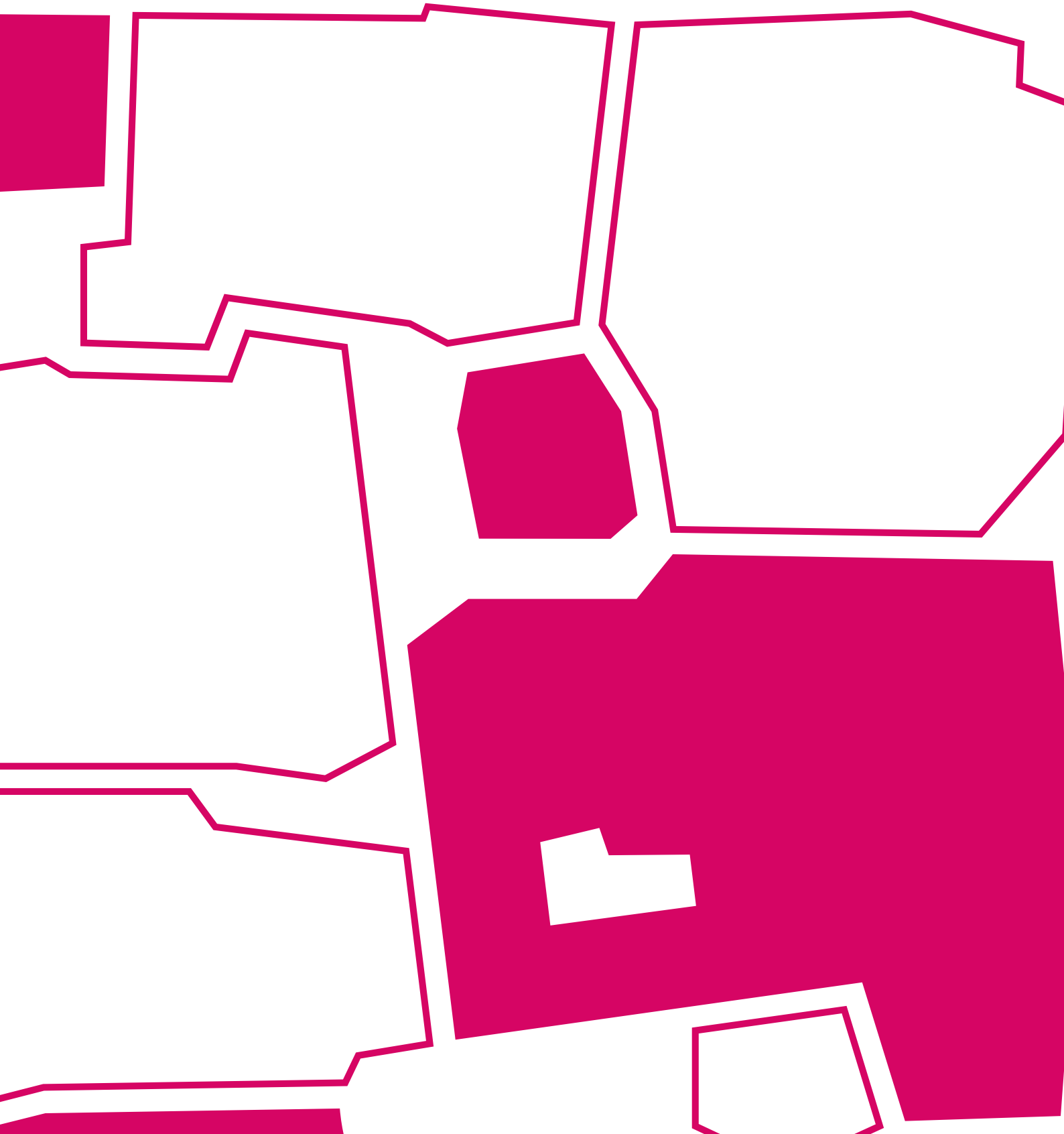


Selvitys Citycon-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2009
(Corporate Governance Statement)

CITYCON
creating success for retailing



Selvitys Citycon-konsernin hallinto- ja ohjausjärjestelmästä tilikaudelta 2009 (Corporate Governance Statement)

Citycon-konsernin hallinnon perustana ovat Suomen osakeyhtiölaki sekä konsernin emoyhtiön Citycon Oyj:n yhtiöjärjestys, joka on saatavilla yhtiön internet-sivuilla www.citycon.fi/yhtiojarjestys.

