

SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2021



RAPORTIN
SISÄLLÖTTÄYDENTÄVIÄ
SISÄLTÖJÄ CITYCONIN
VERKKOSIVUILLA

SISÄLLYSLUETTELO

I. JOHDANTO

II. HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

1. Cityconin hallinnointirakenne	3
2. Yhtiökokous	4
3. Hallitus	4
4. Hallituksen valiokunnat	8
5. Toimitusjohtaja	9
6. Johtoryhmä	9
7. Palkitseminen.....	10

III. KUVAUKSET SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ


1. Riskienhallinnan yleiskuvaus	11
2. Sisäisen valvonnan yleiskuvaus	12
3. Kansainvälinen COSO-viitekehys sisäisen valvonnan perustana	12
4. Valvontatoiminnot	13
5. Viestintä ja tiedotus	13
6. Seurantatoimenpiteet	13

IV. MUUT TIEDOT

1. Kuvaus sisäisen tarkastuksen tehtävien organisoinnista ja tarkastustyössä noudatettavista keskeisistä periaatteista	14
2. Lähipiiriliiketoimet	14
3. Sisäpiirihallinnon keskeiset menettelytavat	15
4. Tilintarkastaja ja tilintarkastajalle maksetut palkkiot	15

NÄIN LUET CITYCONIN VUOSIKERTOMUSTA

Vuoden 2021 vuosikertomus koostuu vastuullisuusselvityksestä, taloudellisesta katsauksesta sekä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä annetusta selvityksestä. Lisätietoja Cityconista, Cityconin strategiasta sekä arvonnunnista löytyy yhtiön verkkosivuilta.

Olemme pyrkineet parantamaan vuosikertomuksen luettavuutta julkaisemalla vuosikertomuksen sisällön sekä mielenkiintoisia lisätietoja ja tapausesimerkkejä verkkosivuillamme. Linkit näihin tunnistaat seuraavista symboleista: 



VASTUULLISUUSSELVITYS

Kuvaa Cityconin sosiaalista ja ympäristövastuuta sekä vastuullisuustyön kohokohtia vuonna 2021.



TALOUDELLINEN KATSAUS

Käsittelee Cityconin taloudellista tulosta vuonna 2021, operatiivisia tunnuslukuja, hallituksen toimintakerromusta ja riskienhallintaa.



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Ker too Cityconin hallinnointirakenteesta ja hallituksen toiminnasta vuonna 2021.

SELVITYS CITYCON-KONSERNIN HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ TILIKAUDELTA 2021

I. JOHDANTO

Citycon Oyj (**Citycon** tai **yhtiö**) on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on listattu Nasdaq Helsinki Oy:ssä (**Helsingin pörssi**). Citycon Oyj ja sen tytäryhtiöt muodostavat Citycon-konsernin.

Cityconin hallinnointiperiaatteet perustuvat Suomessa voimassa olevaan lainsäädäntöön, Helsingin pörssin ja Suomen Finanssivalvonnan listayhtiöitä koskeviin sääntöihin ja määräyksiin sekä Cityconin yhtiöjärjestykseen. Cityconin tytäryhtiöiden hallinnointia ohjaavat lisäksi näiden kotipaikkojen lait ja tytäryhtiöiden yhtiöjärjestykset. Citycon noudattaa myös Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa hallinnointikoodia 2020 sekä Cityconin omia toimintaperiaatteita (**Code of Conduct**) ja hallinnointiohjesääntöä.

Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (**CG-selvitys**) on laadittu Hallinnointikoodin 2020 (**Hallinnointikoodi**) suosituksia noudattaen.

Vuonna 2021 Citycon noudatti Hallinnointikoodin suosituksia poikkeuksetta.

Tämä CG-selvitys on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunta on käsitellyt CG-selvityksen 15.2.2022. Yhtiön tilintarkastaja Ernst & Young Oy on tarkastanut, että CG-selvitys on annettu ja että sen taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen yhtiön tilinpäätöksen kanssa.

Tämä CG-selvitys on julkistettu samanaikaisesti Cityconin tilinpäätöksen ja hallituksen toimintakertomuksen 2021 kanssa 17.2.2022.

II. HALLINNOINTIA KOSKEVAT KUVAUKSET

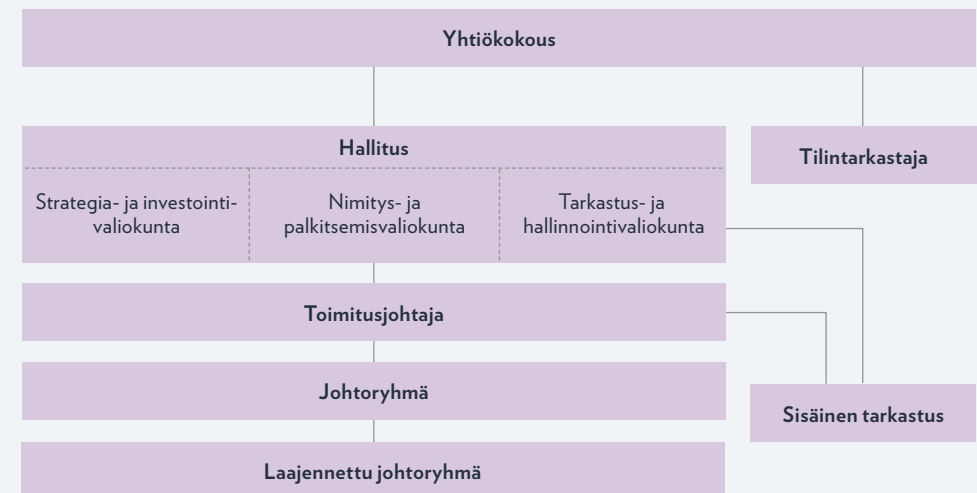
Cityconin lakisääteiset toimielimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiökokous valitsee yhtiön hallituksen jäsenet, ja hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan. Hallitustyöskentelyä tehostaa kolme valiokuntaa, joiden jäsenet hallitus valitsee keskuudestaan. Yhtiön operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä, jonka jäsenet hallitus nimittää toimitusjohtajan esityksestä.

Lisäksi toimitusjohtajaa avustaa laajennettu johtoryhmä. Laajennetulla johtoryhmällä ei ole päätöksentekovaltaa, vaan sen tarkoituksena on toimia tiedonvälityskanavana.

Hallituksen ja sen valiokuntien sekä toimitusjohtajan ja johtoryhmän työskentelyä ohjaa hallituksen hyväksymä yhtiön hallinnointiohjesääntö, joka sisältää hallituksen ja sen valiokuntien työjärjestykset, ohjeet päätöksentekovelinten välisestä työnjaosta sekä periaatteet sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä.

1. CITYCONIN HALLINNOINTIRAKENNE

HALLINNOINTIRAKENNE 2021



Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen verkkosivuilla osoitteessa cgfinland.fi. Tämä CG-selvitys sekä vastaavat selvitykset vuodesta 2010 alkaen ovat saatavilla yhtiön verkkosivulla citycon.com/fi/hallinnointi.

2. YHTIÖKOKOUS

Cityconin osakkeenomistajat käyttävät päätösvaltaansa yhtiökokouksessa. Cityconin varsinainen yhtiökokous pidetään yhtiöjärjestyksen mukaan vuosittain kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Ylimääräisiä yhtiökokouksia kutsutaan koolle päätöksenteon niin vaatiessa tai milloin laki sitä edellyttää.

