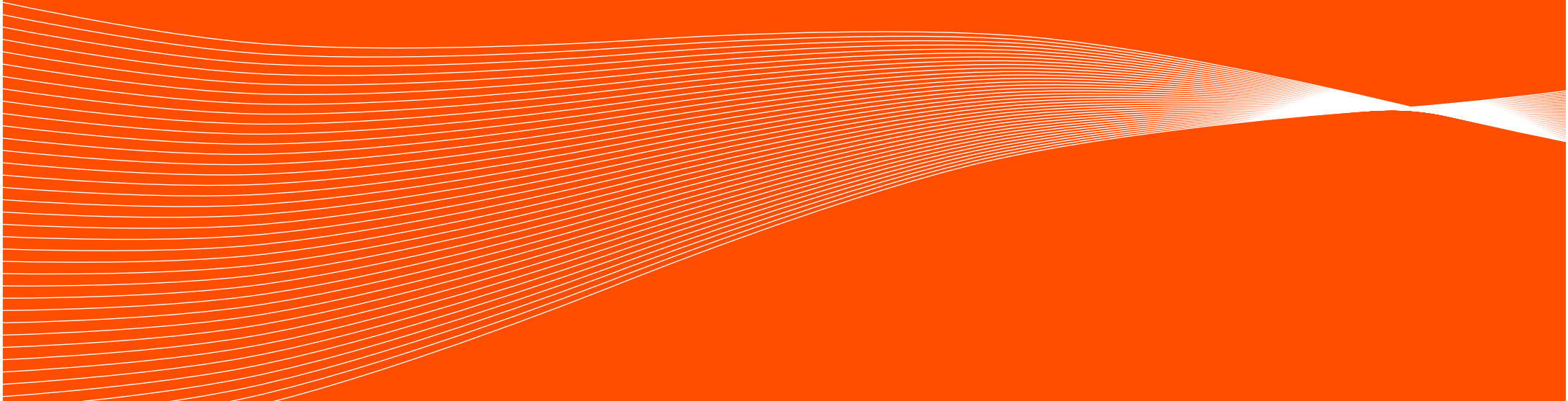


# VACON OYJ HALLINTO JA JOHTAMINEN

HYVÄ HALLINTO JA JOHTAMINEN EDISTÄVÄT  
KASVUA, UUDISTUMISTA JA HYVINVOINTIA



# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2014

## SUOMEN LISTAYHTIÖIDEN HALLINNOINTIKOODIN NOUDATTAMINEN

Vacon Oyj noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (2010) ("Hallinnointikoodi") sellaisenaan. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu arvopaperimarkkinalain (746/2012) 7 luvun 7 pykälän ja Hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Yhtiön tarkastusvaliokunta on hyväksynyt selvityksen. Yhtiön tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että siihen sisältyvä kuvaus talousraportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi). Yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä löytyy yhtiön Internet-sivuilta osoitteesta [www.vacon.fi](http://www.vacon.fi) > Sijoittajat > Hallinnointi.

Vacon Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä. Yhtiön osakkeista yli 98 % omistava Oy Danfoss Ab on aloittanut Suomen osakeyhtiölain mukaisen pakollisen menettelyn jäljellä olevien Vaconin osakkeiden lunastamiseksi ja aikoo hakea Vaconin osakkeen poistamista NASDAQ OMX Helsingin pörssilistalta.

Toimintakertomus vuodelta 2014 sisältyy vuosikertomukseen, joka on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa [www.vacon.fi](http://www.vacon.fi) > Sijoittajat > Julkaisut ja tiedotteet > Vuosikertomukset.

## TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIIN LIITTYVÄT SISÄISET VALVONTA- JA RISKIENHALLINTAJÄRJESTELMÄT

### Valvontajärjestelmät

Vacon Oyj:n hallitus huolehtii, että Vacon-konsernin hallinto ja toiminta on asianmukaisesti järjestetty. Vacon Oyj:n toimitusjohtajan tehtävänä on järjestää konsernin johtoryhmän tuella sisäisen valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen tarkastuksen sekä kirjanpidon ja varainhoidon valvontamekanismit. Ohjeistus kattaa koko Vacon-konsernin. Valvontajärjestelmien avulla pyritään varmistamaan yhtiön toiminnan laillisuus, sääntöjen noudattaminen ja taloudellisen raportoinnin luotettavuus.

### Sisäinen valvonta

Vacon-konsernin vuotuisessa strategia-prosessissa määritetään strategian lisäksi konsernin tavoitteet, päätoimenpiteet ja budjetti seuraavalle tilikaudelle. Vacon Oyj:n hallitus hyväksyy strategian ja vuotuisen

toimintasuunnitelman.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain, seuraa ja käsittelee säännöllisesti konsernin taloudellista tilannetta ja toimintasuunnitelman toteutumista. Lisäksi kukin toiminto seuraa omassa johtoryhmässään kuukausittain tavoitteidensa toteutumista. Vacon Oyj:n hallitukselle raportoidaan viikoittain konsernitason tilaukset ja kuukausitulokset käsitellään hallituksen kokouksissa. Hallituksen kokouksissa Vacon Oyj:n toimitusjohtaja esittää kuukausiraportissaan taloudellisten tunnuslukujen lisäksi konsernin liiketoimintaan ja sen kehitykseen liittyvät tärkeimmät tapahtumat ja trendit.

Vacon-konsernin taloudellista kehitystä seurataan kuukausittain koko konsernin kattavan konsolidointi- ja raportointijärjestelmän avulla.

Raportointijärjestelmä sisältää konsernin sekä emoyhtiön ja tytäryhtiöiden tuloslaskelmat, tasetiedot, tärkeimmät tunnusluvut ja tehtaiden osalta tämän lisäksi tuotannon mittariston. Tehtaiden ja myyntiyhtiöiden saamia tilauksia ja laskutusta seurataan konsernissa päivätasolla. Kaikesa seurannassa vertailulukuina käytetään budjettia, edellisen vuoden toteutunutta ja kuluvaan vuoteen ennusteita.

