

WULFF-YHTIÖT OYJ
**SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ
31.12.2010**



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Wulff-Yhtiöt Oyj on kasvava ja kansainvälistyvä pörssiyritys sekä toimistomaailman merkittävin pohjoismainen toimija. Wulff myy ja markkinoi asiakkailleen toimistotuotteita, liike- ja mainoslahjoja, it-tarvikkeita ja ergonomiaa. Sen palveluvalikoimaan kuuluvat myös monipuoliset messu- ja tapahtumamarkkinointipalvelut. Suomen lisäksi Wulff toimii Ruotsissa, Norjassa, Tanskassa ja Virossa. Verkossa konserni palvelee asiakkaitaan toimistotuotteiden verkkokaupalla wulffinkulma.fi.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallinnoinnissa noudatetaan osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä ja julkisen osakeyhtiön hallintoon liittyviä viranomaismääräyksiä sekä yhtiöjärjestystä. Ajantasainen yhtiöjärjestys on saatavilla konsernin sijoittaja-sivuilla (www.wulff.fi). Wulff-Yhtiöt Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatimaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance), joka on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilta (www.arvopaperimarkkinayhdistys.fi). Konsernin hallinnointiperiaatteita ja menettelytapoja kokonaisuudessaan kuvaava asiakirja on saatavilla konsernin sijoittaja-sivuilla (www.wulff.fi). Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään erillään hallituksen toimintakertomuksesta, joka löytyy vuosikertomuksen sivuilta 5-8.

Yhtiökokous

Wulff-Yhtiöiden ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, joka kokoontuu vähintään kerran vuodessa. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä joko yhtiön kotipaikassa Helsingissä tai Espoossa. Osakkeenomistaja voi käyttää yhtiökokouksessa puhe-, kysely- ja äänioikeuttaan.

Osakkeenomistajat kutsutaan yhtiökokoukseen vähintään yhdessä hallituksen määräämässä sanomalehdessä julkaistavalla yhtiökokouskutsulla tai toimittamalla kutsu kullekin osakkeenomistajalle osakasluettelon merkittyyn osoitteeseen kirjallisesti. Kokouskutsu ja osallistumisohjeet julkistetaan myös pörssitiedotteena. Hallituksen esitykset yhtiökokouksessa käsiteltäviksi asioiksi, hallitukseen ehdolla olevat henkilöt ja hallituksen ehdotus yhtiön tilintarkastajaksi julkistetaan yhtiökokouskutsun yhteydessä tai erillisenä pörssitiedotteena ennen yhtiökokousta.

Varsinainen yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja Wulff-Yhtiöiden yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista tehtävistä:

- tuloslaskelman ja taseen vahvistaminen
- vahvistetun taseen mukaisen voiton tai tappion käsittely, osingonjako
- vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle
- hallitusten jäsenten määrä ja nimitys vuodeksi kerrallaan
- tilintarkastajien valinta
- hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien palkkiot sekä matkakustannusten korvauserusteet
- muut kokouskutsussa mainitut asiat

Yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluu myös yhtiöjärjestyksen muuttaminen. Ylimääräisen yhtiökokouksen kutsuu tarvittaessa koolle yhtiön hallitus.

Vuonna 2010 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 23. huhtikuuta. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2009 tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2009. Yhtiökokous päätti maksaa osinkoa 0,05 euroa osakkeelta ja valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Yhtiökokous hyväksyi myös

hallituksen esityksen koskien osakeantivaltuutusta. Osakeyhtiölainsäädännön muutoksen johdosta päätettiin muuttaa yhtiöjärjestystä siten, että yhtiökokouskutsu on toimitettava viimeistään 21 päivää ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin vähintään yhdeksän päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Yhtiökokouksessa valittiin myös hallitusjäsenet sekä todettiin KHT-Yhteisö Nexia Oy:n ja HTM Juha Lindholmin jatkavan yhtiön tilintarkastajina.

Vuonna 2011 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään torstaina 28.4.2011. Yhtiökokouskutsu julkaistaan erikseen ennen kokousta.

Hallitus

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus ohjaa ja valvoo yhtiön toimivaa johtoa, nimittää ja erottaa toimitusjohtajan, hyväksyy yhtiön strategiset tavoitteet ja riskienhallinnan periaatteet sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan.

Varsinainen yhtiökokous valitsee hallitukseen kolmesta kuuteen jäsentä ja enintään yhtä monta varajäsentä. Hallituksen toimikausi kestää seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen saakka.

Varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Puheenjohtajan ollessa estynyt tai esteellinen, valitaan hallituksen jäsenistä kokouskohtaisesti varapuheenjohtaja.

Hallitus valvoo yhtiön toiminnan, hallinnon ja kirjanpidon hoitamista. Hallitus vahvistaa vuosittain toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jota noudatetaan yhtiöjärjestyksen, Suomen lainsäädännön ja muiden säännösten ohella. Työjärjestykseen on kirjattu hallituksen kokouskäytäntö sekä hallituksen tehtävät. Laissa ja yhtiöjärjestyksessä erikseen mainittujen tehtävien lisäksi Wulff-Yhtiöiden hallitus päättää työjärjestyksensä mukaisesti seuraavista asioista:

- yhtiön pitkän aikavälin tavoitteiden ja strategian vahvistaminen
- yhtiön toimintasuunnitelman, budjetin ja rahoitussuunnitelman hyväksyminen ja niiden toteutumisen valvonta
- osavuosikatsausten ja tilinpäätöksen käsittely ja hyväksyntä
- yksittäisistä suurista ja strategisesti merkittävistä investoinneista, kuten yritysostoista sekä liiketoimintojen ostoista ja luopumisista, päättäminen
- konsernin toimitusjohtajan nimittäminen ja hänen palkkaeduistaan päättäminen
- riskienhallinta- ja raportointimenettelyn vahvistaminen
- osinkopolitiikan laatiminen
- valiokuntien perustaminen tarvittaessa hallitustyöskentelyn tehostamiseksi
- konsernin johtoryhmän nimittäminen
- tilintarkastuksen seuranta
- tilintarkastajan riippumattomuuden ja tilintarkastuksen oheispalvelujen arviointi

Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous 23.4.2010 valitsi hallitukseen kuusi jäsentä. Hallitukseen valittiin uudelleen Erkki (Ere) Kariola, Ari Pikkarainen, Pentti Rantanen, Sakari (Saku) Ropponen ja Heikki Vienola sekä uutena jäsenenä Andreas Tallberg. Yhtiökokoukseen 23.4.2010 asti hallituksen puheenjohtajana toimi Ari Lahti. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi uudeksi puheenjohtajakseen Sakari (Saku) Ropposen.

Yhtiön hallitus koostuu sekä yhtiön suurimmista omistajista, jotka ovat päätoimisesti yhtiön palveluksessa, että ulkopuolisista asiantuntijoista. Hallituksessa tulee olla riittävä asiantuntemus ainakin seuraavilta alueilta: talous ja rahoitus, johtaminen sekä markkinointi ja myynti. Jokainen

hallituksen jäsen toimii oman osa-alueensa asiantuntijana hallitustyöskentelyssä. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi suosittelee, että hallituksen jäsenenä on molempia sukupuolia. Wulff-Yhtiöiden vuoden 2010 varsinaisessa yhtiökokouksessa valitussa hallituksessa ei ole molempien sukupuolien edustajia. Hallitusjäsenten valinnassa on kiinnitetty huomiota hallitusjäsenten riittävään ja monipuoliseen osaamiseen ja siihen, että jäsenillä on mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Lisäksi vähintään kahden mainittuun enemmistöön kuuluvista jäsenistä on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Riippumattomuus arvioidaan Suomen listayhtiöiden hallintokoodin suositusten mukaisesti. Yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia jäseniä ovat Erkki (Ere) Kariola, Pentti Rantanen, Sakari (Saku) Ropponen ja Andreas Tallberg. Hallituksen jäsenet Heikki Vienola ja Ari Pikkarainen ovat konsernin merkittäviä osakkeenomistajia ja työskentelevät konsernin palveluksessa.

Nykyiset hallitusjäsenet ovat:

Sakari (Saku) Ropponen, s. 1957
hallituksen puheenjohtaja

Vastuualueet: koulutus, henkilöstön kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2010
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2000
- Fresh Outdoor Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006
- ToPo Helsinki Oy:n hallituksen jäsen 2009-2010
- Linedrive Oy:n toimitusjohtaja 1994-2009
- Dinger Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2009
- Mercuri International Oy:n myynnin ja markkinoinnin konsultti 1985-1994
- Wulffin omistus 31.12.2010: Sakari Ropponen ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 10.000 kpl Wulffin osakkeita eli 0,2 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.