Yhtiö julkaisee verkkosivuillaan vähintään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta yhtiökokouksutsun, joka sisältää ehdotuksen kokouksen asialistaksi, sekä yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja hallituksen päätösehdotukset. Yhtiökokouksutsu julkistetaan myös pörssitiedotteena. Jos hallitukseen ehdotetaan uusia henkilöitä, esitetään heitä koskevat tiedot yhtiön verkkosivuilla.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokouksen käsiteltäväksi asia, joka osakeyhtiölain mukaan kuuluu yhtiökokoukselle, jos hän vaatii sitä ilmoittamalla asiasta yhtiölle niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouksutsuun.

Yhtiö pyrkii edesauttamaan osakkeenomistajiensa osallistumista yhtiökokouksiin järjestämällä kokoukset siten, että sekä koti- että ulkomaiset osakkeenomistajat voivat osallistua kokoukseen ja käyttää

siellä kysely- ja äänioikeuttaan. Yhtiö on tyypillisesti tarjonnut mahdollisuuden seurata toimitusjohtajan ja talusjohtajan esitykset etänä livestriimin välityksellä. Lisäksi esitustallenteet ovat olleet saatavilla jälkikäteen yhtiön nettisivuilla.

Cityconilla oli vuonna 2021 kaksi yhtiökokousta. Cityconin varsinainen yhtiökokous 2021 pidettiin 22.3.2021 ja ylimääräinen yhtiökokous 2.8.2021. Ylimääräinen yhtiökokous päätti kahden uuden hallituksen jäsenen, Ljudmila Popovan ja F. Scott Ballin, valinnasta yhtiön hallitukseen sekä hyväksyi muutetun palkitsemispolitiikan. Yhtiö julkisti yhtiökokouksien tekemät päätökset pörssitiedotteena ja verkkosivuillaan.

3. HALLITUS

3.1. Hallituksen kokoonpano

Cityconin yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kymmenen jäsentä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole määräyksiä hallituksen jäsenten erityisestä asettamisjärjestyksestä.

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumäärän ja valitsee hallituksen jäsenet vuosittain pidettävässä varsinaisessa yhtiökokouksessa sekä tarvittaessa ylimääräisissä yhtiökokouksissa.

Hallinnointikoodin mukaisesti hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta vuosittain.

Cityconin hallituskokoonpanoa koskevan hallituksen ehdotuksen yhtiökokoukselle valmistelee hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta. Hallituksen kokoonpanon suunnittelussa otetaan huomioon yhtiön strategia ja toiminnan asettamat vaatimukset, yhtiön kehitysvaihe sekä yhtiössä määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet (kuvattu kohdassa 3.4. Hallituksen monimuotoisuus).

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja yhden tai useamman varapuheenjohtajan.

Cityconin vuoden 2021 varsinainen yhtiökokous päätti hallituksen jäsenten lukumääräksi kymmenen. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Chaim Katzman, Yehuda (Judah) L. Angster, Zvi Gordon, Arnold de Haan, Alexandre (Sandy) Koifman, David Lukes, Andrea Orlandi, Per-Anders Ovin, Ofer Stark ja Ariella Zochovitzky. Andrea Orlandi erosi yhtiön hallituksesta 26.4.2021 ja Ariella Zochovitzky 1.7.2021.

2.8.2021 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi Ljudmila Popovan ja F. Scott Ballin uusina jäseninä hallitukseen. Hallituksen jäsenet valittiin toimikaudeksi, joka päättyy valintaa ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta järjestäytymiskokouksessaan 22.3.2021 ja 4.8.2021. Hallitus totesi, että kaikki hallituksen jäsenet yhtiön toimitusjohtajana toimivaa F. Scott Ballia lukuun ottamatta ovat riippumattomia yhtiöstä.

Yehuda (Judah) L. Angster, F. Scott Ball, Arnold de Haan, Alexandre (Sandy) Koifman, David Lukes, Per-Anders Ovin ja Ljudmila Popova arvioitiin riippumattomiksi yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Chaim Katzman, Zvi Gordon ja Ofer Stark ovat tai ovat äskettäin olleet yhtiön suurimman osakkeenomistajan Gazit-Globe Ltd:n tai sen konserniyhtiöiden palveluksessa eivätkä siten ole riippumattomia yhtiön merkittävästä osakkeenomistajista.

Vuonna 2021 hallituksen puheenjohtajana toimi Chaim Katzman. Hallituksen varapuheenjohtajana toimi 30.6.2021 asti Ariella Zochovitzky ja 4.8.2021 lähtien Sandy Koifman.



Yhtiökokousten pöytäkirjat, yhtiökokousasiakirjat ja kokouskohtaiset yhteenvedot yhtiökokouspäätöksistä vuodesta 2010 alkaen ovat saatavilla Cityconin yhtiökokousarkistosta citycon.com/fi/yhtiokokousarkisto. Lisätietoa yhtiökokouksista ja osakkeenomistajien oikeuksista löytyy yhtiön verkkosivulta citycon.com/fi/yhtiokokous.

3.2. Hallituksen jäsenten tiedot 31.12.2021



Hallituksen puheenjohtaja
CHAIM KATZMAN

Hallituksen jäsen ja puheenjohtaja vuodesta 2010

LL.B., Israelin ja Yhdysvaltojen kansalainen, s. 1949

Päätoimi: Norstar Holdings Inc., perustaja, määräävässä asemassa oleva osakkeenomistaja ja hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1991 sekä toimitusjohtaja vuodesta 2017; Gazit-Globe Ltd., hallituksen päätoiminen puheenjohtaja vuodesta 1998 ja toimitusjohtaja vuodesta 2018; Regency Centers Corporation, hallituksen varapuheenjohtaja vuodesta 2017; Atrium European Real Estate Ltd, hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2008

Hallituksen arvio riippumattomuudesta: Riippumaton yhtiöstä

Cityconin osakkeita*: 35 771

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet: Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta, puheenjohtaja



YEHUDA (JUDAH) L. ANGSTER

Hallituksen jäsen vuodesta 2020 JD (Juris Doctor, Pace University), Bachelor of Talmudic Law, Yhdysvaltojen kansalainen, s. 1982

Päätoimi: Dwight City Group LLC, toimitusjohtaja, yrittäjä ja perustaja vuodesta 2018; NYU Schack Institute of Real Estate, kiinteistöoikeuden apulaisprofessori vuodesta 2017

Hallituksen arvio riippumattomuudesta: Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: -

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet: Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta



F. SCOTT BALL

Hallituksen jäsen vuodesta 2021 B.Sc. (Business Management), Yhdysvaltojen kansalainen, s. 1961

Päätoimi: Cityconin toimitusjohtaja vuodesta 2019

Hallituksen arvio riippumattomuudesta: Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: 80 442

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet: -



ARNOLD DE HAAN

Hallituksen jäsen vuodesta 2014 LL.M, Alankomaiden kansalainen, s. 1954

Päätoimi: Boishaen B.V., perustaja ja toimitusjohtaja vuodesta 2008

Hallituksen arvio riippumattomuudesta: Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: 20 519

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet: Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta Strategia- ja investointivaliokunta



ZVI GORDON

Hallituksen jäsen vuodesta 2020 MBA (MIT Sloan), B.A., Israelin ja Yhdysvaltojen kansalainen, s. 1985

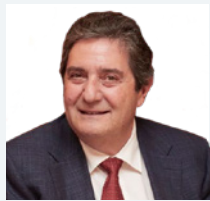
Päätoimi: Gazit Globe Limited, sijoitusjohtaja vuodesta 2017; Norstar Holdings Inc., sijoitusjohtaja vuodesta 2016

Hallituksen arvio riippumattomuudesta: Riippumaton yhtiöstä

Cityconin osakkeita*: -

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet: Strategia- ja investointivaliokunta

* Sisältää hallituksen jäsenen ja hänen määräysvalta-yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä.