Yhtiössä on aloitettu projekti tietojärjestelmien kehittämiseksi tulevia kasvutavoitteita silmällä pitäen.

Konsernin taloushallinto ja tytäryhtiöiden talousvastaavat muodostavat verkoston, jonka avulla valvotaan konsernin taloudellista johtamista. Konsernin taloudellisessa raportointiprosessissa noudatetaan konsernin luomia ohjeita noudattaen lainsäädäntöä, kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS) sekä muita listayhtiöille asetettuja vaatimuksia.

### Sisäinen tarkastus

Vaconin sisäisen tarkastuksen tehtävänä on varmistaa, että yhtiö toteuttaa strategiaansa sovitujen toimintaperiaatteiden ja prosessien mukaisesti ja että sisäisen valvonnan järjestelmä toimii. Sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä yhtiön muiden valvontatoimien kanssa. Lisäksi sisäisen tarkastuksen toiminta on sovitettu yhteen tilintarkastajien tilintarkastustyön kanssa.

Sisäinen tarkastus toimii erityisesti toimivan johdon, mutta myös hallituksen ja sen tarkastusvaliokunnan apuna yhtiön valvonnan ja hallinnassa. Hallituksen tarkastusvaliokunta hyväksyi sisäisen tarkastuksen vuosittaisen suunnitelman ja sai säännöllisesti raportit suoritetuista sisäisistä

tarkastuksista. Vähintään kerran vuodessa sisäinen tarkastus esittää raporttinsa myös koko hallitukselle. Tarvittaessa tehdään tarkastuksia myös vuosisuunnitelman ulkopuolisiin kohteisiin. Sisäisen tarkastuksen kohteet valitaan aina vuodeksi eteenpäin kyseisissä yksiköissä suoritettavan tilintarkastuksen laajuus, toiminnan moniulotteisuus ja yhtiöön kertynyt kokemuspohja huomioon ottaen. Merkittävimmässä tytäryhtiössä pyritään tekemään sisäinen tarkastus vuosittain ja muissa noin kolmen vuoden välein.

Sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö raportoi tässä ominaisuudessa konsernin talousjohtajalle, ja hänellä on tarvittaessa suora yhteys toimitusjohtajaan ja hallitukseen. Sisäiseen tarkastukseen käytetään sekä konsernin omia resursseja että riippumatonta kolmatta osapuolta. Sisäinen tarkastus antaa tarvittaessa korjaavia toimenpideohjeita yksiköille ja vie tytäryhtiöihin konsernissa käytössä olevia ja hyväksi havaittuja toimintatapoja ja prosesseja.

### Riskienhallinta

Vaconin riskienhallintaa ohjaa yhtiön hallituksen hyväksymä riskienhallinnan politiikka, jossa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet, roolit ja vastuut. Yhtiön riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa

liiketoiminnan tavoitteiden saavuttaminen ja toimintojen jatkuvuus. Riskienhallinta on osa konsernin liiketoiminnan johtamista; se on ennakoivaa ja pyrkii ottamaan huomioon olennaiset riskit.

Riskien tunnistaminen ja arviointi on tärkeä osa riskienhallintaprosessia. Riskejä tarkastellaan yksityiskohtaisemmin kahden vuoden välein, ja tärkeimpien riskien osalta tehdään toimenpidesuunnitelmat, joita seurataan vuosineljänneksittäin.

Lähtökohtaisesti riskienhallinta on hajautettu organisaation kaikille tasoille. Jokaista työntekijää kannustetaan riskien havainnointiin, arviointiin ja riskeistä raportointiin. Työntekijän odotetaan raportoivan mahdollisista riskeistä joko omalle esimiehelleen tai konsernin talousjohtajalle, joka on vastuussa riskienhallintamenetelmien ylläpidosta ja kehittämisestä, riskiraportoinnista ja vakuutusohjelmista. Konsernin johtoryhmä arvioi riskejä säännöllisesti, tarkentaa tarvittaessa riskiraportointia ja raportoi emoyhtiön hallitukselle keskeisistä riskeistä.

Vuonna 2014 tehtiin yhteistyössä ulkopuolisen asiantuntijan kanssa Vaconin Vaasan- ja Kiinan-tehtaiden keskeytysvaikutusanalyysi eli Business Impact Analysis (BIA) sekä perusteellinen konsernin riskikartoitus.

Hallituksen vuonna 2014 vahvistamassa riskienhallintapolitiikassa on määritelty tavoitteet, joilla pyritään varmistamaan

- Vacon-konsernin, sen asiakkaiden ja kolmansien osapuolten henkilöstön turvallisuus
- Vaconin henkilöstön pätevyys
- Vaconin tuotteiden ja toimintatapojen turvallisuus ja korkea laatu
- paikallisten ja kansainvälisten lakien, asetusten ja suositusten noudattaminen
- riskien tunnettuus ja niiden huomioiminen päätöksenteossa
- liiketoiminnan jatkuvuus ja kestävä kasvu sekä
- Vaconin immateriaalioikeuksien, brändin ja maineen asianmukainen suojaus.

Riskienhallintapolitiikan ajantasaisuus tarkistetaan vuosittain. Poliitiikka on koko henkilöstön saatavilla ja se on myös osa uusien työntekijöiden perehdyttämistä. Lisätietoja riskienhallinnasta tarjotaan työntekijöille muun muassa konsernin Intranet-sivujen kautta. Vacon Oyj kuvaa liiketoimintaan liittyvät merkittävät lähiajan riskit ja epävarmuustekijät osavuositarkastuksissaan ja hallituksen toimintakertomuksessa.

