuotta pitkäaikaisempaa perehtymistä ja sitoutumista toimintaan. Hallituksen jäsenten toimikaudet on kuitenkin jär-



konsernin strategisesta ohjauksesta ja hallinnoinnista. Konsernin johtaminen ja liiketoimintojen ohjaaminen perustuvat selkeään organisaatorakenteeseen, määriteltyihin valtuuksiin ja vastuisiin, yhtenäisiin suunnittelu- ja raportointijärjestelmiin sekä toimintaohjeisiin.

SanomaWSOY:n hallitus vahvistaa konsernin hallinnointiperiaatteet, jotka on laadittu Helsingin Pörssin, Kauppakamarin ja Teollisuuden ja Työnantajain Keskusliiton suosittelemia hallinnointiperiaatteita noudattaen. Voimassa olevat hallinnointiperiaatteet löytyvät konsernin internetsivuilta www.sanomawsoy.fi.

SanomaWSOY Oyj:n hallintoelimiä ovat hallitus ja toimitusjohtaja. Heidän tehtävänsä määräytyvät pääosin Suomen osakeyhtiölain mukaan. Konsernin johtoryhmä valmistelee hallitukseen tulevia asioita ja koordinoi konsernin johtamista. Johtoryhmä ei kuitenkaan ole muodollisesti päätöksentekuelin, vaan sen käsittelemät ja suosittelemat periaatelinjaukset hyväksytään juridisesti SanomaWSOY Oyj:n tai tytäryhtiöiden hallituksissa tai toteutetaan toimitusjohtajan valtuuksin.

Hallitus

Yhtiökokous valitsee SanomaWSOY:n hallituksen jäsenet, puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu 5–11 jäsentä. Lisäksi hallitukseen voidaan nimetä enintään kaksi henkilöstön edustajaa.

Hallituksen jäsenen toimikausi alkaa varsinaisen

jestetty niin, että noin kolmasosa hallituksen jäsenistä valitaan vuosittain.

Nykyisessä hallituksessa on kymmenen jäsentä. Hallituksen jäsenistä Kyösti Järvinen, Seppo Kievari ja Hannu Syrjänen ovat erovuorossa vuoden 2004 varsinaisessa yhtiökokouksessa ja Paavo Hohti, Robert Castrén, Jane Erko ja Robin Langenskiöld vuoden 2005 varsinaisessa yhtiökokouksessa sekä Sari Baldauf, Jaakko Rauramo ja Sakari Tamminen vuoden 2006 varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Hallituksen päätoiminen puheenjohtaja on Jaakko Rauramo. Hallituksen jäsenistä konsernin palveluksessa ovat toimitusjohtaja Hannu Syrjänen sekä Sanoma Osakeyhtiön toimitusjohtaja Seppo Kievari, joka jää eläkkeelle 1.4.2004. Hallituksen jäsenistä puolet on riippumattomia Helsingin Pörssin uuden hallinnointiperiaatesuosituksen tarkoittamalla tavalla: Sari Baldauf, Robert Castrén, Paavo Hohti, Kyösti Järvinen ja Sakari Tamminen.

SanomaWSOY:n hallitus on osakeyhtiölain mukaisesti vastuussa konsernin yleisjohtamisesta ja johtamisen organisoinnista. Hallitus nimittää konsernin toimitusjohtajan, hänen sijaisensa ja konsernin johtoryhmän jäsenenä toimivat konsernin emoyhtiön johtajat, hyväksyy liiketoimintaryhmien emoyhtiöiden toimitusjohtajien, heidän sijaistensa ja Helsingin Sanomien ja Iltä-Sanomien vastaavien päätoimittajien nimitykset sekä päättää ylimmän johdon palkkauksesta ja palkkioista.

Vuonna 2003 hallitus kokoontui kuusi kertaa. Keskimäärin kokouksiin osallistui 89 % hallituksen jäsenistä.

Hallituksen valiokunnat

Hallituksen kokouksiin tulevia asioita valmistelee yhtiöjärjestyksen mukaisesti työvaliokunta. Työvaliokuntaan kuuluvat hallituksen puheenjohtaja Jaakko Rauramo, varapuheenjohtaja Paavo Hohti sekä toimitusjohtaja Hannu Syrjänen. Työvaliokunta kokoontui vuoden aikana viisi kertaa, ja valiokunnan jäsenet olivat läsnä kaikissa kokouksissa. Hallitus voi asettaa myös muita tarpeelliseksi katsomiaan valiokuntia. Vuonna 2003 SanomaWSOY:ssä toimivat palkka- ja tarkastusvaliokunnat.