Erkki (Ere) Kariola, s. 1948
hallituksen jäsen

Vastuualueet: yritysjärjestelyt, kansainvälistyminen, strateginen suunnittelu

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- DI, ekonomi
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2006
- 3i Group Plc, Senior Advisor 2006-2008
- 3i Finland Oy:n toimitusjohtajana 2000-2006 ja yrityksen edeltäjien SFK Finance Oy:n ja Start Fund of Kera Oy:n toimitusjohtajana vuodesta 1991
- Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenenä Yleiselektroniikka Oy:ssä 1986-1991
- Isku Yhtymä Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2007
- Suomen Kerta Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1997
- Aquamec Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1995
- Talent Partners Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2009
- Wulffin omistus 31.12.2010: -

Ari Pikkarainen, s.1958
hallituksen jäsen

Vastuualueet: myynti ja myynnin kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n varatoimitusjohtaja vuodesta 1999

- Suomen Rader Oy:n, Naxor Finland Oy:n ja Visual Globe Oy:n toimitusjohtaja 1994-2008
- Akro Oy:n myyntipäällikkö 1990-1994
- Oy Eric Rahmqvist Ab:n myyntipäällikkö 1984-1989
- Wulffin omistus 31.12.2010: Ari Pikkaraisen ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 1.392.025 kpl Wulffin osakkeita eli 21,1 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä. Lisäksi Heikki Vienolalla ja Ari Pikkaraisella on määräysvalta yhdessä Keskinäinen Kiinteistö Oy Vanha Talvitie 12:n omistamiin Wulff-osakkeisiin (51.250 kpl eli 0,8 prosenttia 31.12.2010).

Pentti Rantanen, s. 1945

hallituksen jäsen

Vastuualueet: myynti ja markkinointi

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2006
- Würth Oy:n toimitusjohtaja 1976-2003
- Würth Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2004
- Würth Elektronik Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1990
- Würth konsernin johtoryhmän jäsen vuodesta 2001
- Ferrometal Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1989
- Wulffin omistus 31.12.2010: -

Andreas Tallberg, s. 1963

hallituksen jäsen

Vastuualueet: strategia, yritysjärjestelyt

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppatieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2010
- G.W. Sohlberg Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2007
- Glaston Oyj:n hallituksen puheenjohtaja
- Perlos Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 11/2007 saakka ja Perlos Oyj/Lite-On Mobile hallituksen varapuheenjohtaja alkaen 11/2007
- Myllykoski Oy:n hallituksen jäsen
- Handelsbanken Finland Ab:n hallituksen jäsen
- Franck Media Oy:n hallituksen jäsen
- Detection Technology Oy:n hallituksen puheenjohtaja
- StaffPoint Oy:n hallituksen puheenjohtaja
- Wulffin omistus 31.12.2010: -

Heikki Vienola, s. 1960

hallituksen jäsen, konsernijohtaja

Vastuualueet: talous, yritysjärjestelyt

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppatieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja vuodesta 1999
- Vinstock Oy:n toimitusjohtaja 1984-2004, Beltton Oy:n toimitusjohtaja 1990-2004
- Arena Center Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1994
- Wulffin omistus 31.12.2010: Heikki Vienolan ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 2.561.505 kpl Wulffin osakkeita eli 38,8 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä. Lisäksi Heikki Vienolalla ja Ari Pikkaraisella on määräysvalta yhdessä Keskinäinen Kiinteistö Oy Vanha Talvitie 12:n omistamiin Wulff-osakkeisiin (51.250 kpl eli 0,8 prosenttia 31.12.2010).

Yhtiön pienen koon vuoksi valiokuntien perustamista ei ole pidetty tarpeellisena. Koko hallitus on käsitellyt kaikki sille kuuluvat asiat.

Hallitus kokoontuu tilikauden aikana keskimäärin kerran kuukaudessa sekä tarvittaessa useammin. Hallituksen kokousten koollekutsumisesta ja kokoustyöskentelystä vastaa hallituksen puheenjohtaja. Kokouksen esityslistan laatii toimitusjohtaja yhdessä hallituksen sihteerin kanssa. Wulff-Yhtiöiden hallitus kokoontui vuoden 2010 aikana 11 kertaa (12 kertaa vuonna 2009). Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 88 prosenttia (90% vuonna 2009). Järjestäytymiskokouksessaan hallitus hyväksyi hallituksen työjärjestyksen ja toimintasuunnitelman vuodelle 2010 sekä teki riippumattomuusarvioinnin. Hallituksen ohjaamana yhtiö jatkoi omien osakkeiden hankintaa. Vuoden 2011 kokoussuunnitelman mukaan hallitus kokoontuu 11 kertaa.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointilomakkeen pohjalta. Kirjallisesti suoritettua itsearviointia perusteella hallitustyöskentely onnistui hyvin vuonna 2010.