ALEXANDRE (SANDY) KOIFMAN

Hallituksen jäsen vuodesta 2019
M.Sc. (matematiikka ja taloustiede),
Ranskan ja Sveitsin kansalainen,
s. 1953

Päätoimi: Efficient Frontiers
Investing SA, toimitusjohtaja

Hallituksen arvio riippumattomuudesta:
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: -

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet:
Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta,
puheenjohtaja
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta



DAVID LUKES

Hallituksen jäsen vuodesta 2017
M.Sc. (kiinteistökehitys),
arkkitehti, Yhdysvaltojen
kansalainen, s. 1970

Päätoimi: Site Centers Corp.
(entinen DDR Corp.), toimitus-
johtaja vuodesta 2017

Hallituksen arvio riippumattomuudesta:
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: 1 760

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet:
Strategia- ja investointivaliokunta,
puheenjohtaja



PER-ANDERS OVIN

Hallituksen jäsen vuodesta 2013
M.Sc (Talous), Ruotsin
kansalainen, s. 1956

Päätoimi: Mengus Stockholm
AB, hallituksen puheenjohtaja,
osakas ja omistaja vuodesta 2005;
Marrakech Design/Ovin Consulting
AB, omistaja vuodesta 2003

Hallituksen arvio riippumattomuudesta:
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: 10 400

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet:
Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta



LJUDMILA POPOVA

Hallituksen jäsen vuodesta 2021
M.Arch, Alankomaiden ja Kirgisian
kansalainen, s. 1980

Päätoimi: Daje Advisory BV,
perustaja ja johtaja vuodesta 2020,
Wealth Management Partners,
hallintoneuvoston jäsen (Property
Pool) vuodesta 2020

Hallituksen arvio riippumattomuudesta:
Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: -

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet:
Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta



OFER STARK

Hallituksen jäsen vuodesta 2018
M.Arch, Israelin ja Yhdysvaltojen
kansalainen, s. 1972

Päätoimi: Starkitect Studio,
perustaja ja yrittäjä vuodesta
2008; PrimeMed Realty LLC,
perustaja ja yrittäjä vuodesta 2017

Hallituksen arvio riippumattomuudesta:
Riippumaton yhtiöstä

Cityconin osakkeita*: -

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet:
Strategia- ja investointivaliokunta

Ariella Zochovitzky

Hallituksen jäsen 2009–30.6.2021
B.A. (Talous ja laskentatoimi), CPA (Israel), MBA, Israelin
kansalainen, s. 1957

Päätoimi: C.I.G. Consultants Ltd., johtaja ja osakas vuodesta
2001; C.I.G. Zochovitzky Ltd., johtaja ja osakas vuodesta 2012

Hallituksen arvio riippumattomuudesta: Riippumaton yhtiöstä
ja merkittävistä osakkeenomistajista

Cityconin osakkeita*: 2 340 (30.6.2021)

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet (30.6.2021 asti):
Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta, puheenjohtaja
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Andrea Orlandi

Hallituksen jäsen 2014–26.4.2021
MBA (INSEAD), Italian kansalainen, s. 1971

Päätoimi: Canada Pension Plan Investment Board (CPPIB),
Lontoo, toimitusjohtaja, Real Estate Investments European johtaja
vuodesta 2014

Hallituksen arvio riippumattomuudesta: Riippumaton yhtiöstä

Cityconin osakkeita*: - (26.4.2021)

Cityconin hallituksen valiokuntajäsenyydet (26.4.2021 asti):
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta
Strategia- ja investointivaliokunta

* Sisältää hallituksen jäsenen ja hänen määräysvalta-yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä.



Hallituksen jäsenten henkilötiedot löytyvät myös yhtiön verkkosivulta citycon.com/fi/hallitus ja heidän henkilökohtaiset osakeomistustietonsa Cityconissa verkkosivulta citycon.com/fi/johdon-omistukset.

3.3. Kuvaus hallituksen työjärjestyksestä ja toiminnasta

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät yhtiön hallinnointiohjesääntöön sisältyvän hallituksen kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti, ja ne on lueteltu yhtiön verkkosivulla citycon.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/hallitus.

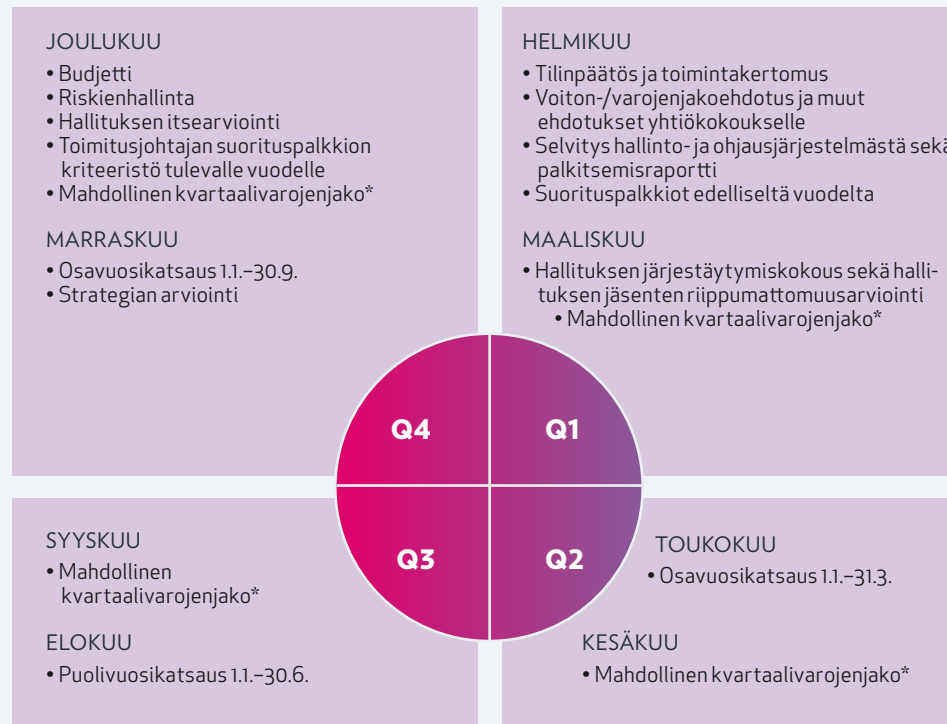
Hallituksen kokoussaikataulu perustuu oikealla esitettyyn hallituksen vuosikelloon. Lisäkokouksia pidetään tarvittaessa.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on paikalla. Hallituksen kansainvälinen kokoonpano huomioon ottaen voidaan kokouksia pitää myös puhelin- tai videokokouksina.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain. Vuonna 2021 arviointi suoritettiin itsearviointina.

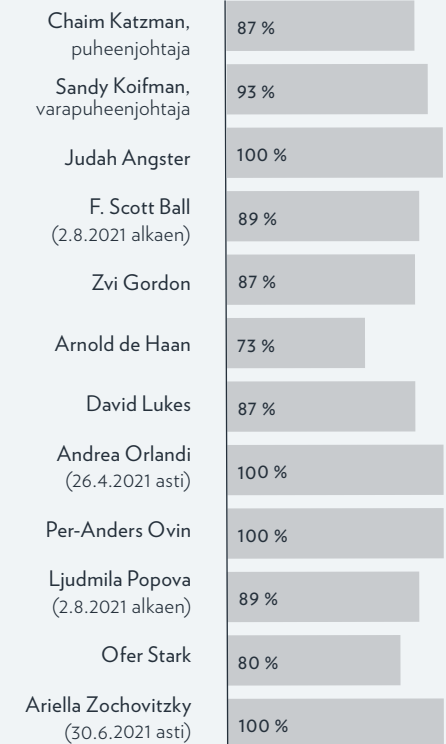
Cityconin hallitus kokoontui vuoden 2021 aikana yhteensä 15 kertaa. Hallituksen kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 90.