### Sisäpiirihallinto

Vacon Oyj noudattaa NASDAQ OMX Helsingin listayhtiöille tarkoitettua sisäpiiriohjetta sekä sitä täydentävää omaa sisäpiiriohjetta, joka joiltain osin asettaa tiukempia vaatimuksia sisäpiiritiedon käsittelylle kuin NASDAQ OMX Helsingin sisäpiiriohje.

Vacon Oyj on vuonna 2014 pitänyt julkista sekä yrityskohtaista sisäpiirirekisteriään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä. Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat pysyvästi arvopaperimarkkinalain mukaisesti asemansa perusteella Vacon Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä tilintarkastaja. Näiden lisäksi julkiseen sisäpiiriin kuuluvat pysyvästi emoyhtiön hallituksen tekemän päätöksen perusteella konsernin johtoryhmän muut jäsenet ja sihteeri, emoyhtiön hallituksen sihteeri sekä kunkin edellä mainitun aviopuoliso, rekisteröity puoliso, vajaanvaltaiset ja muut samassa taloudessa vähintään yhden vuoden asuneet perheenjäsenet. Vacon Oyj:n yrityskohtaiseen sisäpiiriin kuuluu henkilöitä mm. konsernijohdosta, talousosastolta, viestinnästä sekä ylimmän johdon assistentit. Yhtiö perustaa ja ylläpitää myös hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä lain tai muiden säännösten niin vaatiessa.

Vacon Oyj:n ns. suljetun ikkunan kesto on 21 päivää. Suljettu ikkuna päättyy, kun osavuositarkastus tai tilinpäätöstiedote julkistetaan, julkistamispäivä mukaan luettuna. Suljetun ikkunan aikana Vacon Oyj:n pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla. Yhtiö ei kommentoi markkinanäkymiä eikä tapaa rahoitusmarkkinoiden tai tiedotusvälineiden edustajia suljetun ikkunan aikana. Vacon Oyj ei myöskään hanki omia osakkeitaan tänä aikana. Hankekohtaiset sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla ennen hankkeen päättymistä.

Yhtiön yritysکوhtaiseen sisäpiiriin kuuluville järjestettiin edellisvuosien tapaan myös vuonna 2014 koulutustapahtumia sisäpiirisäännösten läpikäymiseksi.

### Tilintarkastus

Vacon Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä on vähintään yksi (1) ja enintään kaksi (2) varsinaista tilintarkastajaa sekä enintään yhtä monta varatilintarkastajaa. Tilintarkastajien tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Vacon Oyj:n yhtiökokous valitsi 27.3.2014 uudelleen tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n (PwC), jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut tilikaudella KHT Markku Katajisto. PwC on toiminut kevästä 2011 lähtien yhtiön tilintarkastajana ja KHT Markku Katajisto saman ajan yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana. Voimassa olevien säännösten

mukaisten tehtäviensä lisäksi tilintarkastaja raportoi tarkastushavainnoistaan Vacon Oyj:n hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle.

Tilintarkastukseen liittyvät PwC:n yhteenlasketut palkkiot koko konsernin osalta vuonna 2014 olivat noin 195 000 euroa (178 000 euroa vuonna 2013). PwC:n muut palkkiot konsernilta olivat noin 536 000 euroa (288 000 euroa vuonna 2013).

### YHTIÖKOKOUS

Vacon Oyj:n ylintä päätösvaltaa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jonka kutsuu koolle yhtiön hallitus. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kesäkuun loppuun mennessä. Tarvittaessa kutsutaan koolle ylimääräisiä yhtiökokouksia. Merkittävimpiä yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvia asioita ovat tilinpäätöksen vahvistaminen, osingonjako, vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärä, valinta ja palkkiot sekä mahdolliset yhtiöjärjestyksen muutokset.

Yhtiökokoukseen kutsumisesta ja siihen osallistumisesta sekä päätöksenteosta yhtiökokouksessa on tietoa yhtiön Internet-sivuilla [www.vacon.fi](http://www.vacon.fi) > Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset. Yhtiöllä ei ole tiedossa osakassopimuksia, jotka koskevat äänivallan käyttöä yhtiössä tai sopimuksia yhtiön osakkeiden luovuttamisen rajoittamisesta lukuun ottamatta Oy Danfoss Ab:n tekemän julkisen

ostotarjouksen yhteydessä julkistettuja tai siihen liittyviä sopimuksia.

Yhtiön tavoitteena on, että kaikki hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja ovat läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevat henkilöt ovat läsnä valinnan suorittavassa yhtiökokouksessa, ellei poissaololle ole erityisen painavaa syytä. Yhtiön toimitusjohtaja on läsnä yhtiön kaikissa yhtiökokouksissa.

Vuonna 2014 Vacon Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 27.3.2014 Vaasassa. Kokouksessa oli edustettuna 176 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä n. 66 prosenttia yhtiön kaikista äänioikeuksista. Kaikki hallituksen jäsenet osallistuivat kokoukseen. Lisäksi kokoukseen osallistuivat toimitusjohtaja ja johtoryhmän muut jäsenet, muuta johtoa sekä yhtiön tilintarkastusyhteisön edustajia.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa säännönmukaisesti käsiteltävien asioiden lisäksi vuoden 2014 varsinaisessa yhtiökokouksessa hyväksyttiin hallituksen ehdotus perustaa toistaiseksi voimassa olevaksi ajaksi osakkeenomistajien nimitystoimikunta valmistelemaan hallituksen jäsenten valintaa ja palkitsemista sekä nimitystoimikunnan jäsenten palkitsemista koskevat ehdotukset varsinaiselle yhtiökokoukselle. Vaasassa 12.1.2015 pidetty ylimääräinen yhtiökokous ("Ylimääräinen yhtiökokous 2015") päätti kumota varsinaisen yhtiökokouksen 2014 tekemän päätöksen ennen

osakkeenomistajien nimitystoimikunnan muodostamista, joten osakkeenomistajien nimitystoimikunta ei kokoontunut ennen em. päätöksen kumoamista.