vissa tapauksissa hän voi kuitenkin toimia operatiivisissa johtamistehtävissä erityisesti kasvu- ja kansainvälistymisprojekteissa. SanomaWSOY:n hallituksen puheenjohtajana vuonna 2003 toimi Jaakko Rauramo.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja vastaa itsenäisesti yrityksen operatiivisesta toiminnasta hallituksen hyväksymien strategisten tavoitteiden, budjettien sekä hallituksen vahvistamien yleisperiaatteiden mukaisesti. Toimitusjohtaja johtaa yhtiön päivittäistä hallintoa, valmistelee hallituksen kokouksiin tulevia asioita ja esittelee ne hallitukselle ja sen valiokunnille. Toimitusjohtaja toimii myös puheenjohtajana konsernin johtoryhmässä ja liiketoimintaryhmien



Palkkavalioikunnan tehtävänä on valmistella johdon palkkaukseen ja konsernin palkkaus- ja palkkiopoliittikaan liittyviä asioita. Palkkavalioikuntaan kuuluivat vuoden lopussa Paavo Hohti (pj.), Sari Baldauf (vpj.), Jane Erkkö ja Seppo Kievari. Vuoden 2003 aikana palkkavalioikunta kokoontui kaksi kertaa, ja kokouksiin osallistuivat kaikki valiokunnan jäsenet.

Tarkastusvaliokunta kehittää ja valvoo konsernin taloudellista raportointia, tilintarkastajien työskentelyä ja sisäisen kontrollin luotettavuutta. Tarkastusvaliokuntaan kuuluivat vuoden 2003 lopussa Kyösti Järvinen (pj.), Robert Castrén (vpj.), Robin Langenskiöld ja Sakari Tamminen. Valiokunnalla oli neljä kokousta vuoden 2003 aikana. Keskimäärin kokouksiin osallistui 94 % valiokunnan jäsenistä.

Hallituksen päätoiminen puheenjohtaja

Hallituksella on päätoiminen puheenjohtaja, jonka tehtävänä on valmistella yhdessä toimitusjohtajan kanssa hallituksen kokouksiin tulevia asioita sekä johtaa puhetta hallituksen ja työvaliokunnan kokouksissa. Hallituksen puheenjohtaja keskittyy erityisesti konsernin strategisten päätösten ja linjausten sekä strategisten henkilöstöasioiden valmisteluun. Lisäksi hän hoitaa laaja-alaisia konsernin ulkoisia suhteita yhdessä toimitusjohtajan kanssa.

Hallituksen puheenjohtaja ei normaalisti osallistu konsernin operatiiviseen johtamiseen. Etukäteen sovitta-

emo-yhtiöiden hallituksissa, ellei erityistapauksissa sovita toisin. Vuonna 2003 SanomaWSOY:n toimitusjohtajana toimi Hannu Syrjänen.

- 1. ja 3.** Sekä IS- että HS-liiketoimintayksiköt menestyivät hyvin vuonna 2003 haastavasta markkinatilanteesta huolimatta.
- 2.** Vuosi 2003 oli sähköiseen viestintään keskittyvälle SWelcomille ennätyksellinen monessa suhteessa. Se teki mm. reilun tulosparannuksen. Kuvassa SWelcomin toimitusjohtaja Tapio Kallioja. Takana Helsingin Sanomien lehtipainon tuotantojohtaja Pekka Salmén.
- 4.** Lehtipiste keräsi ja jakeli 400 000 lehteä valtakunnalliseen koulujen aikakauslehtipäivään. Äidinkielen tunti aikakauslehtien parissa Etu-Töölön yläasteella.
- 5.** Helsingin Sanomien Verkkoliite uudistettiin syksyllä 2003. Uudistuksen avainhenkilöt Pekka Pekkala, Aki Nykänen ja Mikko Hämäläinen.
- 6.** Helsingin Sanomien Kuukausiliite täytti 20 vuotta vuonna 2003. Kuva Helsingin Sanomien uudistukseen liittyneestä yleisötilaisuudesta Sanomatalon mediatorilla.

Palkat, palkkiot ja kannustimet

SanomaWSOY:n hallitus vahvistaa toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon palkat ja edut palkkavaliokunnan valmisteleman esityksen perusteella. Hallituksen palkkiot vahvistaa yhtiökokous.

SanomaWSOY:n hallituksen jäsenille maksetaan palkkiona 5 000 euroa (pj.), 4 500 euroa (vpj.) tai 3 500 euroa (jäsenet) kuukaudessa. Lisäksi heille maksetaan kokouspalkkiona 200 euroa kokoukselta. Hallituksen jäsenistä SanomaWSOY:n optiojärjestelmän piirissä ovat hallituksen puheenjohtaja Jaakko Rauramo, toimitusjohtaja Hannu Syrjänen ja Seppo Kievari.