HALLITUKSEN VUOSIKELLO



*Edellyttää yhtiökokouksen antamaa valtuutusta hallitukselle

HALLITUKSEN KOKOUSTEN OSALLISTUMISPROSENTTI 2021

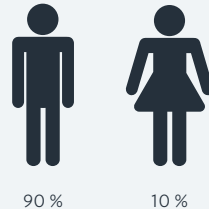


3.4. Hallituksen monimuotoisuus

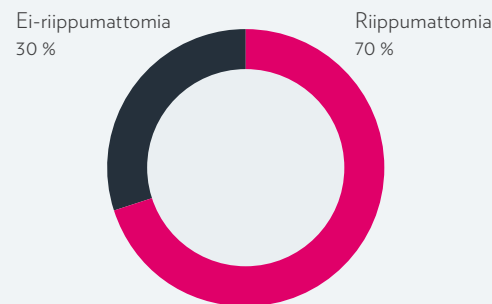
Cityconin hallintiohjesääntöön on kirjattu hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Monimuotoisuusperiaatteiden mukaisesti hallituksen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tulee hallituksen kokoonpanoa suunnitellessaan ottaa huomioon ehdokkaiden tausta, riippumattomuus, ikä, sukupuoli, taidot ja kokemus sekä ehdokkaiden tarkoituksenmukainen lukumäärä ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen kokoonpanossa tulee lisäksi ottaa huomioon yhtiön strategia ja toiminnan asettamat vaatimukset sekä yhtiön kehitysvaihe. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta ottaa huomioon, että hallituksen jäseniksi ehdotetaan molempia sukupuolia.

Vuonna 2021 Cityconin hallitus täytti tasapainoisesti sen monimuotoisuutta koskevat periaatteet. Hallituksen jäsenillä oli laaja-alaista ja monipuolista asiantuntemusta sekä kansainvälinen tausta. Jäsenten osaaminen, koulutus, kokemus ja senioriteetti täydensivät toisiaan. Hallituksen jäsenet edustivat seitsemää eri kansallisuutta. Cityconin hallituksessa oli yhtiön asettamien tavoitteiden mukaisesti molempia sukupuolia.

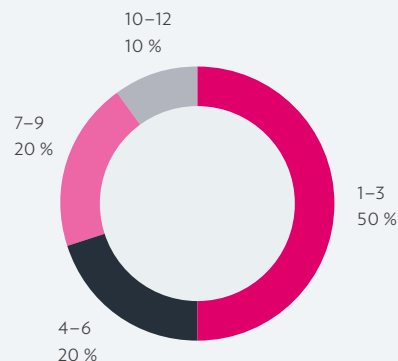
SUKUPUOLI*



RIIPPUMATTOMUUS MERKITTÄVISTÄ OSAKKEENOMISTAJISTA*



JÄSENYYPDEN KESTO*



* Tilanne 31.12.2021

4. HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

4.1. Valiokuntien toiminta ja kokoonpanot

Cityconin hallitusta avustaa kolme hallituksen asettamaa valiokuntaa: tarkastus- ja hallinnointivaliokunta, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta sekä strategia- ja investointivaliokunta. Valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty Cityconin hallintiohjesääntöön sisältyvissä hallituksen valiokuntien kirjallisissa työjärjestyksissä. Hallitus voi myös tarpeen mukaan päättää erillisten alakomiteoiden perustamisesta tietyn asian valmistelua tai päättämistä varten.

Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet keskuudestaan. Valiokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtävien edellyttämä asiantuntemus ja kokemus. Valiokunnassa on aina vähintään kolme jäsentä. Toimitusjohtaja ei ole minkään valiokunnan jäsen.

Valiokuntien puheenjohtajat raportoivat hallitukselle valiokunnan käsittelemistä asioista.

Valiokuntien jäsenet vuonna 2021 on lueteltu kohdassa **3.2. Hallituksen jäsenten tiedot**.

4.2. Valiokuntien työjärjestysten ja toiminnan kuvaukset

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunta
Tarkastus- ja hallinnointivaliokunnalla on keskeinen valvontatehtävä yhtiön taloudellisessa raportointiprosessissa ja



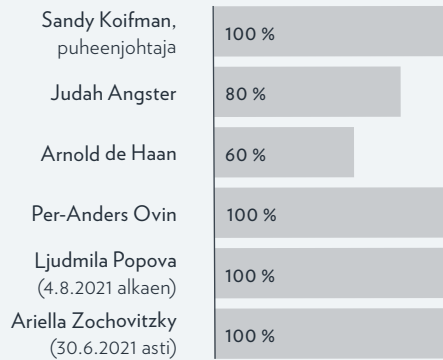
Hyvä yhteistyö
tilintarkastajan ja sisäisen
tarkastuksen kanssa

hallinnointikäytäntöjen kehittämässä. Sen tehtävät määräytyvät valiokunnan työjärjestyksen mukaan, joka on kuvattu yhtiön verkkosivulla.

Tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Valiokunnan jäsenistä vähintään yhden on oltava talouden asiantuntija, jolla on riittävä asiantuntemus ja kokemus laskentatoimesta tai tilintarkastuksesta ja yhtiöön sovellettavista tilinpäätöksen laadintaperiaatteista.

Yhtiön päävastuullinen tilintarkastaja osallistuu tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan kokoukseen, jossa käsitellään yhtiön vuositilinpäätös, ja raportoi tilintarkastuksen yhteydessä havaitsemistaan seikoista. Päävastuullinen tilintarkastaja osallistuu myös tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan muihin kokouksiin valiokunnan pyynnöstä.

Tarkastus- ja hallintovaliokunta kokoontuu vähintään neljä kertaa vuodessa yhtiön taloudellisen raportoinnin aikataulun mukaisesti käsitelläkseen yhtiön osa- ja puolivuosisikatsaukset sekä vuositilin päätöksen. Vuoden 2021 aikana tarkastus- ja hallintovaliokunta kokoontui viisi kertaa. Kokousten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 90. Jäsenkohtaiset osallistumisprosentit ilmenevät alla olevasta graafista.



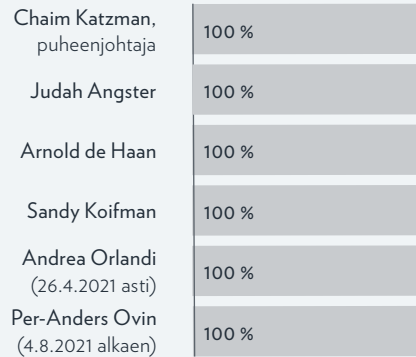
Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta huolehtii hallituksen jäsenten valintaa ja palkkioita koskevien ehdotusten valmistelusta sekä valmistelelee yhtiön toimielinten palkitsemispolitiikan ja palkitsemisraportin. Lisäksi nimitys- ja palkitsemisvaliokunta huolehtii toimitusjohtajan ja muun ylimmän johdon nimitys- ja palkitsemisasioiden valmistelusta. Valiokunnan tehtävät määräytyvät valiokunnan työpöytätyön mukaan, joka on kuvattu yhtiön verkkosivulla.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan jäsenen on oltava riippumattomia yhtiöstä.