Yhtiö noudattaa NASDAQ OMX Helsingissä listattujen yhtiöiden noudatettavaksi annettua Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance). Hallinnointikoodi on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistyksen internet-sivuilla www.cgfinland.fi. Koodia täydentää Cityconin oma ohjeistus yhtiön päätöksentekoelementtien työnjaosta sekä sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä (työjärjestys).

Konsernin liiketoiminnasta ja hallinnosta vastaavat osakeyhtiölain mukaiset toimielimet: yhtiökokous, joka valitsee emoyhtiön hallituksen jäsenet, hallitus, sekä hallituksen valitsema toimitusjohtaja. Konsernin operatiivisen toiminnan johtamisessa toimitusjohtajaa avustaa johtoryhmä. Hallitustyöskentelyä tehostaa neljä valiokuntaa.

Yhtiön tilinpäätös ja toimintakertomus tilikaudelta 1.1.-31.12.2009 on julkaistu 10.2.2010 samanaikaisesti tämän selvityksen kanssa ja tämä selvitys sekä tilinpäätös ja toimintakertomus ovat saatavilla yhtiön internet-sivuilla www.citycon.fi.

Hallitus

Yhtiökokous päättää hallituksen jäsenten lukumäärän ja valitsee hallituksen jäsenet yhden vuoden toimikaudeksi. Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kymmenen jäsentä. Yhtiöjärjestyksessä ei ole muita hallituksen jäsenten valintaa rajoittavia määräyksiä.

Cityconin yhtiökokous 18.3.2009 päätti valita hallituksen jäseniksi uudelleen Amir Bernsteinin, Gideon Bolotowskyn, Raimo Korpisen, Tuomo Lähdesmäen, Claes Ottossonin, Dor J. Segalin, Thomas W. Werninkin ja Per-Håkan Westinin. Uutena jäsenenä hallitukseen valittiin Ariella Zochovitzky. Amir Bernstein erosi hallituksesta kesken kauden päätoimissaan tapahtuneen muutoksen seurauksena ja hänen tilalleen hallitukseen valittiin 1.12.2009 pidetyssä ylimääräisessä yhtiökokouksessa Ronen Ashkenazi. Hallituksen puheenjohtaja ja hallituksen jäsenet eivät ole työ- tai toimisuhteessa yhtiöön.

Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Vuonna 2009 hallituksen puheenjohtajana toimi Thomas W. Wernink ja varapuheenjohtajana Tuomo Lähdesmäki.

Vuonna 2009 Cityconin hallitus kokoontui 14 kertaa. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 96,0.

Hallituksen jäsenten henkilötiedot käyvät ilmi oheisesta taulukosta.

Hallituksen työskentely

Hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja hallituksen kirjallisen työjärjestyksen pohjalta. Hallitus vastaa muun muassa Citycon-konsernin strategisista linjauksista sekä liiketoiminnan ja konsernin hallinnon asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on paikalla.

Laissa ja yhtiöjärjestyksessä erikseen mainittujen tehtävien lisäksi Cityconin hallitus

- vahvistaa yhtiön pitkän aikavälin tavoitteet ja strategian,
- hyväksyy yhtiön liiketoimintasuunnitelman, budjetin ja rahoitussuunnitelman ja valvoo niiden toteutumista,
- vahvistaa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet ja käy läpi yhtiön toimintaan liittyvät keskeiset riskit ja niiden hallinnan sekä valvoo yhtiön hallintoprosessien riittävyyttä, asianmukaisuutta ja tehokkuutta,
- päättää yksittäisistä suurista ja strategisesti merkittävistä kiinteistöhankinnoista ja -myynneistä ja muista merkittävistä investoinneista,
- vahvistaa yhtiön johdon velvollisuudet ja vastuualueet sekä raportointijärjestelmän,
- vahvistaa henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien periaatteet ja päättää palkitsemis- ja kannustinjärjestelmistä,
- määrittelee yhtiön osinkopolitiikan.