Toimitusjohtaja

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka huolehtii yhtiön operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaan. Konsernin toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot yhtiön toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimista varten. Toimitusjohtaja vastaa hallituksen päätösten täytäntöönpanosta ja raportoi siitä hallitukselle.

Toimitusjohtaja saa ryhtyä yhtiön toiminnan laajuus ja laatu huomioon ottaen epätavallisiin tai laajakantoisiin toimiin vain hallituksen valtuuttamana.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n toimitusjohtaja toimii lisäksi konsernijohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

Wulff-Yhtiöiden konsernijohtajana ja emoyhtiön toimitusjohtajana on vuodesta 1999 alkaen toiminut KTM Heikki Vienola.

Konsernin johtoryhmä

Konsernin johtoryhmä huolehtii konsernijohtajan johdolla yhtiön operatiivisesta liiketoiminnasta. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti käsittelemään divisioonien liiketoiminnan kehitystä ja taloudellista tilannetta sekä konsernilaajuisia hankkeita ja toimintasuunnitelmia. Johtoryhmällä ei ole virallista yhtiöoikeudellista asemaa, mutta sillä on tosiasiallisesti merkityksellinen asema yhtiön johdon organisaatiossa.

Yhtiön hallitus vahvistaa konsernijohtajan esityksestä johtoryhmän kokoonpanon ja uudet nimitykset. Johtoryhmään kuuluvat konsernijohtajan ja varatoimitusjohtajan ohella Suoramyynti-divisioonan johtaja, Wulff Oy Ab:n toimitusjohtaja, konsernin talousjohtaja sekä viestintä- ja markkinointijohtaja.

Tytäryritysten toimitusjohtajat johtavat tytäryhtiöiden operatiivista liiketoimintaa. Merkittävät päätökset, esimerkiksi suuret investoinnit, hyväksyy konsernijohtaja. Jokaisella tytäryrityksellä on oma taloushallintonsa ja koko konsernin taloushallinnosta vastaa konsernin talousjohtaja.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain, jolloin esityslistalla on aina divisioonittain läpikäytävät tarkemmat taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne. Vuonna 2010 konsernin johtoryhmä kokoontui yhteensä 11 kertaa.

Konsernin johtoryhmään kuuluvat seuraavat henkilöt:

Heikki Vienola, s. 1960

konsernijohtaja, hallituksen jäsen, johtoryhmän puheenjohtaja

Vastuualueet: strategia, yritysjärjestelyt

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppätieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja vuodesta 1999
- Arena Center Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1994
- Wulffin omistus 31.12.2010: Heikki Vienolan ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 2.561.505 kpl Wulffin osakkeita eli 38,8 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä. Lisäksi Heikki Vienolalla ja Ari Pikkaraisella on määräysvalta yhdessä Keskinäinen Kiinteistö Oy Vanha Talvitie 12:n omistamiin Wulff-osakkeisiin (51.250 kpl eli 0,8 prosenttia 31.12.2010).

Ari Pikkarainen, s.1958

johtoryhmän jäsen

Vastuualueet: myynti ja myynnin kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n varatoimitusjohtaja vuodesta 1999
- Akro Oy:n myyntipäällikkö 1990-1994
- Oy Eric Rahmqvist Ab:n myyntipäällikkö 1984-1989
- Wulffin omistus 31.12.2010: Ari Pikkaraisen ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 1.392.025 kpl Wulffin osakkeita eli 21,1 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä. Lisäksi Heikki Vienolalla ja Ari Pikkaraisella on määräysvalta yhdessä Keskinäinen Kiinteistö Oy Vanha Talvitie 12:n omistamiin Wulff-osakkeisiin (51.250 kpl eli 0,8 prosenttia 31.12.2010).

Jani Puroranta, s. 1974

Wulff Oy Ab:n toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet: Wulff Oy Ab:n johtaminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Kauppätieteiden maisteri, MBA
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2008
- Wulff Oy Ab:n toimitusjohtaja 2010-
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n Sopimusasiakkaat-divisioonan johtaja 2009-2010
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n kehitysjohtaja 2008-2009
- OMX Exchanges ja Helsingin Pörssi: 1997-2004, mm. kehitysjohtaja ja johdannaisliiketoiminnan johtaja
- Privanet Capital: Partner 2000-2002
- McKinsey & Company: Engagement Manager, Associate 2006-2007
- Wulffin omistus 31.12.2010: 10.000 kpl Wulffin osakkeita eli 0,2 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.