Etsiessään hallitukseen jäsenhokkaima nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan on otettava huomioon yhtiön strategian ja toiminnan asettamat vaatimukset, hallituksen monimuotoisuusperiaatteet ja yhtiön kehitysvaihe. Valmistelun yhteydessä valiokunta kuulee myös yhtiön merkittäviä osakkeenomistajia.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Vuoden 2021 aikana nimitys- ja palkitsemisvaliokunta kokoontui kuusi kertaa, ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100. Jäsenkohtaiset osallistumisprosentit ilmenevät alla olevasta graafista.

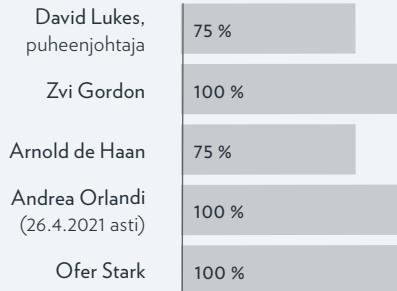


Strategia- ja investointivaliokunta

Strategia- ja investointivaliokunta tukee hallitusta yhtiön strategisen suunnan määrittämisessä ja seurannassa sekä valvoo ja seuraa yhtiön kiinteistökehityshankkeita sekä kiinteistökannan optimointia. Sen tehtävät määräytyvät valiokunnan työpöytätyön mukaan, joka on kuvattu yhtiön verkkosivulla.

Enemmistön strategia- ja investointivaliokunnan jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiöstä.

Strategia- ja investointivaliokunta kokoontuu tarvittaessa, kuitenkin vähintään kaksi kertaa vuodessa. Vuoden 2021 aikana strategia- ja investointivaliokunta kokoontui viisi kertaa, ja keskimääräinen osallistumisprosentti oli 90. Jäsenkohtaiset osallistumisprosentit ilmenevät alla olevasta graafista.



5. TOIMITUSJOHTAJA

Cityconin hallitus nimittää yhtiön toimitusjohtajan ja päättää tämän toimitusjohtajan ja päättää tämän toimitusjohtajan ehdot. Toimitusjohtajan toimitusjohtajan ehdot on määritelty hallituksen hyväksymässä kirjallisessa toimitusjohtajan ehdossa.

Toimitusjohtajan tehtävä on huolehtia yhtiön päivittäisten toimintojen johtamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten

mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito on järjestetty luotettavalla tavalla. Yhtiön varatoimitusjohtaja vastaa toimitusjohtajan velvollisuuksista siinä tapauksessa, että toimitusjohtaja on estynyt niitä itse hoitamaan.

F. Scott Ball on toiminut yhtiön toimitusjohtajana 1.1.2019 alkaen. Ball kuuluu myös Cityconin hallitukseen. Eero Sihvonen on toiminut yhtiön varatoimitusjohtajana vuodesta 2009 eläkkeelle jäämiseensä 31.12.2021 saakka.

6. JOHTORYHMÄ

Cityconin toimitusjohtajaa avustaa yhtiön operatiivisen toiminnan johtamisessa johtoryhmä, asiantuntijaelin, johon kuuluu vähintään kolme jäsentä.

Johtoryhmän päätehtäviä ovat toimitusjohtajan avustaminen yhtiön operatiivisen liiketoiminnan johtamisessa ja hallitukselle esitettävien asioiden valmisteleminen. Muita tehtäviä ovat yhtiön strategian, toimintasuunnitelman ja budjetin laatiminen sekä näiden toteutumisen valvonta ja ohjaus.

Johtoryhmä kokoontui vuonna 2021 yhteensä 33 kertaa.



Lisätietoja valiokuntien tehtävistä ja työpöytätyöstä on yhtiön verkkosivulla
citycon.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/hallitus/hallituksen-valiokunnat.



Lisätietoja toimitusjohtajan toimitusjohtajan ehdosta on yhtiön verkkosivulla
citycon.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/palkitseminen.

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten tiedot 31.12.2021



Johtoryhmän puheenjohtaja
F. SCOTT BALL

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019
B.Sc. (liikkeenjohto), Yhdysvaltojen kansalainen, s. 1961

Cityconin osakkeita*: 80 442



Varatoimitus- ja talousjohtaja
(31.12.2021 asti)

EERO SIHVONEN

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2005
KTM, Suomen kansalainen, s. 1957

Vastuualueet: talous, rahoitus, sijoittajasuhteet

Cityconin osakkeita*: 62 013



Talousjohtaja (1.1.2022 alkaen)
BRET D. MCLEOD

Johtoryhmän jäsen 1.8.2021 alkaen
MBA, Kanadan ja Yhdysvaltojen kansalainen, s. 1982

Vastuualueet: talous, rahoitus, sijoittajasuhteet

Cityconin osakkeita*: -



Operatiivinen johtaja
HENRICA GINSTRÖM

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019

Diplomi-insinööri, kauppatieteiden maisteri, Suomen kansalainen, s. 1983

Vastuualueet: operatiivinen liiketoiminta, markkinointi

Cityconin osakkeita*: 9 634



Kiinteistökehitysjohtaja
ERIK LENNHAMMAR

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2019
B.Sc. (rakennustekniikka), Ruotsin kansalainen, s. 1974

Vastuualueet: kiinteistösijoitus ja -kehitys

Cityconin osakkeita*: 1 761



Tietohallintojohtaja
KIRSI SIMOLA-LAAKSONEN

Johtoryhmän jäsen vuodesta 2020
BBA (International Business Administration) Suomen kansalainen, s. 1975

Vastuualueet: IT&BPI, prosessikehitys

Cityconin osakkeita*: 4 815

** Sisältää toimitusjohtajan tai johtoryhmän jäsenen ja hänen määräysvaltauyhteisönsä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet yhtiössä ja yhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvissa yhtiöissä.*



Johtoryhmän jäsenten työhistoriat sekä luottamus-tehtävät löytyvät yhtiön verkkosivulta

citycon.com/fi/johtoryhma.

7. PALKITSEMINEN

Cityconin palkitsemisraportti on annettu erillisenä tästä CG-selvityksestä. Palkitsemisraportti kuvastaa kuinka Citycon on soveltanut palkitsemispolitiikkaansa vuonna 2021. Palkitsemisraportissa selostetaan edellisen tilikauden aikana hallitukselle, toimitusjohtajalle ja toimitusjohtajan sijaiselle maksetut palkkiot.



Cityconin palkka- ja palkkioselvitys ovat saatavilla yhtiön verkkosivulla

citycon.com/fi/palkitseminen.

III. KUVAUKSET SISÄISEN VALVONNAN MENETTELYTAVOISTA JA RISKIENHALLINNAN JÄRJESTELMIEN PÄÄPIIRTEISTÄ

Cityconin riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että konsernin toiminta on tehokasta ja tuloksellista, raportointi on yhdenmukaista ja luotettavaa ja että soveltuvia lakeja ja säännöksiä sekä Citycon-konsernin toimintaperiaatteita noudatetaan. Talousraportoinnin sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että julkistettavat osa- ja puolivuosisikatsaukset sekä tilinpäätökset ovat luotettavia, laadittu Cityconin soveltamien laskenta- ja raportointiperiaatteiden mukaisesti ja että ne antavat olennaisesti oikeat tiedot yhtiön taloudesta.

Cityconilla oli 31.12.2021 toiminta- maissaan yhteensä 77 tytäryhtiötä sekä 15 yhteisyritystä ja osakkuusyhtiötä.