Hallituksen kokouksia varten laaditaan esityslista, jonka mukaisesti asiat kokouksessa käsitellään. Hallituksen kokouksesta laaditaan pöytäkirja, joka tarkistetaan ja hyväksytään seuraavassa kokouksessa.

Cityconin hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan.

Hallituksen jäsenten henkilötiedot

Nimi	Syntymävuosi	Koulutus	Kansalaisuus	Riippumattomuus	Päätoimi
Thomas W. Wernink (hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006, varapuheenjohtaja 2005-2006)	1945	Kauppätieteiden maisteri	Alankomaat	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Wernink Consultancy & Investment B.V., toimitusjohtaja vuodesta 2003
Tuomo Lähdesmäki (varapuheenjohtaja vuodesta 2006, jäsen vuodesta 2004)	1957	Diplomi-insinööri, MBA	Suomi	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Boardman Oy, perustajajäsen ja Senior Partner vuodesta 2002
Ronen Ashkenazi (hallituksen jäsen 1.12.2009 alkaen)	1962	B.Sc. (Eng.)	Israel	Riippumaton yhtiöstä	Gazit Globe Israel (Development) Ltd.:n toimitusjohtaja ja vähemmistöomistaja vuodesta 2005
Amir Bernstein (hallituksen jäsen 30.11.2009 asti)	1969	Master of Laws, ESQ	Israel	Riippumaton yhtiöstä	Gazit Europe (Netherlands) B.V., toimitusjohtaja marraskuuhun 2009 asti
Gideon Bolotowsky	1947	Diplomi-insinööri	Suomi	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	OsakeTieto FSMI Oy, toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2003
Raimo Korpinen	1950	Oik. kand., varatuomari	Suomi	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	Governia Oy (ent. Solidium Oy), toimitusjohtaja vuodesta 1998
Claes Ottosson	1961	Sähkö-insinööri	Ruotsi	Riippumaton yhtiöstä	ICA Kvantum Hovås, toimitusjohtaja vuodesta 1989
Dor J. Segal	1962	High school	Yhdysvallat	Riippumaton yhtiöstä	Gazit-Globe Ltd., Executive Vice Chairman vuodesta 2008; First Capital Realty Inc., toimitusjohtaja ja hallituksen jäsen vuodesta 2000
Per-Håkan Westin	1946	Civil ingenjör	Ruotsi	Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista	PHWESTIN Real Management AB, hallituksen jäsen vuodesta 2007
Ariella Zochovitzky	1957	B.A. (Economics and Accounting), CPA (Israel), MBA	Israel	Riippumaton yhtiöstä	C.I.G. Consultants / Capital Investments Group Ltd., johtaja ja osakas vuodesta 2001; U. Dori Group Ltd., jaettu hallituksen puheenjohtajuus vuodesta 2008

Hallituksen valiokunnat

Cityconin hallitustyöskentelyä tehostaa neljä valiokuntaa, jotka ovat tarkastus-, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta sekä strategia- ja investointivaliokunta (16.12.2009 asti investointivaliokunta). Valiokunnat valmistelevat hallituksessa käsiteltäviä asioita ja niihin kuuluvat hallituksen jäsenet voivat perehtyä valiokunnassa käsiteltäviin asioihin laajemmin kuin koko hallitus. Valiokuntien keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet on määritelty yhtiön hallituksen hyväksymässä yhtiön päätöksentekoolinten työjärjestyksessä.

Hallitus valitsee valiokuntien puheenjohtajat ja jäsenet keskuudestaan. Valiokunnassa on aina vähintään kolme jäsentä. Valiokuntien puheenjohtajat raportoivat hallitukselle valiokunnan käsittelemistä asioista, minkä lisäksi valiokuntien kokouksista laaditaan pöytäkirja, joka jaetaan kaikille hallituksen jäsenille.

Tiedot valiokuntien kokoonpanosta, kokousten lukumäärästä ja kokouksiin osallistumisesta vuonna 2009 käyvät ilmi alla olevasta taulukosta.