Veijo Ågerfalk, s. 1959

suoramyynti-divisioonan johtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet: suoramyynti-divisioona

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2004
- Suoramyynti-divisioonan johtaja vuodesta 2009
- Beltton Svenska AB:n toimitusjohtaja vuodesta 1998
- Beltton Svenska AB:n Country Manager 1993-1998

- Liftpoolen AB:n toimitusjohtaja ja osakas 1990-1993
- Wulffin omistus 31.12.2010: Veijo Ågerfalkin ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 52.000 kpl Wulffin osakkeita eli 0,8 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.

Kati Näätänen, s. 1976

talousjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet: talous, sijoittajasuhteet

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Kauppatieteiden maisteri, KTM
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n talousjohtaja ja hallituksen sihteeri huhtikuusta 2010 alkaen
- Rapala VMC Oyj, Group Financial Controller, 2009-2010
- KPMG Oy Ab, Audit Manager, KHT, Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja, 1999-2009
- Wulffin omistus 31.12.2010: -

Tarja Törmänen, s. 1974

viestintäjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet: viestintä ja markkinointi

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- NLP Practitioner, NLP Coach
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2009
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n viestintäjohtaja vuodesta 2009
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n viestintäpäällikkö/Brand Manager vuodesta 2002
- Vista Communications Instruments Oy:n Office Manager 2001-2002
- Previda Oy:n Communications Manager 2000-2001
- Beltton-Yhtiöt Oyj:n Brand Manager 1999-2000
- Wulffin omistus 31.12.2010: 100 kpl Wulffin osakkeita (0,0%).

Palkitseminen

Yhtiöjärjestyksen mukaan Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkitsemisesta. Hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan kiinteinä rahakorvauksina. Vuonna 2010 puheenjohtajalle ja kolmelle yhtiöstä riippumattomalle jäsenelle maksettiin kullekin 1.000 euroa kuukaudessa. Konsernijohtaja Heikki Vienolalle ja varatoimitusjohtaja Ari Pikkaraiselle ei makseta palkkiota hallituksen jäsenyydestä eikä kokouksista. Wulff-Yhtiöt ei ole antanut hallituksen jäsenille rahalainaa, takauksia tai muita vastuusitoumuksia.

Hallitus päättää konsernijohtajan palkitsemisesta ja muista sopimusehdoista. Konsernijohtaja Heikki Vienolan palkitseminen koostuu rahapalkasta. Hänellä ei ole luontaisetuja. Vuonna 2010 konsernijohtaja Heikki Vienolalle maksettiin rahapalkkaa 50 tuhatta euroa (48 tuhatta euroa vuonna 2009). Konsernijohtajan muihin etuisuuksiin kuuluu lakisääteinen työeläkelain (TyEL) mukaisesti karttunut eläke. Eläkkeelle siirtymisikää ei ole määritelty. Konsernijohtajan irtisanomisaika on kolme kuukautta. Sopimuksessa ei ole erillistä irtisanomiskorvausta.

Konsernin varatoimitusjohtajana toimii hallituksen jäsen Ari Pikkarainen, jonka palkitseminen koostuu rahapalkasta. Vuonna 2010 Ari Pikkaraiselle maksettiin rahapalkkaa 57 tuhatta euroa (55 tuhatta euroa).

Ylimmän johdon palkitseminen koostuu rahapalkasta, luontoiseduista, lisäeläkkeistä, vuosittain päätettävistä tulospalkkioista ja mahdollisista osakepalkkioista. Kiinteän rahapalkan lisäksi maksettavien palkkioiden määräytyminen on sidottu taloudelliseen kehitykseen ja yksilöllisiin tavoitteisiin. Konsernijohtaja vahvistaa johtoryhmän jäsenten työehdot sekä heidän palkkansa ja mahdolliset muut etuudet ja kannustimet. Kannustinjärjestelmän piiriin kuuluvat konsernin

johtoryhmän jäsenten lisäksi osa konserniyhtiöiden toimitusjohtajista. Kirjallisissa toimitusjohtajasopimuksissa on määritelty tavanomaiset molemminpuoliset irtisanomisajat ja mahdolliset muut erilliskorvaukset.