Cityconin riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa liiketoimintatavoitteiden saavuttaminen tunnistamalla, arvioimalla ja seuraamalla avainriskejä sekä mahdollisuuksien mukaan välttää, siirtää tai estää tällaiset riskit.

1. RISKIENHALLINNAN YLEISKUVAUS

Citycon altistuu liiketoiminnassaan erilaisille riskeille. Mitään liiketoimintaa ei voida harjoittaa hyväksymättä tiettyä riskitasoa, ja odotetut voitot on arvioitava niihin liittyvien riskien perusteella.

Cityconiin kohdistuvia riskejä hallinnoidaan eri toiminnoissa osana operatiivista toimintaa. Riskienhallinta on myös osa yhtiön sisäistä valvontaa.

Riskienhallinta- ja raportointiprosessi sisältää:

- uusien ja olemassa olevien riskien tunnistamisen
- riskienhallintatoimien arvioinnin
- uusien riskien rajoittamistoimien suunnittelun, jos nykyiset toimet eivät riitä tunnistettujen riskien hallintaan.

Riskiraportoinnissa kootaan yhteen riskianalyysitiedot, riskienhallintatoimenpiteet ja riskien hallinnoinnin vastuuhenkilöt konserninlaajuiseen riskirekisteriin sekä raportoidaan ne vuosittain Cityconin hallitukselle. Riskiraportointi tehdään budjetoinnin yhteydessä siten, että riskit liittyvät vuotuisiin tavoitteisiin. Jokaisen riskin merkityksen arvioimiseksi arvioidaan mahdollinen, tuleva tappio riskin toteutuessa sekä mahdollisuuksien mukaan todennäköisyys riskin toteutumiselle. Näin myös parannetaan riskien vertailtavuutta eri liiketoimintayksiköiden ja toimintojen välillä. Myös edellisen vuoden aikana toteutuneet riskit arvioidaan ja raportoidaan.

Jokaisessa yhtiön toiminnossa on nimetty kyseisen alueen riskien hallinnoinnin vastuuhenkilö, joka vastaa riskien raportoisesta,

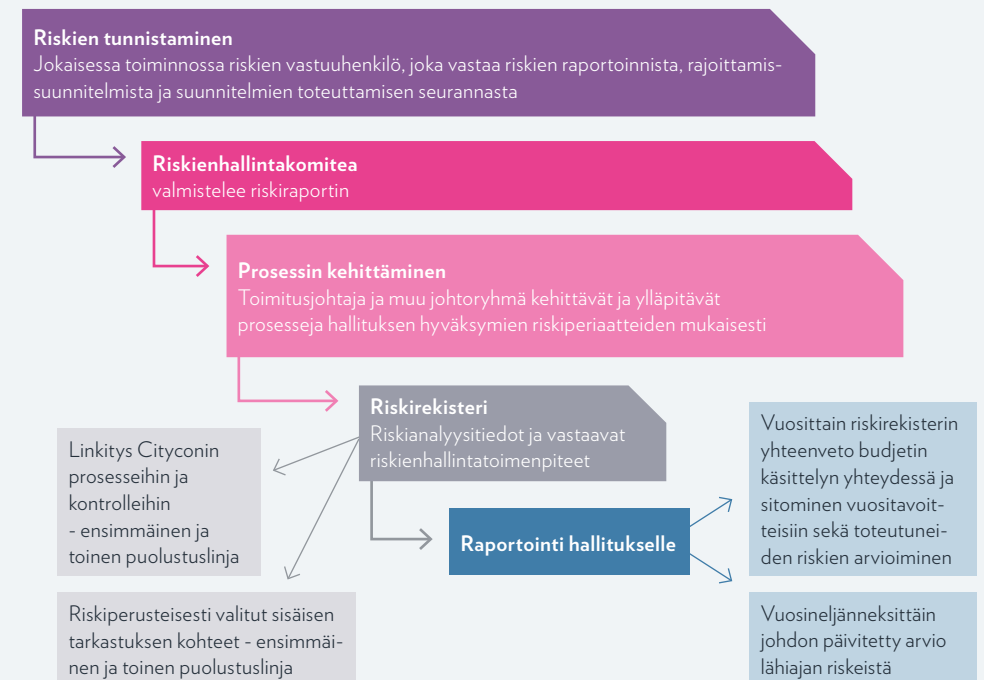
rajoittamissuunnitelmista sekä suunnitelmien toteuttamisen seurannasta. Keskeiset riskit raportoidaan konsernin riskien hallintokomitealle, joka arvioi riskit ja valmistelee riskiraportin hallitukselle. Toimitusjohtajan ja johtoryhmän vastuulla on kehittää ja ylläpitää prosesseja hallituksen hyväksymien riskiperiaatteiden mukaisesti. Yhtiön hallitus valvoo säännöllisesti yhtiön liiketaloudellisia riskejä ja epävarmuustekijöitä ja raportoi niitä lain määräämällä tavalla sekä Suomen Finanssivalvonnan määräysten ja ohjeistuksen mukaisesti.

Ulkoisen talousraportoinnin sisäisen valvonnan perustaksi Citycon arvioi vuosittain talousraportoinnin kannalta merkittäviin prosesseihin liittyviä riskejä. Riskien arviointiin osallistuu konsernin taloushallinnon lisäksi myös liiketoimintayksiköiden talousjohto.

Riskienhallintaprosessin pääpiirteet ja prosessin yhteys sisäiseen valvontaan.

Yhtiön keskeiset riskit ja epävarmuustekijät sekä keskeiset riskienhallintatoimenpiteet ja -periaatteet käsitellään laajemmin yhtiön tilinpäätöksen yhteydessä.

RISKIENHALLINTAPROSESSIN PÄÄPIIRTEET JA PROSESSIN YHTEYS SISÄISEEN VALVONTAAN



2. SISÄISEN VALVONNAN YLEISKUVAUS

Sisäisen valvonnan järjestelmä Cityconissa perustuu kansainvälisesti tunnettuun COSO* 2013* -viitekehukseen, joka sisältää valvontaympäristöön, riskien arviointiin, valvontatoimintoihin, viestintään ja tiedotukseen sekä seurantatoimenpiteisiin liittyvät keskeiset periaatteet. Cityconin valvontaympäristön kulmakiviä ovat konsernitason toimintapolitiikat ja -ohjeet, harmonisoidut kontrollit toimintaprosesseissa sekä tilikauden aikainen kontrollien ja poikkeamien arviointi.

3. KANSAINVÄLINEN COSO-VIITEKEHYKSEN SISÄISEN VALVONNAN PERUSTANA

Valvontaympäristö

Riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä Cityconissa vastaa hallitus. Cityconin hallinnointiohjeeseen sisältyvät työnjaon kuvaukset sekä konsernin organisaatorakenne varmistavat yhtiön eri toimintojen sekä hallituksen, ylimmän johdon ja työntekijöiden vastuualueiden ja toimintavaltuuksien selkeyden.

Hallituksen ja sen valiokuntien kirjallisten työjärjestysten mukaisesti hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunta arvioi yhtiön taloudellista raportointiprosessia ja sisäisen valvontajärjestelmän asianmukaisuutta sekä käsittelee sisäisen valvonnan tuottamia raportteja. Hallituksen ja tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan tehtäviä on esitelty tarkemmin edellä hallituksen ja valiokuntien esittelyn yhteydessä.

Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia sisäisen valvonnan käytännön toimenpiteiden toteuttamisesta sekä ylläpitää organisaatorakennetta, jossa vastuut, valtuudet ja

raportointisuhteet on määritelty kirjallisesti selkeästi ja kattavasti. Cityconissa on käytössä valtuutusmatriisi, jossa määritellään kunkin tehtäväröolin toimintavaltuudet euromääräisinä hyväksymisrajoina.