Varsinainen yhtiökokous 2014 hyväksyi myös hallituksen ehdotuksen lisätä yhtiön osakkeiden lukumäärää antamalla osakkeenomistajille maksutta uusia osakkeita omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin osaketta kohden annettiin yksi uusi osake. Uusia osakkeita annettiin yhteensä 15 295 000 kappaletta, joten maksuttoman osakeannin jälkeen yhtiön osakkeita oli yhteensä 30 590 000 kappaletta.

Varsinaisen yhtiökokouksen 2014 sekä Ylimääräisen yhtiökokouksen 2015 asiakirjat ovat saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa [www.vacon.fi](http://www.vacon.fi) > Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset.

### HALLITUKSEN JA SEN VALIOKUNTIEN KOKOONPANO JA TOIMINTA

#### Hallituksen kokoonpano ja toimikausi

Vacon Oyj:n hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään viisi ja enintään seitsemän yhtiökokouksen valitsemaa henkilöä. Vacon Oyj:n hallituksen jäsenet valitsee varsinainen yhtiökokous yhden vuoden toimikaudeksi kerrallaan. Yhtiöjärjestyksessä ei ole asetettu hallituksen jäsenille yläikärajaa eikä toimikausien määrää ole rajoitettu. Hallitus järjestäytyy välittömästi yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessa ja valitsee

keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan toimikaudeksi kerrallaan.

Vacon Oyj:n 27.3.2014 pidetty varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten lukumäärä on edelleen seitsemän. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Pekka Ahlqvist, Jari Eklund, Jan Inborr, Juha Kytölä, Panu Routila ja Riitta Viitala. Mika Vehviläinen, hallituksen entinen varapuheenjohtaja, oli ilmoittanut, ettei hän ole käytettävissä uudelleenvalintaa varten varsinaisessa yhtiökokouksessa 2014. Hallituksen ehdotuksen mukaisesti Jari Koskinen valittiin hallituksen jäseneksi toimikaudeksi, joka päättyy vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi puheenjohtajakseen Panu Routilan ja varapuheenjohtajakseen Jari Eklundin. Hallituksen jäsenenä vuonna 2014 olleiden henkilöiden henkilötiedot sekä tiedot heidän omistamistaan yhtiön osakkeista esitetään tämän selvityksen lopussa.

Ylimääräinen yhtiökokous 2015 vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi viisi. Niels Bjørn Christiansen, Kim Fausing, Jesper V. Christensen, Kim Christensen ja Anders Stahlschmidt valittiin hallituksen jäseniksi toimikaudeksi, joka päättyy varsinaisen yhtiökokouksen 2015 päättyessä.

#### Hallituksen tehtävät

Vacon Oyj:n hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja hallituksen työjärjestyksen pohjalta.

Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä. Hallitus uudistaa työjärjestyksensä vuosittain, jotta se kulloinkin vastaisi hyvää hallintotapaa. Työjärjestyksen mukaisesti Vacon Oyj:n hallitus mm. vahvistaa Vacon Oyj:n ja Vacon-konsernin pitkän ajan tavoitteet ja strategian hyväksyy konsernin toimintasuunnitelman, talousarvion ja rahoitussuunnitelman ja valvoo niiden toteutumista, päättää yksittäisistä suurista ja strategisesti merkittävistä investoinneista ja hyväksyy konserniyhtiöiden investointiohjelmat, seuraa konsernin tuloskehitystä ja asetettujen tavoitteiden toteutumista, nimittää Vacon Oyj:n toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa sekä konsernin johtoryhmän jäsenet. Hallitus päättää tytäryhtiöiden hallitusten kokoonpanosta ja henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien periaatteista, käsittelee ja hyväksyy osavuositarkastukset, konsernin ja emoyhtiön tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä vahvistaa Vacon-konsernin arvot.

#### Riippumattomuusarviointi

Vacon Oyj:n hallitus suoritti alkuvuodesta 2014 yhtiön hallituksen silloisten jäsenten

sekä ehdokkaana hallituksen jäseneksi olleen Jari Koskisen riippumattomuutta koskevan arvioinnin Hallinnointikoodin suosituksen 15 mukaisesti.

Arvioinnin perusteella hallitus totesi, että Jari Koskista lukuun ottamatta kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja että kaikki hallituksen jäsenet Panu Routilaa lukuun ottamatta ovat riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Jari Koskista ei katsottu yhtiöstä riippumattomaksi, koska hän on työsuhteessa yhtiöön. Jari Koskinen on pyynnöstään tutkimusvapaalla ja vapautettu työntekovelvoitteesta yhtiössä 27.3.2014 lukien. Panu Routila on toimitusjohtajana Ahlström Capital Oy:ssä, jonka tytäryhtiö AC Invest Three B.V. oli Vacon Oyj:n merkittävä osakkeenomistaja 11.9.2014 saakka.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 2015 hallituksen jäseniksi valitut henkilöt totesivat riippumattomuusarvioinnissaan helmikuussa 2015, ettei heidän katsota olevan riippumattomia yhtiöstä eikä sen merkittävistä osakkeenomistajista. Kaikki heistä ovat Danfoss-konsernin emoyhtiön, Danfoss A/S:n edustajia. Danfoss-konserniin kuuluu mm. Oy Danfoss Ab, joka on Vacon Oyj:n suurin osakkeenomistaja.

#### Päätöksenteko

Vacon Oyj:n hallitus on velvollinen toimimaan yhtiön edun mukaisesti ja siten, että

toiminta ei ole omiaan tuottamaan osakkeenomistajalle tai muulle taholle epäoikeutettua etua yhtiön tai toisen osakkeenomistajan kustannuksella. Hallituksen jäsen on esteellinen osallistumaan hallituksen jäsenen ja yhtiön välisen asian käsittelyyn. Hallituksen kokousten koollekutsumisesta ja kokoustyöskentelystä vastaa hallituksen puheenjohtaja. Äänestystilanteessa hallituksen päätökseksi tulee enemmistön mielipide ja tasatilanteessa päätökseksi tulee se mielipide, jota puheenjohtaja on kannattanut. Jos henkilövaalin äänet menevät tasan, valinta ratkaistaan arvalla.