Hallituksen valiokunnat 2009

	Tarkastusvaliokunta	Nimitysvaliokunta	Palkitsemisvaliokunta	Strategia- ja investointivaliokunta *)
Jäsenet	Bolotowsky Gideon	Bernstein Amir (18.3.2009 asti)	Bolotowsky Gideon	Ashkenazi Ronen (pj. ja jäsen 16.12.2009 alkaen)
	Korpinen Raimo (pj.)	Lähdesmäki Tuomo (pj.)	Lähdesmäki Tuomo (pj.)	Bernstein Amir (30.11.2009 asti)
	Wernink Thomas W.	Ottosson Claes	Wernink Thomas W.	Korpinen Raimo
	Westin Per-Håkan	Wernink Thomas W.	Zochovitzky Ariella (23.4.2009 alkaen)	Segal Dor J.
	Zochovitzky Ariella (18.3.2009 alkaen)	Westin Per-Håkan (16.12.2009 alkaen)		Wernink Thomas W. (pj. 16.12.2009 asti)
				Westin Per-Håkan
Kokousten lukumäärä	Viisi	Kolme	Kuusi	Viisi
Osallistumisprosentti	100	100	100	100

*) Entinen investointivaliokunta

Valiokuntien tehtävät

Tarkastusvaliokunta

Hallituksella on tarkastusvaliokunta, joka tukee hallitusta yhtiön taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden käsitteilyssä.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on

- seurata taloudellista raportointia, erityisesti tilinpäätösraportointia ja valvoa sen luotettavuutta ja läpinäkyvyyttä,
- käsitellä yhtiön taloudelliset raportit,
- seurata sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta,
- käsitellä sisäisen tarkastuksen suunnitelmat ja raportit,
- käsitellä yhtiön hallinnointi- ja ohjausjärjestelmästä vuosittain annettava selvitys ja erityisesti siihen sisältyvä kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä,
- pitää yhteyttä ulkoiseen tilintarkastajaan ja käsitellä tilintarkastajan raportit ja päättää niiden vaatimista toimenpiteistä,
- arvioida päävastuullisen tilintarkastajan ja tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti tilintarkastusyhteisön yhtiölle tarjoamia oheispalveluja,
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus yhtiökokoukselle,
- valmistella yhtiön kiinteistöomaisuuden arviointia varten hallitukselle ehdotus ulkopuolisen arvioitsijan valinnasta.

Valiokunnan jäsenten on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista. Vähintään yhden valiokunnan jäsenen on oltava talouden asiantuntija, jolla on kattava tietämys ja kokemus laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tilintarkastuksesta ja yhtiöön sovellettavista tilinpäätöksen laadintaperiaatteista. Valiokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Valiokunnan jäsenet tapaavat ulkoisen tilintarkastajan vähintään kerran vuodessa kokouksensa yhteydessä.

Nimitysvaliokunta

Hallituksella on nimitysvaliokunta, jonka jäsenten on oltava yhtiöstä riippumattomia.

Valiokunnan tehtävänä on

- etsiä ehdokkaita uusiksi hallituksen jäseniksi,
- valmistella hallituksen jäsenten valintaa ja palkkioita koskeva ehdotus yhtiökokoukselle,
- esitellä yhtiökokoukselle ehdotus hallituksen jäseniksi,
- valmistella hallituksen valiokuntien kokoonpanoa ja puheenjohtajia koskeva ehdotus hallitukselle.

Etsiessään hallituksen jäsenille seuraajaehdokkaita nimitysvaliokunnan on otettava huomioon yhtiön toiminnan tarpeet ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen kokoonpanossa on lisäksi otettava huomioon hallituksen jäsenten lukumäärä, riippumattomuus, ikä, sukupuoli, taidot ja kokemus sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen. Nimitysvaliokunnan on tällöin kuultava myös merkittäviä osakkeenomistajia. Valiokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa.

Palkitsemisvaliokunta

Hallituksella on palkitsemisvaliokunta, jonka jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia.

Palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on

- valmistella yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja muun ylimmän johdon palkkaus- ja palkitsemisasiota,
- valmistella yhtiön toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen ja muun ylimmän johdon nimitysasioita, kartoittaa heidän seuraajiin sekä arvioida yhtiön koko johtoa koskevaa seuraajasuunnitteluprosessia,
- vastata toimitusjohtajan toiminnan arvioinnista,
- valmistella ja kehittää yhtiön palkitsemisjärjestelmiä ja valvoa niiden läpinäkyvyyttä ja tarkoituksenmukaisuutta.

Palkitsemisvaliokunta kokoontuu vähintään kerran vuodessa.

Strategia- ja investointivaliokunta

Hallituksella on strategia- ja investointivaliokunta, jonka jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia.

Strategia- ja investointivaliokunnan tehtävänä on

- valvoa ja kehittää yhtiön kiinteistöliiketoimintaan liittyvien investointien ja divestointien suunnittelu- ja hyväksyntäprosesseja,
- hyväksyä ne toimitusjohtajan päätösvaltuuksiensa rajoissa tekemät investointi- ja divestointipäätökset, jotka hallituksen päätöksellä on alistettu strategia- ja investointivaliokunnan hyväksyttäväksi,
- antaa hallitukselle päätösehdotussuositus niistä investointi- ja divestointiehdotuksista, jotka kuuluvat hallituksen päätettäväksi,
- seurata investointiprojektien etenemistä ja ostettujen kohteiden haltuunottoa.

Valiokunta kokoontuu tarvittaessa, kuitenkin vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja vastaa yhtiön päivittäisten toimintojen johtamisesta ja valvonnasta osakeyhtiölain, yhtiön päätöksentekuelinten työjärjestyksen sekä hallitukselta saamiensa valtuuksien ja suuntaviivojen mukaisesti.

Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen ohjeiden mukaisesti. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtaja valvoo niiden ohjeiden, menettelytapojen ja strategisten suunnitelmien noudattamista, joista hallitus on päättänyt, sekä huolehtii siitä, että tällaiset ohjeet, menettelytavat ja suunnitelmat tarpeen vaatiessa esitellään hallitukselle päivitystä tai tarkistusta varten. Toimitusjohtaja osallistuu hallituksen kokouksiin ja vastaa siitä, että hallituksen kokouksissa käsiteltävät informaatio- ja päätösehdotusasiakirjat on asianmukaisesti valmisteltu. Lisäksi toimitusjohtaja huolehtii siitä, että hallituksen jäsenet saavat jatkuvasti tarpeellista tietoa yhtiön taloudellisen tilanteen, likviditeetin, rahoitusaseman ja kehityksen seuraamiseksi ja tiedottaa hallitukselle merkittävistä yhtiön toimintaan liittyvistä tapahtumista, päätöksistä ja tulevista hankkeista.

Citycon Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää tämän toimitusuhteen ehdoista, jotka on määritelty kirjallisessa toimisopimuksessa. Citycon Oyj:n toimitusjohtajana on vuodesta 2002 lähtien toiminut diplomi-insinööri, MBA Petri Olkinuora (s. 1957).

Kuvaus taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä

Valvontaympäristö

Citycon-konsernin emoyhtiö on Citycon Oyj, joka on suomalainen julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet on noteerattu NASDAQ OMX Helsingissä. Citycon Oyj:llä on yhteensä 113 tytär- ja osakkuusyhtiötä Suomessa, Ruotsissa, Virossa, Liettuassa ja Alankomaissa. Suomessa yhtiöllä on 85 tytär- ja osakkuusyhtiötä, jotka ovat pääasiassa keskinäisiä kiinteistöosakeyhtiöitä. Ruotsissa yhtiöllä on 22 tytäryhtiötä, Virossa kolme, Liettuassa kaksi ja Alankomaissa yksi. Ulkomaiset tytäryhtiöt ovat etupäässä tavallisia osakeyhtiöitä.

Citycon-konsernin liiketoiminta on jaettu kolmeen maantieteelliseen liiketoimintayksikköön Suomi, Ruotsi ja Baltian maat. Konsernin segmenttiraportoinnissa noudatetaan tätä samaa maantieteellistä jakoa. Konsernin tukitoiminnot on keskitetty konsernin emoyhtiön pääkonttoriin Helsinkiin.