Cityconin Code of Conduct sisältää yhtiön liiketoiminnassa noudatettavat eettiset periaatteet ja liiketoiminnan normit. Periaatteiden noudattamista edistetään sisäisen viestinnän ja koulutuksen avulla. Citycon pyrkii varmistamaan, että myös yhtiön keskeiset liikekumppanit noudattavat samoja tai vastaavia toimintaperiaatteita.

ROOLIT SISÄISESSÄ VALVONNASSA JA RISKIENHALLINNASSA



*The Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission.



Cityconin verkkosivulla citycon.com/fi/sijoittajat/hallinnointi/code-of-conduct-ohjeistus/raportoi-vaarinkaytoksesta on Citycon-konsernin henkilökunnan lisäksi myös liikekumppaneilla mahdollisuus ilmoittaa Code of Conduct -toimintaperiaatteiden epäillyistä rikkomuksista.

4. VALVONTATOIMINNOT

Taloudellista raportointia varten on olemassa yhtiön laskenta- ja raportointiohjeet, jotka määrittävät taloudellisen raportoinnin standardit, prosessit ja vastuut. Nämä ohjeet tukevat Cityconin taloudellisen raportoinnin luotettavuutta koskevien tavoitteiden saavuttamista. Hallitus hyväksyy yhtiön hallinnointiohjesäännössä määritellyt konsernitason menettelytavat. Taloudellisessa raportointiprosessissa mukana olevien henkilöiden kesken pidetään säännöllisesti kokouksia, joissa ohjeista keskustellaan.

Cityconin liiketoiminnan ja raportoinnin kannalta merkittävien prosessien kuvaukset on dokumentoitu. Prosessien kuvauksia täydentämään on määritelty raportoinnin riskien arviointiin perustuen kontrollipisteitä kuhunkin prosessiin. Kontrollipisteet ovat esimerkiksi hyväksymisiä, alakirjanpitojen ja tilien täsmäytyksiä, analyttisiä vertailuita, käyttöoikeuksien rajauksia sekä tehtävien eriyttämisiä. Määritellyt kontrollipisteet on suunniteltu estämään, havaitsemaan ja korjaamaan olennaiset virheet ja poikkeamat taloudellisen raportoinnin yhteydessä.

5. VIESTINTÄ JA TIEDOTUS

Kaikki Cityconin ulkoinen viestintä toteutetaan yhtiön tiedonantopolitiikan mukaisesti. Hallitus hyväksyy kaikki yhtiön taloudelliset raportit ennen niiden julkistamista pörssitiedotteena. Yhtiön ulkoinen viestintä toteutuu useissa tilaisuuksissa ja eri kanavissa.

VIESTINTÄKANAVAT



Yhtiökokous



Sijoittaja-tapaamiset



Analyttikotilaisuuudet



Yritysvierailut



Raportit ja tiedotteet



Verkkosivut

6. SEURANTATOIMENPITEET

Cityconin liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että yhtiön toimintaan soveltuvia lakeja ja säännöksiä noudatetaan heidän vastuullaan olevissa toiminnoissa. Myös konsernin johtoryhmän työhön kuuluu yhtiön toiminnan lain- ja säännöstenmukaisuuden seuranta osana normaalia esimiestoimintaa. Konsernin ja liiketoimintayksiköiden tulosta seurataan kuukausittain konsernin liiketoimintakatsausten yhteydessä.

Sisäisen valvonnan seuranta Citycon-konsernissa tarkoittaa sekä jatkuvia että erillisiä arvioiteja ja tarkastuksia. Talouslukujen analysointi kuukausittain eri tasoilla (esimerkiksi kauppakeskus, klusteri, liiketoimintayksikkö, konserni) pyrkii havaitsemaan raportoiduista luvuista poikkeamia suhteessa budjetteihin ja ennusteisiin. Sisäisten kontrollien toiminnan seuranta

ja testaus pyrkivät havaitsemaan kunkin, talousraportoinnin kannalta merkittävän prosessin alueella kontrollipoikkeamia, joilla korjaamattomina voi olla vaikutusta Cityconin talousraportoinnin oikeellisuuteen.

Vuonna 2021 jatkettiin sisäisten kontrollien testausta konsernihallinnon ja kunkin liiketoimintayksikön tärkeimpien prosessien osalta. Testauksen suorittivat konsernihallinnon ohjauksessa liiketoimintayksiköiden päivittäisestä toiminnasta riippumattomat arvioijat. Testauksessa havaittujen poikkeamien merkityksellisyys ja vaikutukset arvioitiin konsernihallinnossa sekä tarvittavat korjaavat toimenpiteet aloitettiin. Konsernihallinnon laatiman yhteenvedon perusteella ei ole viitteitä siitä, että havaitut kontrollipoikkeamat voisivat aiheuttaa Cityconin tilinpäätökseen olennaisia virheellisyksiä.

IV. MUUT TIEDOT

1. KUVAAUS SISÄISEN TARKASTUKSEN TEHTÄVIEN ORGANISOINNISTA JA TARKASTUSTYÖSSÄ NOUDATETTAVISTA KESKEISISTÄ PERIAATTEISTA

Cityconilla on erillinen sisäisen tarkastuksen toiminto. Sisäisen tarkastuksen tehtäviin kuuluvat riippumaton ja objektiivinen tarkastustoiminta ja arvoa lisäävä sekä toimintoja kehittävä konsultointitoiminta. Sisäinen tarkastus auttaa omalta osaltaan yhtiötä tavoitteiden saavuttamisessa toimimalla systemaattisesti arvioidessaan ja kehittäessään yhtiön riskienhallinnan, sisäisen valvonnan ja hallinnoinnin prosesseja. Sisäinen tarkastus raportoi suoraan hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnalle ja hallinnollisesti myös toimitusjohtajalle. Sisäisen tarkastuksen raportointisuhteet on kuvattu myös tämän selvityksen osassa II. Hallinnointia koskevat kuvaukset (ks. kuva Cityconin hallinnointirakenne). Sisäisen tarkastuksen työn käytännön koordinointiin on nimetty henkilö Cityconin organisaatiosta. Sisäisen tarkastuksen palvelut hankittiin vuonna 2021 ulkopuoliselta palveluntarjoajalta.

Sisäinen tarkastustyö perustuu hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan vahvistamaan sisäisen tarkastuksen ohjesääntöön. Sen mukaan sisäisen tarkastuksen tehtäviin kuuluvat mm. hallituksen, sen valiokuntien ja konsernin johdon avustaminen riskien tunnistamiseen ja hallintaan, taloudellisen raportoinnin valvontaan sekä toiminnan tehokkuuteen

ja lainsäädännön noudattamiseen liittyvien prosessien arvioinnissa. Sisäisen tarkastuksen ohjesäännön antaman valtuutuksen puitteissa sisäisen tarkastuksen toiminnolla on rajoittamaton pääsy kaikkiin Cityconin toimintoihin, prosesseihin, asiakirjoihin sekä henkilöstöä koskeviin tietoihin tarkastusten suorittamiseksi.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyyden ja tehokkuuden arvioinnissa ja seurannassa hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokuntaa tukevat sisäisen tarkastuksen tekemät tarkastukset konserniyhtiöissä ja prosesseissa hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan hyväksymän vuosisuunnitelman mukaisesti. Sisäisen tarkastuksen suunnitelma vahvistetaan hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan kokouksessa vuosittain, ja vuosisuunnitelman mukaisten tarkastusten etenemisestä raportoidaan hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnalle vuosineljänneksittäin. Kunkin sisäisen tarkastuksen raportti käsitellään myös hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan kokouksessa havaintoineen, suosituksineen sekä toimenpidesuunnitelmineen. Toimenpidesuunnitelmien toteuttamisen tilanne raportoidaan hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnan kokouksessa.