#### Kokouskäytäntö ja itsearviointi

Vacon Oyj:n hallitus on kokoontunut yleensä noin 10 kertaa vuodessa. Vuonna 2014 hallitus kokoontui useammin pääasiasa Oy Danfoss Ab:n tekemän vapaaehtoisen julkisen ostotarjouksen vuoksi.

Hallituksen jäsenten lisäksi yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja osallistuvat säännönmukaisesti hallituksen kokouksiin. Muut johtoryhmän jäsenet osallistuvat kokouksiin hallituksen kutsusta. Hallituksen sihteerinä toimii konsernin lakiasiajohtaja. Hallitus ei ole jakanut jäsenilleen erityisiä liiketoiminnan seurannan painopistealueita. Kokouksen esittelijänä toimii Vacon Oyj:n toimitusjohtaja tai hänen toimeksiannostaan muu konsernin johtoryhmään kuuluva henkilö. Hallituksen työjärjestyksen mukaan toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallitus saa käyt-

töönä riittävät tiedot konsernin toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimista varten. Lisäksi emoyhtiön toimitusjohtaja valvoo hallituksen päätösten täytäntöönpanoa ja raportoi hallitukselle täytäntöönpanossa havaitsemistaan puutteista tai ongelmista.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain.

#### Hallituksen jäsenet osallistuivat kokouksiin ja kokoontumatta suoritettuun päätöksentekoon seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Kokousten määrä, johon osallistui	%
Panu Routila, pj	25	100
Jari Eklund, varapj	25	100
Pekka Ahlqvist	25	100
Jan Inberr	25	100
Jari Koskinen	18	100
Juha Kytölä	25	100
Riitta Viitala	24	96
Mika Vehviläinen (27.3.2014 saakka)	5	71

Hallituksella oli vuoden 2014 aikana 23 kokousta ja se teki kahdesti päätöksiä kokoontumatta. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 98 %.

**Hallituksen antama lausunto Danfossin tekemästä vapaaehtoisesta julkisesta ostotarjouksesta Vacon Oyj:n osakkeista**  
Hallitus päätti 18.9.2014 antaa lausunnon Danfoss A/S:n tytäryhtiönsä Oy Danfoss Ab:n

kautta tekemästä vapaaehtoisesta julkisesta ostotarjouksesta ("Ostotarjous"). Lausunnossa hallitus suosittelee yksimielisesti Vaconin osakkeenomistajille Ostotarjouksen hyväksymistä. Kaikki hallituksen jäsenet osallistuivat lausuntoa koskevaan päätöksentekoon. Hallituksen puheenjohtaja Panu Routila ei osallistunut Vaconin osakkeita koskevaan päätöksentekoon Ahlström Capital Oy:ssä eikä AC Investissä.

Lausunto kokonaisuudessaan on saatavilla yhtiön internet-sivuilla osoitteessa [www.vacon.fi](http://www.vacon.fi).

#### Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut edut

Vacon Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain yhtiön hallituksen palkioista ja kulujen korvausperusteista. Hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan rahakorvauksina.

Vacon Oyj:n hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot vuoden 2014 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti olivat seuraavat:

- puheenjohtajan kuukausipalkkio 3 000 euroa
- jäsenen kuukausipalkkio 1 500 euroa
- yhtiön liikevaihdon ja -voiton kehityksen perusteella määräytyvä lisäpalkkio, joka voi olla hallituksen jäsenelle enimmillään 3 000 euroa/kk ja hallituksen puheenjohtajalle enimmillään 6 000 euroa/kk

#### Hallituksen jäsenten kokonaispalkkiot

Palkkiot (1000 EUR)	2014	2013	2012
<b>Hallituksen jäsen</b>			
Panu Routila, pj	88	43	25
Jari Eklund, varapj	46	30	25
Pekka Ahlqvist	44	26	21
Jan Inberr	46	42	44
Jari Koskinen	31	0	0
Juha Kytölä	46	30	25
Riitta Viitala	46	29	23
Mika Vehviläinen	13	29	23

- hallituksen pysyvien valiokuntien jäsenille 500 euron kokouskohtainen palkkio heidän osallistumisestaan valiokuntien kokouksiin

Hallituksen jäsenillä on oikeus päivärahaan ja matkakustannusten korvaukseen Vacon Oyj:n yleisen matkustussäännön mukaisesti.

Vuonna 2014 maksetut kokonaispalkkiot hallituksen jäsenille olivat yhteensä noin 360 000 euroa (229 000 euroa vuonna 2013). Vuonna 2014 maksettiin hallituksen jäsenille vuoden 2013 liikevaihdon ja -voiton perusteella kertynyt lisäpalkkio. Kunkin jäsenen kokonaispalkkiot on esitetty yllä olevassa taulukossa.

Koska yksi hallituksen jäsen kuului aiemmin konsernijohtoon, hänellä on sa-

manlainen eläkevakuutus kuin jäljempänä on kuvattu konsernin johtoryhmän osalta eläkeikää lukuun ottamatta. Kyseisen hallituksen jäsenen osalta eläkeikä on 58 vuotta. Hallituksen jäsenten palkitsemisen periaatteet on kuvattu tarkemmin Palkka- ja palkkioselvityksessä, joka on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa [www.vacon.fi](http://www.vacon.fi) > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkka- ja palkkioselvitys.