Cityconin organisaatorakenne on suunniteltu mahdollistamaan selkeät vastualueet ja toimintavaltuudet. Konsernin emoyhtiön hallitus vastaa riittävän ja toimivan sisäisen valvonnan järjestämisestä ja ylläpitämisestä. Toimitusjohtajan tehtävänä on huolehtia sisäisen valvonnan käytännön toimenpiteiden toteuttamisesta. Toimitusjohtajan tehtävänä on ylläpitää organisaatorakennetta, jossa vastuut, valtuudet ja raportointisuhteet on määritelty kirjallisesti selkeästi ja kattavasti.

Cityconin sisäisen valvonnan viitekehys tukee strategian toteuttamista ja varmistaa yhtiötä velvoittavien säädösten noudattamisen. Viitekehys koostuu organisaation rakenteesta, koko konsernin kattavasta riskienhallinnasta, budjetointi- ja suunnitteluprosessista ja hallituksesta ja sen valiokunnista.

Sisäisen valvonnan viitekehysten osa-alueita on kuvattu seuraavassa:

Konsernin kattava riskienhallinta

Cityconissa on käytössä kokonaisvaltainen riskienhallintaohjelma (Enterprise Risk Management, ERM). Riskienhallinta on osa yhtiön sisäistä valvontaa ja sen tarkoituksena on varmistaa yhtiön liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttaminen. Yhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiölle riskienhallinnan ohjesäännön, joka määrittelee yhtiön riskienhallinnan periaatteet ja riskienhallintaprosessin. Riskienhallintaprosessi käsittää yhtiön liiketoiminnasta aiheutuvien ja siihen olennaisesti liittyvien riskien tunnistamisen, arvioinnin, mittaamisen, rajaamisen ja valvonnan. Ohjesäännössä määritellään myös kyseisen prosessin valvonta ja riskienhallinnan organisaatio.

Budjetointi- ja suunnitteluprosessi

Suunnittelu ja tavoitteiden asettaminen ovat erottamattoman osa budjetointia. Citycon-konsernin taloudelliset ja muut tavoitteet asetetaan vuosittain osana budjetointi prosessia. Liiketoimintayksiköiden tavoitteet ja työntekijöiden henkilökohtaiset tavoitteet johdetaan näistä konsernitason tavoitteista.

Hallitus ja sen valiokunnat

Konsernin emoyhtiön hallitus on asettanut valiokuntia ohjaamaan ja valvomaan johdon toimintaa. Hallituksen asettama tarkastusvaliokunta arvioi taloudellisen raportointiprosessin ja sisäisen valvontajärjestelmän asianmukaisuutta.

Valvontatoiminnot

Citycon on määritellyt taloudellisen suunnittelun ja kontrolloinnin yhdeksi liiketoimintansa pääprosesseista. Pääprosesseista on laadittu prosessikuvaukset, jotka on otettu käyttöön päivittäisissä toiminnoissa ja jotka on suunniteltu muodostamaan osan päivittäistä riskienhallintaa organisaatiossa. Taloudellinen suunnittelu- ja kontrolliprosessi on suunniteltu estämään, havaitsemaan ja korjaamaan olennaiset virheet ja poikkeamat taloudellisen raportointikierroksen yhteydessä. Taloudelliseen raportointikierrokseen kuuluvat tietyt menettelytavat ja tarkistuspisteet on kuvattu konsernin laskenta- ja raportointiohjeissa. Tietyt suunnitellut transaktiotason kontrollit ja säännöllisesti toistuvat kontrollit ovat sidoksissa kuukausi- ja vuosiraportointiin ja sisältävät täsmäytyksiä ja analyttisiä tarkistuksia taloudellisen raportoinnin oikeellisuuden mahdollistamiseksi.

Laadukkaan ja kontrolloidun taloudellisen raportoinnin varmistamiseksi Cityconissa on käytössä kaikkia konserniyhtiöitä koskeva yhtenäinen raportointiprosessi. Tähän sisältyvät yhteiset tilikartat, yhteiset laskentaperiaatteet ja yhteisen raportointijärjestelmän käyttö.