Konsernin muille johtoryhmän jäsenille kuin konsernijohtajalle ja varatoimitusjohtajalle, maksettiin vuonna 2010 peruspalkkaa rahana ja luontaisetuina 425 tuhatta euroa (374 tuhatta euroa vuonna 2009) sekä lisäeläkkeinä 17 tuhatta euroa (13 tuhatta euroa). Vuoden 2010 suoriteperusteiset tulospalkkiot olivat yhteensä 42 tuhatta euroa, kun yhdelle johtoryhmän jäsenelle annettiin osakepalkkioita 42 tuhatta euron arvosta. Tulospalkkioita ei maksettu rahana vuonna 2010. Vuonna 2009 tulospalkkiota ei maksettu osakepalkkioina vaan rahana yhteensä 17 tuhatta euroa.

Konsernilla ei ole voimassa olevia optio-ohjelmia. Osakepalkkiojärjestelmä on osa Wulff-konsernin avainhenkilöiden kannustin- ja sitouttamisohjelmaa. Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus laatii osakepalkkiojärjestelmien ehdot ja hyväksyy avainhenkilöt, jotka kuuluvat osakepalkkiojärjestelmän piiriin. Ensimmäinen osakepalkkiojärjestelmä oli vuosille 2008-2010 ja helmikuussa 2011 hyväksyttiin uuden osakepalkkiojärjestelmän ehdot vuosille 2011-2013. Maaliskuussa 2010 hallitus päätti luovuttaa yhdelle konsernin avainhenkilölle vastikkeetta 5.000 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta 23.3.2010. Helmikuussa 2011 hallitus päätti luovuttaa yhdelle konsernin avainhenkilölle vastikkeetta 10.000 yhtiön hallussa olevaa omaa osaketta 11.2.2011 perustuen vuonna 2010 saavutettuihin tuloksiin. Osakepalkkiojärjestelmän 2011-2013 perusteella voidaan antaa yhteensä enintään 100.000 Wulff-Yhtiöt Oyj:n osaketta, joita palkkionsaaja ei saa luovuttaa kahden vuoden sitouttamisjakson aikana. Osakepalkkiojärjestelmistä on kerrottu tarkemmin konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa 23.

Yhteenveto konsernin ylimmän johdon työsuhde-etuuksista vuosina 2009-2010:

1000 euroa	2010	2009
Hallitusjäsenten peruspalkat ja palkkiot		
Heikki Vienola, konsernijohtaja	50	48
Ari Pikkarainen, varatoimitusjohtaja	57	55
Sakari Ropponen, hallituksen puheenjohtaja 4/2010- (aikaisemmin jäsen)	12	12
Ari Lahti, hallituksen puheenjohtaja 4/2010 asti	5	12
Erkki Kariola	12	12
Pentti Rantanen	12	12
Andreas Tallberg (4/2010 -)	7	
Hallitusjäsenten etuudet yhteensä	155	151
Konsernin johtoryhmän jäsenten peruspalkat ja luontaisedut	425	374
Konsernin johtoryhmän jäsenten tulospalkkiot	0	17
Konsernin johtoryhmän lisäeläkkeet	17	13
Konsernin johtoryhmän osakepalkkiot	42	0
Konsernin johtoryhmän etuudet yhteensä *	484	404
Konsernin ylimmän johdon etuudet yhteensä	639	555

* Muut kuin konsernijohtaja Heikki Vienola ja varatoimitusjohtaja Ari Pikkarainen

Riskienhallinta, sisäinen valvonta ja sisäinen tarkastus

Sisäisestä valvonnasta vastaa hallitus ja konsernijohtaja huolehtii sisäisen valvonnan käytännön järjestämisestä ja toimivuuden seurannasta.

Ylin vastuu taloushallinnosta, tilinpäätöksen oikeellisuudesta ja varainhoidon valvonnasta kuuluu konsernin emoyhtiön hallitukselle. Liiketoiminnan ohjaus ja valvonta tapahtuvat koko konsernin kattavan raportointijärjestelmän avulla. Yhtiön hallitukselle raportoidaan kuukausittain toteutuma- ja vertailutiedot muun muassa liikevaihdon, tärkeimpien kuluryhmien ja liikutuloksen osalta liiketoiminta-alueittain ja tytäryhtiöittäin. Lisäksi toimitusjohtaja toimittaa hallituksen kokouksiin viikko- ja kuukausitason seurantaraportteihin perustuvan katsauksen konsernin tilanteesta ja kehityksestä.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain, jolloin käsitellään divisioonittain tarkemmat taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne. Lisäksi Sopimusasiakkaat- ja Suoramyynti-divisioonien omat johtoryhmät kokoontuvat kuukausittain käsittelemään divisioonan toimintaan liittyviä asioita. Tytäryhtiöiden omat hallitukset ja johtoryhmät käsittelevät kokouksissaan omaan toimintaansa vaikuttavia asioita, joita tarvittaessa käsitellään myös divisioonan johtoryhmän kokouksissa tai konsernitasolla, jos tytäryhtiöiden toimintaan vaikuttavilla tekijöillä on merkitystä myös muille konserniyhtiöille. Konsernijohtaja ja konsernin talousjohtaja arvioivat ja valvovat yksittäisten tytäryhtiöiden ja liiketoimintakokonaisuuksien toimintaa, tuloksellisuutta ja taloudellista asemaa säännöllisesti.