#### VALIOKUNNAT

##### Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Hallituksen yhteinen nimitys- ja palkitsemisvaliokunta toimi 27.3.2014 saakka, jolloin hallitus päätti korvata sen jäljempänä kuvattavalla henkilöstövaliokunnalla. Nimi-

tys- ja palkitsemisvaliokuntaan kuului kolme hallituksen jäsentä. Valiokunta valmisteli asioita ja antoi suosituksia yhtiökokouksen ja hallituksen päätöksenteon pohjaksi.

Hallitus oli vahvistanut nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä oli mm. avustaa hallitusta hallituksen jäsenten ja ylimmän johdon nimittämiseen ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa ja käsittelyssä. Valiokunta käsitteli myös henkilöstölle ehdotettujen kannustinjärjestelmien periaatteet sekä niiden tuottamat palkkiot ennen niiden käsittelyä hallituksessa.

Jan Inborr toimi valiokunnan puheenjohtajana ja Mika Vehviläinen sekä Riitta Viitala sen jäseninä. Kaikki heistä olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista.

**Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalla oli kalenterivuoden 2014 aikana kolme kokousta. Valiokunnan jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:**

Jäsen	Kokousten määrä, johon osallistui	%
Jan Inborr, pj	3	100
Mika Vehviläinen	2	67
Riitta Viitala	3	100

Valiokunnan keskimääräinen osallistumisprosentti oli siten 89 % vuonna 2014.

### Henkilöstövaliokunta

Hallitus päätti järjestäytymiskokouksessaan 27.3.2014 perustaa henkilöstövaliokunnan. Henkilöstövaliokunta korvasi aiemman nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan sen jälkeen, kun varsinainen yhtiökokous oli päättänyt perustaa osakkeenomistajien nimitystoimikunnan.

Hallitus vahvisti henkilöstövaliokunnan pääasialliset tehtävät sekä toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Henkilöstövaliokunta avusti hallitusta mm. palkitsemiseen ja kannustinjärjestelmiin liittyvien asioiden valmistelussa, avainhenkilöiden seuraajasuunnittelussa ja työtyytyväisyyden seurannassa. Valiokunnan tehtävänä oli varmistaa, että konsernin henkilöstöstrategia tukee liiketoiminnan pitkän aikavälin strategisia tavoitteita.

Ylimääräisen yhtiökokouksen 2015 jälkeen hallitus päätti olla perustamatta henkilöstö- ja tarkastusvaliokuntia, joten hallitus kokonaisuutena käsittelee aiemmin valiokunnille kuuluneet tehtävät. Hallituksen päätös olla perustamatta valiokuntia liittyy Oy Danfoss Ab:n käynnistämään, osakeyhtiölain 18 luvun mukaiseen pakolliseen menettelyyn jäljellä olevien Vacon Oyj:n osakkeiden lunastamiseksi. Oy Danfoss Ab omistaa noin 98 % yhtiön kaikista osakkeista. Mainitun lunastusmenettelyn yhteydessä haetaan Vacon Oyj:n osakkeen poistamista NASDAQ OMX Helsingin pörssilistalta.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 2014 henkilöstövaliokunnan jäseniksi valittiin Jan Inborr (puheenjohtaja), Pekka Ahlqvist ja Riitta Viitala. Kaikki heistä olivat riippumattomia sekä yhtiöstä että sen merkittävistä osakkeenomistajista.

**Henkilöstövaliokunnalla oli neljä kokousta vuonna 2014. Valiokunnan jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:**

Jäsen	Kokousten määrä, johon osallistui	%
Jan Inborr, pj	4	100
Pekka Ahlqvist	4	100
Riitta Viitala	4	100

Valiokunnan keskimääräinen osallistumisprosentti oli siten 100 % vuonna 2014.

### Tarkastusvaliokunta

Järjestäytymiskokouksessaan 27.3.2014 Vacon Oyj:n hallitus perusti tarkastusvaliokunnan, johon kuului kolme hallituksen jäsentä.

Hallitus vahvisti tarkastusvaliokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunnan tehtävänä oli avustaa hallitusta sen valvontatehtävien toteuttamisessa ja varmistaa hallituksen tietoisuus seikoista, jotka voivat merkittävästi vaikuttaa yhtiön taloudelliseen tilanteeseen tai liiketoimintoihin. Valiokunta ennen kaikkea valmisteli esimerkiksi taloudelliseen raportointiin, sisäiseen valvontaan,

tilintarkastukseen sekä lakien ja määräysten noudattamiseen liittyviä asioita ennen niiden käsittelyä hallituksessa. Lisäksi valiokunta teki päätöksiä työjärjestyksessä määriteltyissä asioissa, kuten esimerkiksi hyväksyi sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman. Hallitus päätti edellä kuvatuista syistä ylimääräisen yhtiökokouksen 2015 jälkeen olla perustamatta tarkastusvaliokuntaa.

Hallitus valitsi 27.3.2014 keskuudestaan uudelleen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi Panu Routilan ja jäseniksi Jari Eklundin ja Juha Kytölän. Kaikki mainitut jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista, pois lukien Panu Routila, joka toimii AC Three Invest B.V:n emoyhtiön Ahlström Capital Oy:n toimitusjohtajana. AC Three Invest B.V. oli yhtiön merkittävä osakkeenomistaja 11.9.2014 saakka. Kaikilla valiokunnan jäsenillä oli asiantuntemusta laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tarkastuksesta.

**Tarkastusvaliokunnalla oli vuonna 2014 kuusi kokousta ja sen jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:**

Jäsen	Kokousten määrä, johon osallistui	%
Panu Routila, pj	6	100
Jari Eklund	6	100
Juha Kytölä	6	100

Valiokunnan keskimääräinen osallistumisprosentti oli siten 100 % vuonna 2014.