Vuonna 2003 SanomaWSOY:n johdolle maksettiin palkkoja ja palkkioita yhteensä 8,0 (8,5) milj. euroa.

50 000 kappaletta 2001B- ja 50 000 kappaletta 2001C-optio-oikeuksia.

Muiden SanomaWSOY:n johtoryhmän jäsenten eläkeikä on 60 vuotta ja eläke noin 60 % palkasta. Heidän irtisanomisaikansa on kuusi kuukautta ja erokorvauksena maksetaan 12 kuukauden palkkaa vastaava summa. Erokorvaukseen liittyy määräaikainen kilpailukiello.

SanomaWSOY:n kaikissa liiketoimintaryhmissä on käytössä kannustejärjestelmiä, joilla henkilöstöä ohjataan liiketoiminnan tavoitteisiin, sitoutetaan sekä palkitaan hyvistä suorituksista ja tuloksista. Osaamiseen ja tehtävän vaatimustasoon sekä suoritukseen perustuvan palkan lisäksi käytössä on kertapalkkioita sekä lyhyen tähtäyksen kannustejärjestelmiä, joissa on huomioitu lii-



Johtoon on luettu SanomaWSOY:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, liiketoimintaryhmien emoyhtiöiden toimitusjohtajat ja heidän mahdolliset sijaisensa. Mukana ovat vain palkat ja palkkiot, jotka on maksettu näistä tehtävistä tilikauden aikana niitä hoitaneille henkilöille.

Hallituksen päätoimiselle puheenjohtajalle Jaakko Rauramolle maksettiin vuonna 2003 palkkoja, palkkioita sekä bonus- ja muita korvauksia noin 732 600 euroa (noin 903 100 euroa vuonna 2002, jolloin summaan sisältyi vuoden 2001 yrityskaupan hoitoon liittyviä korvauksia). Rauramolla on hänen itsensä tai yhtiön niin halutessa oikeus jäädä 60 vuotta täytettyään täydelle (60 %) vanhuuseläkkeelle Sanoma Osakeyhtiön eläkesäätiön sääntöjen mukaisesti. Hallituksen puheenjohtajan sopimus on voimassa puheenjohtajan toimikauden ajan, ellei muuta sovita tai yhtiökokouksessa päätetä. Rauramolla on 100 000 kappaletta 2001B- ja 100 000 kappaletta 2001C-optio-oikeuksia.

Toimitusjohtaja Hannu Syrjäselle maksettiin vuonna 2003 palkkoja, palkkioita sekä bonus- ja muita korvauksia noin 656 700 euroa (noin 568 100 euroa vuonna 2002). Toimitusjohtajasopimuksen mukaan Syrjänen siirtyy eläkkeelle täytettyään 60 vuotta, ellei erikseen toisin sovita, ja hänen eläkkeensä on noin 60 % palkasta. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta ja erokorvauksena maksetaan 18 kuukauden rahapalkkaa vastaava summa. Erokorvaukseen liittyy määräaikainen kilpailukiello. Syrjäsellä on 50 000 kappaletta 2001A-,

ketoimintaryhmien erilaiset ansaintalogiikat. Kannustejärjestelmien yleisperiaatteet vahvistaa SanomaWSOY:n hallitus. Kannusteet asetetaan ottaen huomioon edellisen vuoden kehitys, kilpailuolosuhteet, liiketoiminnan elinkaari, toimintasuunnitelmat yms. tekijät. Sanomassa ja Sanoma Magazines Finlandissa on lisäksi henkilöstörahoisto, jonka vuosittainen voittopalkkio sovitetaan yhteen lyhyen tähtäyksen kannustejärjestelmän palkkion kanssa. Lisäksi käytössä on johdon optiojärjestelmä, jonka ehtoja on tarkemmin kuvattu Tilinpäätöksen sivulla 43.

SanomaWSOY:n päävastuullinen tilintarkastusyhteisö on PricewaterhouseCoopers Oy.

Riskienhallinta, valvonta ja tarkastus

SanomaWSOY:n hallitus on vahvistanut konsernin riskienhallintapolitiikan. Tämän lisäksi tärkeimpiä liiketoiminnan riskien hallinnan välineitä ovat konsernin ja liiketoimintaryhmien ja -yksiköiden toimintaohjeet.

Konsernin varainhoidon valvonnasta vastaa SanomaWSOY:n hallitus. Kirjanpidon ja valvontamekanismien järjestämisestä vastaa toimitusjohtaja. Konsernin taloudellista kehitystä seurataan kuukausittain koko konsernin kattavan ohjausjärjestelmän avulla. Ohjausjärjestelmä sisältää toteutuneen tuloslaskelman, tasetiedot ja tunnusluvut sekä ajantasaiset ennusteet kuluvalle vuodelle ja rullaavasti seuraavalle 12 kuukaudelle.