Budjetointi

Cityconissa budjetointi on säännöllinen osa johdon toimintaa käsittäen vuosisuunnittelun ja tavoitteiden asettamisen. Vaikka sitä ei pidetäkään osana sisäistä valvontaa, tavoitteista sopiminen luo perustan sisäiselle valvonnalle. Budjettiprosessin kautta Cityconin henkilökunnalle asetetaan vuosittain taloudelliset ja muut tavoitteet. Ensin asetetaan konsernitason tavoitteet, jotka muunnetaan liiketoimintayksiköiden tavoitteiksi ja lopulta työntekijöiden henkilökohtaisiksi tavoitteiksi kyseiselle kaudelle. Konsernitason ja liiketoimintayksikötason taloudellisia tavoitteita seurataan johdon kuukausiraportoinnissa, johtoryhmän kokouksissa ja liiketoimintakatsausten yhteydessä. Työntekijätason tavoitteita seurataan kahdesti vuodessa pidettävissä kehityskeskusteluissa. Yhtiön kannustinjärjestelmät on suunniteltu ohjaamaan konsernia kaikilla tasoilla asetettujen tavoitteiden saavuttamiseen.

Konsernin johtoryhmä raportoi hallitukselle kaikki merkittävät poikkeamat asetetuista ja hallituksen hyväksymistä tavoitteista. Hallitus myös arvioi vuosittain tavoitteiden saavuttamista ja sen perusteella maksettavien kannustinpalkkioiden tasoa.

Viestintä ja tiedotus

Taloudellista raportointia varten on olemassa laskenta- ja raportointiohjeet, jotka määrittävät taloudellisen raportoinnin standardit, prosessit ja vastuut. Nämä ohjeet tukevat Cityconin taloudellisen raportoinnin luotettavuutta koskevien tavoitteiden saavuttamista. Hallitus hyväksyy konsernitason menettelytavat ja niiden muutokset. Laskenta- ja raportointiohjeet ja menettelytavat on tallennettu yhtiön sisäisille intranet-sivuille. Taloudellisessa raportointiprosessissa mukana olevien henkilöiden kesken pidetään säännöllisesti kokouksia, joissa ohjeista keskustellaan. Kaikki ulkoinen viestintä toteutetaan konsernin viestintäpolitiikan mukaisesti. Hallitus hyväksyy kaikki yhtiön julkistamat taloudelliset raportit.

Seuranta

Jatkuvan seurannan lisäksi suoritetaan erillisiä arviointejä, mukaan lukien sisäinen ja ulkoinen tarkastus. Liiketoimintayksiköiden johtajat vastaavat siitä, että asiaankuuluvia lakeja ja säännöksiä noudatetaan heidän vastuullaan olevilla alueilla. Myös johtoryhmän työhön kuuluu seuranta osana normaalia esimiestoimintaa. Konsernin ja liiketoimintayksiköiden tulosta seurataan kuukausittaisissa johtoryhmän kokouksissa ja liiketoimintakatsausten yhteydessä.

Hallituksen tarkastusvaliokunta arvioi ja seuraa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyyttä ja tehokkuutta. Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyyden ja tehokkuuden arvioinnissa ja seurannassa tarkastusvaliokuntaa avustaa sisäinen tarkastus, joka on ulkoistettu ulkopuoliselle palveluntarjoajalle, suorittamalla säännöllisiä tarkastuksia konserniyhtiöissä ja tukitoiminnoissa vuosisuunnitelmansa mukaisesti. Ulkoisen tilintarkastajan vuoden aikana suorittamaan lakisääteiseen tilintarkastukseen kuuluu myös sisäisen valvonnan toimenpiteiden arviointia. Konsernin taloushallinto seuraa, että taloudellisia raportointiprosesseja ja kontrollitoimenpiteitä noudatetaan. Se seuraa myös ulkoisen ja sisäisen taloudellisen raportoinnin oikeellisuutta. Ulkoiset tilintarkastajat todentavat, että vuosittaiset taloudelliset raportit antavat oikeat ja riittävät tiedot konsernin ja emoyhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta kultakin tilikaudelta.