## TOIMITUSJOHTAJA JA MUU JOHTO

### Toimitusjohtaja

Vacon Oyj:n hallitus nimittää emoyhtiön toimitusjohtajan ja määrittelee tämän palvelussuhteen ehdot kirjallisesti. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön hallinnosta ja päivittäisestä johtamisesta. Hän vastaa hallitukselle sen asettamien tavoitteiden, strategian, suunnitelmien, toimintaperiaatteiden ja päämäärien toteutumisesta. Toimitusjohtaja valmistelee Vacon Oyj:n hallituksen päätettäväksi tuotavat asiat ja panee toimeen hallituksen päätökset. Toimitusjohtaja toimii konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

Yhtiön toimitusjohtajana on vuodesta 2002 lähtien toiminut Vesa Laisi. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Heikki Hiltunen, Market Operations –toiminnosta vastaava johtoryhmän jäsen. Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa henkilötiedot sekä tiedot heidän omistamistaan yhtiön osakkeista esitetään tämän selvityksen lopussa.

Jos Vacon Oyj irtisanoo toimitusjohtajan palvelussuhteen, hänelle maksetaan kuuden kuukauden irtisanomisajan palkan lisäksi erokorvauksena 18 kuukauden palkka. Toimitusjohtajan eläkeikä on 60 vuotta. Yhtiö on ottanut toimitusjohtajalle eläkevakuutuksen, jonka perusteella toimitusjohtajalle maksettava eläke on 60 % eläkkeen perustana olevasta palkasta.

Eläke päättyy, kun toimitusjohtaja täyttää 65 vuotta. Eläkkeen perustana oleva palkka määräytyy viimeisten 4 vuoden TyEL -ansioiden perusteella lasketusta keskimääräisestä kuukausipalkasta. Eläkevakuutus sisältää myös laajennetun suojan pysyvän työkyvyttömyyden osalta. Toimitusjohtajan palvelussopimuksen mukaisesti yhtiö on ottanut toimitusjohtajalle henkivakuutuksen.

### Johtoryhmä

Hallitus on asettanut Vacon-konsernille johtoryhmän, joka toimii toimitusjohtajan tukena strategisten kysymysten valmistelussa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten operatiivisten asioiden käsittelyssä ja sisäisen tiedonkulun varmistamisessa.

Vacon-konsernin johtoryhmä valmistelee ja ohjaa konsernin prosessien ja liiketoiminnan kehitystä sekä konsernin yhteisiä toimintoja. Johtoryhmässä käsitellään erityisesti yhtiön strategia, budjetti, suuret hankinnat ja projektit, konsernin rakenne ja organisaatio sekä hallinnon päälinjat ja henkilöstöhallinnon linjakysymykset. Johtoryhmään kuuluvat emoyhtiön toimitusjohtaja ja konsernitasolla toiminnoista vastuussa olevat edustajat. Johtoryhmä ei ole osakeyhtiölain sääntelemä hallintoelin. Tytäryhtiöt raportoivat aluemyynnin johtajille. Aluemyynnin johtajat ja tuotantolaitosten johtajat raportoivat suoraan nimetyille johtoryhmän jäsenille.

Vuonna 2014 Vacon-konsernin johtoryhmään kuuluivat

- Vesa Laisi, toimitusjohtaja
- Heikki Hiltunen, toimitusjohtajan sijainen, Market Operations –toiminnosta vastaava johtaja
- Tuula Hautamäki, henkilöstöjohtaja
- Jukka Kasi, Product Operations –toiminnosta vastaava johtaja
- Pia Aaltonen-Forsell, talous- ja rahoitusjohtaja (äitiyslomalla helmi-syyskuu 2014)
- Ann-Louise Brännback, talous- ja rahoitusjohtaja
- Pia Aaltonen-Forsellin äitiysloman ajan

Johtoryhmä kokoontui 10 kertaa vuonna 2014 ja sen sihteerinä toimi viestintä- ja sijoittajasuhdejohtaja Sebastian Linko.

Hallituksen päätöksen mukaan johtoryhmään valittavia uusia henkilöitä ei enää oteta lisäeläkevakuutuksen piiriin. Näin ollen johtoryhmään vuonna 2013 valittu Pia Aaltonen-Forsell ei kuulu lisäeläkevakuutuksen piiriin, mutta muutoin edellä mainituilla johtoryhmän jäsenillä on vastaava eläkeikä ja eläkevakuutus sekä henkivakuutus kuin edellä on kuvattu toimitusjohtajan osalta.

### TOIMITUSJOHTAJAN JA MUUN JOHDON PALKITSEMINEN

Toimitusjohtajan sekä johtoryhmän muiden jäsenten palkitsemisen periaatteet on kuvattu Palkka- ja palkkioselvityksessä, joka on

saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa [www.vacon.fi](http://www.vacon.fi) > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkka- ja palkkioselvitys.

Vuonna 2014 maksetut osakepalkkiot perustuivat vuoden 2013 osakepalkkiojärjestelmän kriteerien täyttymiseen.

11.9.2014 allekirjoitetun yhdistymissopimuksen sekä hallituksen antaman valtuutuksen nojalla henkilöstövaliokunta hyväksyi Vacon Oyj:n uuden kannustinjärjestelmän, jonka kohderyhmä on sama kuin Vaconin osakepalkkiojärjestelmän 2014 – 2016, yhteensä 81 henkilöä. Uusi kannustinjärjestelmä on vaihtoehtoinen osakepalkkiojärjestelmälle 2014 – 2016.

Uusi kannustinjärjestelmä luotiin osaksi Vacon Oyj:n ja sen tytäryhtiöiden palkitsemis- ja sitouttamisohjelmaa. Tarkoituksena oli yhdistää omistajien ja osallistujien tavoitteet yhtiön arvon kasvattamiseksi sekä sitouttaa osallistujat yhtiöön ja tarjota heille kilpailukykyinen palkkiojärjestelmä.