SanomaWSOY:n hallitus valitsee vuosittain keskuudesta tarkastusvaliokunnan, joka valmistelee, ohjaa ja arvioi konsernin riskienhallintaa, sisäisiä valvontajärjestelmiä, taloudellista raportointia sekä tilintarkastusta ja sisäistä tarkastusta hallituksen vahvistaman toimintaohjeen mukaisesti.

Vuoden 2003 lopussa SanomaWSOY:n nelijäsenisen tarkastusvaliokunnan jäsenet olivat riippumattomia Helsingin Pörssin uuden hallinnointiperiaatesuosituksen tarkoittamalla tavalla Robin Langenskiöldiä lukuun ottamatta. Tarkastusvaliokunnan kokouksiin saavat halutessaan osallistua kaikki yhtiön hallituksen jäsenet. Tarkastusvaliokunta kutsuu kokouksiinsa käsiteltävien asioiden kannalta tarpeellisia asiantuntijoita, kuten toi-

Immateriaalioikeudet

SanomaWSOY:n tuotteiden ja palveluiden kannalta keskeisiä immateriaalioikeuksia ovat konsernin omistamat ja lisensoimat tekijänoikeudet, kustannusoikeudet, tavaramerkit, toiminimet, verkkotunnukset ja tietotaito. Immateriaalioikeudet ovat keskeinen osa konsernin tietopääomaa, ja niiden hallinnointiperiaatteet on vahvistettu konsernin johtoryhmässä.

Konsernille pyritään saavuttamaan kilpailuetua hankkimalla immateriaalioikeuksia mahdollisimman kustannustehokkaasti.



mitusjohtajan, taloudesta ja hallinnosta vastaavan johtajan, sisäisen tarkastuksen johtajan tai tilintarkastajat.

SanomaWSOY:ssä on konsernihallintoon kuuluva sisäisen tarkastuksen yksikkö, joka toimii yhteistyössä konsernijohton, tarkastusvaliokunnan ja tilintarkastajien kanssa. Yksikön toiminta perustuu konsernin hallinnointiperiaatteisiin ja tarkastusvaliokunnan sisäisestä tarkastuksesta antamaan toimintaohjeeseen.

SanomaWSOY:n hallinnointiperiaatteissa on määriteltä, kuinka investoinnit ja henkilöstöä koskevat asiat hyväksytään. Investoinnit ovat esillä eri hallintoelimsissä strategioita, toimintasuunnitelmia ja budjetteja käsiteltäessä. Kaikki investointipäätökset tehdään lopullisesti erillisen esityksen perusteella investointien hyväksymistä koskevien valtuuksien mukaisesti. Kaikista merkittävistä investoinneista laaditaan päätöksentekoa ja seuranta varten ehdotus, joka sisältää investoinnin perusteet ja laskelman.

SanomaWSOY:n liiketaloudelliset riskit liittyvät ensisijaisesti toimintaympäristöön. Noin viidennes konsernin liikevaihdosta tulee mediamainonnasta, joka reagoi herkästi bruttokansantuotteen muutoksiin. Uusiin tuotteisiin, yrityskauppoihin ja tuotekehittelyyn liittyy enemmän riskejä kuin tavanomaiseen liiketoimintaan. Konsernin riskien maantieteellinen jakauma vaihtelee liiketoimintaryhmittäin.

Rahoitusriskien hallintaa on kuvattu erikseen liitetiedossa 22 Tilinpäätöksen sivulla 39.

7. Konsernin viides Visio-päivä luotasi eri sidosryhmien odotuksia yrityksen toimintaa kohtaan. Christina von Wackerbarth Sanoma Magazines Belgiumista, Euroopan Investointipankin varapääjohtaja Sauli Niinistö sekä hallituksen puheenjohtaja Jaakko Rauramo.
8. Mikki Hiiri täytti 75 vuotta v. 2003 ja Aku Ankka -hahmo täyttää 70 vuotta v. 2004. Sanoma Magazinesilla on Disney-lisenssit Suomessa ja Hollannissa. Kuva Helsingin Kirjamesuilla.
9. Konsernitiimit mm. kehittävät talouden, suunnittelun, henkilöstöhallinnon ja lakiasioiden toimintaperiaatteita. Suunnittelutiimistä Juha Jaskara, Kerstin Rinne, Jussi Vuorinen ja Gerard Moussault.
10. Hollannin Libelle on SanomaWSOY-konsernin laajalevikkisin lehti.
11. Sanoma Uitgeversin henkilöstöä matkustamassa strategiapäivään.