Wulff-Yhtiöissä noudatetaan hallituksen asettamaa riskienhallintapolitiikkaa, jossa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, vastuualueet ja raportointimenettely. Yhtiön riskienhallinta tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuuden. Riskienhallintapolitiikan toteutumista valvotaan sisäisen tarkastuksen avulla säännöllisesti ja myös tilintarkastajat valvovat riskienhallinnan riittävyttä ja tehokkuutta osana konsernin hallinnon tarkastusta.

Wulff-Yhtiöissä riskienhallinta on osa konsernin liiketoiminnan johtamista. Wulffin riskienhallintatoimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Konsernin riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa ja tiedostaa systemaattisesti ja kattavasti uhkatekijät, jotka voivat estää konsernin liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttamisen, sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tehtäessä. Uhkatekijöitä ovat esimerkiksi yritysostoihin liittyvät riskit, henkilöstöön ja sen saatavuuteen liittyvät tekijät ja taloudelliseen kehitykseen sekä maineeseen liittyvät seikat.

Konserni jakaa riskit strategisiin, operatiivisiin ja markkinariskeihin. Riskienhallinnan prosessissa riskit pyritään tunnistamaan ja arvioimaan, jonka jälkeen suunnitellaan ja toteutetaan käytännössä toimenpiteet kunkin riskin osalta. Toimenpiteitä voivat olla esimerkiksi riskin välttäminen, sen pienentäminen eri keinoin tai riskin siirtäminen vakuutuksin tai sopimuksin.

Wulff-Yhtiöt Oyj:ssä tehdään puolivuositain riskikartoitus, jossa suurimmat riskit määritellään niiden merkittävyyden ja todennäköisyyden mukaan. Divisioonien johtajat vastaavat kartoitusten tekemisestä ja riskien seurannasta ja raportoivat niistä konsernin johtoryhmälle. Eri riskiryhmien eli strategisten, operatiivisten ja markkinariskien sisällä pienempien osa-alueiden seurannasta vastaavat erikseen nimetyt henkilöt. Riskienhallintaa ei ole keskitetty omaan erilliseen organisaatioon, vaan riskien hallintaan liittyvät vastuut noudattavat muun liiketoiminnan ja organisaation mukaista vastuunjako.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain, jolloin esityslistalla on aina divisioonittain läpikäytävät tarkemmat taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne.

Yhtiön hallitukselle raportoidaan puolivuositain päivitetyn riskikartoituksen perusteella havaitut keskeisimmät riskit, riskien merkittävydessä ja todennäköisyydessä tapahtuneet muutokset, vastuuhenkilöt, tehdyt toimenpiteet ja saavutetut tulokset. Erityisen painopistealueen muodostavat uudet havaitut riskit.

Riskeistä ja riskienhallinnasta on kerrottu tarkemmin vuosikertomuksen 2010 sivuilla 51-52.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n sisäisen tarkastuksen tavoitteena on varmistaa konsernin sisäisten prosessien ja toimintatapojen tehokkuus ja oikeellisuus. Sisäinen tarkastus toteutetaan vuosittain laadittavan tarkastussuunnitelman pohjalta, jonka hallitus vahvistaa vuoden alussa. Konsernin sisäinen tarkastaja laatii suunnitelman, esittää sen hallitukselle ja raportoi toimenpiteiden toteutuksesta. Sisäinen tarkastaja raportoi suoraan hallitukselle.

Tilintarkastus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Wulff-Yhtiöt Oyj:llä tulee olla 1-2 tilintarkastajaa. Jos yhtiökokous valitsee vain yhden tilintarkastajan, eikä tämä ole hyväksytty tilintarkastusyhteisö, on lisäksi valittava yksi varatilintarkastaja. Tilintarkastajat valitaan tehtäväänsä toistaiseksi.