Cityconin sisäisen valvonnan tarkastussuunnitelma 2021 kohdistui edellisten vuosien tarkastusten seurantatoimpiteisiin, luottojen hallintaan, kiinteistöjohtamiseen, compliance-toimintoihin sekä HR-prosesseihin.

2. LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Yhtiön lähipiirillä tarkoitetaan IAS 24 määrittelemää listayhtiöiden lähipiiriä. Yhtiö on määritelty sen lähipiiriin kuuluviksi Cityconin ja sen tytäryhtiöt, osakkuusyhtiöt ja yhteisyritykset; hallituksen jäsenet; toimitusjohtajan ja muut johtoryhmän jäsenet; sekä yhtiön suurimman osakkeenomistajan Gazit-Globe Ltd.:n, joka 31.12.2021 omisti 41,7%* yhtiön osakkeista ja äänistä.

Yhtiön talousosasto raportoi kaikki yhtiön liiketoimet yhtiön lähipiiriin kuuluvan kanssa yhtiön talousjohtajalle ja lakiosastolle kvartaaleittain. Talousosasto raportoi välittömästi lakiosastolle sellaisista liiketoimista, jotka on solmittu lähipiiriin kuuluvan kanssa ja jotka eivät kuulu (i) yhtiön tavanomaiseen toimintaan tai (ii) eivät noudata yhtiön tavanomaisia kaupallisia ehtoja.

Hallitus seuraa ja arvioi yhtiön lähipiiriliiketoimia kokouksissaan, joissa hyväksytään tilinpäätös sekä muissa kokouksissa tarpeen mukaan. Yhtiö seuraa ja arvioi yhtiön ja sen lähipiirin välillä käytyjä liiketoimia ja raportoi niistä osakeyhtiölain ja tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten vaatimalla tavalla yhtiön toimintakertomuksessa, tilinpäätöksen liitetiedoissa ja osa- ja puolivuotiskatsauksissa. Lisäksi yhtiön ta-

lousjohtaja raportoi hallituksen tarkastus- ja hallinnointivaliokunnalle sekä merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomille hallituksen jäsenille vuosineljänneksittäin yhtiön lähipiiritapahtumat.

Lähipiiritoimen ja sen ehtojen luonne arvioidaan erityisesti suhteessa yhtiön tavanomaiseen toimintaan ja tavanomaisiin kaupallisiin ehtoihin. Vakioehtoiset sopimukset, joita tarjotaan asiakkaille tai henkilöstölle yleisesti, kuuluvat tyyppisesti tavanomaiseen liiketoimintaan, jolloin niihin ei tarvitse kohdistaa erityisiä seuranta- tai arviointitoimenpiteitä.

Lähipiiritoimet, jotka kuuluvat yhtiön tavanomaiseen toimintaan ja tehdään tavanomaisten kaupallisten ehtojen mukaisesti eivät edellyttävät hallituksen päätöstä lähipiiritoimen toteuttamisesta.

Lähipiiriliiketoimia koskevassa päätöksenteossa yhtiö huolehtii mahdollisten eturistiriitojen asianmukaisesta huomioon ottamisesta, eikä mahdollinen lähipiiriin kuuluva tai lähipiiriin kuuluvan edustaja osallistu päätöksentekoon lähipiiriliiketoimesta.

Vuonna 2021 yhtiö ei tehnyt lähipiirinsä kanssa yhtiön tavanomaisesta liiketöiminnasta poikkeavia tai tavanomaisista markkinaehdoista poikkeavia liiketoimia.

* Yhteensä Gazit-Globe Ltd. ja sen kokonaan omistama tytäryhtiö Gazit Europe Netherlands BV omistavat 51,96 % yhtiön kaikista osakkeista ja äänistä (87 559 016 osaketta 31.12.2021). Gazit-Globe Ltd. omistaa 41,71 % ja Gazit Europe Netherlands omistaa 10,26 % yhtiön osakkeista ja äänistä.

3. SISÄPIIRIHALLINNON KESKEISET MENETTELYTAVAT

Citycon noudattaa sisäpiirihallinnossaan EU:n markkinoiden väärinkäyttöasetusta (MAR) ja Helsingin pörssin antamaa sisäpiiriohjetta. Yhtiön hallituksen hyväksymä yhtiön oma sisäpiiriohje täydentää sovellettavaa sisäpiirisääntelyä ja tarkentaa yhtiön sisäpiirihallinnon toimintatapoja. Cityconin sisäpiiriasioista vastaa yhtiön Senior Legal Counsel.

3.1. Johtohenkilöt ja sisäpiiriluetelot

Yhtiö on määritellyt MAR-sääntelyssä tarkoitetuiksi johtohenkilöikseen hallituksen jäsenet, toimitusjohtajan ja johtoryhmän muut jäsenet. Citycon ylläpitää listaa johtohenkilöistään ja heidän lähipiiristään, joilla on velvollisuus ilmoittaa Cityconin rahoitusvälineillä tekemänsä liiketoimet yhtiölle ja Finanssivalvonnalle. Citycon julkaisee tällaiset liiketoimet pörssitiedotteina.

Yhtiö perustaa sisäpiirihankkeiden alkaessa hanke- tai tapahtumakohtaiset sisäpiiriluetelot. Luettelot sisältävät tiedot hankkeisiin, kuten pääomamarkkinatapahtumiin tai merkittäviin yhtiö- tai kiinteistöliiketoimiin, osallistuvista henkilöistä. He eivät saa käydä kauppaa yhtiöön liittyvillä rahoitusvälineillä sisäpiirihankkeen aikana.



Liiketoimi-ilmoitukset löytyvät Cityconin uutishuoneen Johdon liiketoimet -osiosta citycon.com/fi/uutishuone.

3.2. Suljettu ajanjakso ja kaupankäyntirajoitukset

Yhtiön johtohenkilöitä sekä tilinpäätösten ja osa- ja puolivuosisikatsausten valmisteluun osallistuvia yhtiön työntekijöitä koskee 30 kalenteripäivän suljettu ajanjakso ennen tilinpäätösten ja osa- ja puolivuosisikatsausten julkistusta. He eivät saa tuolloin käydä kauppaa Cityconin liikkeeseen laskemilla arvopapereilla tai muilla arvopapereilla tai rahoitusvälineillä, joiden kohde-etuus on Cityconin osake tai osakkeeseen oikeuttava arvopaperi. Johtohenkilöt ovat tämän lisäksi kaikkina aikoina velvollisia konsultoimaan Cityconin sisäpiirihallintoa ennen suunniteltua liiketoimea Cityconin rahoitusvälineillä.



Suljetut ajanjaksot löytyvät sijoittajakalenterista

citycon.com/fi/sijoittajakalenteri.

4. TILINTARKASTAJA JA TILINTARKASTAJALLE MAKSETUT PALKKIOT

Cityconin varsinainen yhtiökokous 22.3.2021 valitsi yhtiön tilintarkastajaksi uudelleen tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy:n, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut vuodesta 2021 alkaen KHT Antti Suominen.

Vuonna 2021 Citycon maksoi tilintarkastajalle varsinaiseen tilintarkastukseen liittyviä palkkioita 1,0 miljoonaa euroa. Lisäksi Citycon osti tilintarkastajalta asian-
tuntijapalveluita 0,3 miljoonalla eurolla.