Wulff-Yhtiöt Oyj:llä on kaksi tilintarkastajaa, jotka ovat toimineet yhtiön tilintarkastajina vuodesta 1999. Tilintarkastajat ovat KHT-yhteisö Nexia Oy sekä Juha Lindholm (HTM). Nexia Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana toimi Jukka Havaste (KHT) kevääseen 2010 asti. Nykyinen päävastuullinen tilintarkastaja on Christer Antson (KHT).

Säännösten mukaisten tehtäviensä lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallituksen puheenjohtajalle tarpeen mukaan sekä vähintään kerran vuodessa hallitukselle tilintarkastuksessa esille tulleista seikoista.

Tilintarkastajien palkkioista ja kustannusten korvausperusteista päättää yhtiökokous. Tilintarkastajille voidaan hallituksen päätöksellä maksaa kohtuullista korvausta erillisten toimeksiantojen perusteella suoritetuista kertaluontoisista tehtävistä. Tilintarkastajien palkkiot kaikissa konserniyhtiöissä vuonna 2010 olivat yhteensä 239 tuhatta euroa:

1000 euroa	2010
Tilintarkastuspalvelut	191
Veropalvelut	0
Muut palvelut	48
Yhteensä	239

Hyvien hallintotapojen mukaisesti tilintarkastajat eivät omista Wulff-Yhtiöt Oyj:n tai sen tytäryhtiöiden osakkeita.

Sisäpiirihallinto

Wulff-Yhtiöt Oyj noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Wulff-Yhtiöt Oyj pitää julkista sisäpiirirekisteriään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä. Julkiseen sisäpiiriin kuuluvat hallituksen jäsenet, konsernijohtaja, konsernin johtoryhmän jäsenet ja tilintarkastajat. Konsernin internet-sivuilla ilmoitetut julkisen sisäpiirin omistukset sisältävät sisäpiiriläisten henkilökohtaisesti omistamat sekä heidän aviopuolisoiden, heidän holhouksessaan olevien henkilöiden ja heidän määräysvallassaan olevien yhteisöjen omistamat Wulff-Yhtiöt Oyj:n osakkeet.

Yrityskohtaiseen pysyvään sisäpiiriin kuuluvat henkilöt, jotka tehtäviensä puolesta säännöllisesti käsittelevät tai saavat osakkeen arvoon vaikuttavaa julkaisematonta tietoa. Edellä mainittujen lisäksi yrityskaupahankkeista tai muista olennaisesti osakkeen arvoon mahdollisesti vaikuttavista hankkeista pidetään hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Konsernin sisäpiirivastaavana toimii talousjohtaja Kati Näätänen.

Sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa Wulff-Yhtiöt Oyj:n liikkeeseen laskemilla arvopapereilla 14 vuorokauden aikana ennen tilinpäätöstiedotteen ja osavuositarkastuksen julkistamista ('suljettu ikkuna'). Yhtiö pyrkii välttämään sijoittajaviestintätapaamisia ajanjaksona, jolloin sisäpiiriin kaupankäyntikielto on voimassa.

Lista julkiseen sisäpiiriin kuuluvista henkilöistä, heidän kytkennöistään ja Wulff-Yhtiöt Oyj:n osakeomistuksista on julkaistu konsernin sijoittajasivuilla (www.wulff.fi).

Tiedottaminen

Yhtiö julkistaa internet-sivuillaan kaikki pörssitiedotteensa ja muut listayhtiön tiedonantovelvollisuuteen kuuluvat asiat suomeksi ja englanniksi. Vuosikertomus julkistetaan sähköisesti, jolloin se on kaikkien osakkeenomistajien saatavilla tasapuolisesti.

Yhtiön julkaisemat pörssitiedotteet, Corporate Governance -periaatteet ja sisäpiiriä koskevat tiedot ovat nähtävillä yhtiön sijoittajasivuilla (www.wulff.fi).

Ennen vuodenvaihdetta julkaistaan konsernin taloudellisen tiedottamisen aikataulu seuraavalle kalenterivuodelle pörssitiedotteella ja yhtiön internet-sivuilla. Ennen tulostiedotteiden julkistamista noudatetaan kahden viikon hiljaista aikaa ('suljettu ikkuna'), jonka aikana ei vastata yhtiön kehitystä koskeviin kyselyihin ja jolloin sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeella.

Yhtiö järjestää sijoittaja- ja analytikkotilaisuuden puolivuositain tilinpäätöstiedotteen ja tammi-kesäkuun osavuositarkastuksen julkaisupäivien aikaan. Yhtiö pyrkii välttämään sijoittajaviestintätapaamisia ajanjaksona, jolloin sisäpiiriin kaupankäyntikielto on voimassa.