Uudessa kannustinjärjestelmässä ne henkilöt, jotka hyväksyivät uuden kannustinjärjestelmän ehdot, ovat oikeutettuja ennalta määritellyyn käteispalkkioon vuodelta 2014 ja he luopuivat samalla Vacon-konsernin vuosien 2014-2016 suoritusperusteisen osakepalkkiojärjestelmän mukaisista palkkioistaan. Uuden kannustinjärjestelmän mukaiset palkkiot maksetaan 31.8.2015. Palkkion maksamisen edellytyksenä on lisäksi työ- tai toimituspuheen voimassaoloon liittyviä ehtoja.



Vuosina 2013 ja 2014 toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten kokonaispalkkiot olivat seuraavat:

2013, 1 000 EUR	Säännöllinen rahapalkka	Tulospalkkio ed. vuodelta	Luontoisedut	Osakepalkkio	Yhteensä	Luovutettujen osakkeiden määrä
Toimitusjohtaja	400	103	0,5	361	864	3 378
Toimitusjohtajan sijainen	274	71	0,5	271	616	2 354
Muut johtoryhmän jäsenet	535	144	1,1	421	1 101	3 249
<b>Yhteensä</b>	<b>1 209</b>	<b>318</b>	<b>2,1</b>	<b>1 053</b>	<b>2 581</b>	<b>9 161</b>

2014, 1 000 EUR	Säännöllinen rahapalkka	Tulospalkkio ed. vuodelta	Luontoisedut	Osakepalkkio	Yhteensä	Luovutettujen osakkeiden määrä
Toimitusjohtaja	491	60	0,5	270	822	2 782
Toimitusjohtajan sijainen	290	41	0,5	212	544	1 793
Muut johtoryhmän jäsenet	640	89	6,5	531	1 267	4 483
<b>Yhteensä</b>	<b>1 420</b>	<b>190</b>	<b>7,4</b>	<b>1 014</b>	<b>2 632</b>	<b>9 058</b>

Uuden kannustinjärjestelmän perusteella maksettavat palkkiot vastaavat yhteensä enintään 123 280 Vacon Oyj:n osakkeen arvoa. Osakkeiden arvo ja näin ollen myös 31.8.2015 maksettavan kannustinpalkkion suuruus määräytyvät Ostotarjouksessa tarjotun vastikkeen mukaan.

#### Muun henkilöstön bonusjärjestelmät

Vacon Oyj:n hallitus vahvistaa vuosittain emoyhtiön sekä tuotantoyhtiöiden koko henkilöstöä koskevien bonusjärjestelmien sekä tytäryhtiöiden toimitusjohtajia koskevan bonusjärjestelmän periaatteet.



### Panu Routila

puheenjohtaja  
s. 1964,  
KTM  
Ahlström Capital Oy:n  
toimitusjohtaja  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2010

**Keskeinen työkokemus:** Kuusakoski-yhtymään kuuluvan Alteams Oy:n toimitusjohtaja vuosina 2002–2007, Outokumpu Oyj:llä Vedetyt Kuparituotteet -divisionan johtaja 1995–2002 ja taloushallinnon johtotehtävissä ulkomailla yhteensä 7 vuotta. Johtotehtävissä Partekilla 1986–1995.

**Hallitusjäsenyydet:** Enics AG (pj.), ÅR Packaging AB, AC Cleantech Management Oy (pj.), Ripasso Energy AB



### Juha Kytölä

jäsen  
s. 1964,  
dipl.ins.  
Wärtsilä Ship Power,  
ympäristöliike-  
toiminnan johtaja  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2010

**Keskeinen työkokemus:** Wärtsilä Finland Oy:n toimitusjohtaja 2006–2012, Wärtsilä-konsernissa vuodesta 1989 johto- ja asiantuntijatehtävissä mm. globaalien 4-tahtimootorikehityksen johtajana, tuotannon johtotehtävissä sekä ympäristöliiketoiminnan johtotehtävissä.



### Jari Eklund

varapuheenjohtaja  
s. 1963, KTM  
LähiTapiola,  
Yhtiöryhmän johtaja,  
sijoitustoiminta,  
taseenhallinta ja  
ryhmäpalvelut  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2001

**Keskeinen työkokemus:** LähiTapiola-ryhmässä vuodesta 1993. Kansallis-Osake-Pankin tutkimuspäällikkö 1988–1993, Vaasan korkeakoulun assistentti 1987–1988.

**Hallitusjäsenyydet:** Seligson & Co Oyj, Ilkka-Yhtymä Oyj (hallintoneuvoston jäsen)



### Riitta Viitala

jäsen  
s. 1959,  
KTT  
Professori,  
Vaasan yliopisto  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2008

**Keskeinen työkokemus:** Vaasan yliopiston palveluksessa vuodesta 1999, Jyväskylän yliopiston Chydenius-instituutin koulutuspäällikkö 1997–1998, Keski-Pohjanmaan ja Helian ammattikorkeakouluissa opetus- ja kehittämistehtävissä 1989–1996, Suomen Postissa henkilöstön kehittämispäällikkö 1983–1989, hallintopäällikkö Tapio Laakso Oy:ssä 1982–1983.

**Hallitusjäsenyydet:** Ilkka-Yhtymä Oyj, I-Mediat Oy, Pohjanmaan kauppakamarin Vaasan kauppakamariosaston hallituksen jäsen



### Pekka Ahlqvist

jäsen  
s. 1946,  
dipl.ins., MBA  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2004

**Keskeinen työkokemus:** Wärtsilä Oyj:n Automaatioliiketoiminnan johtaja 2006–2007, Voimalat-liiketoiminnan johtaja 2001–2006 ja Wärtsilä NSD Finland Oy:n toimitusjohtaja 1999–2001. Useissa johtotehtävissä ABB-konsernissa Suomessa, Kiinassa ja Thaimaassa vuosina 1987–1999. Vuosina 1972–1986 johto-tehtävissä Oy Kymi-Strömberg Ab:ssä, Instrumentarium Oy:ssä, Oy Strömberg Ab:ssä ja Teollisuussäätö Oy:ssä.

**Hallitusjäsenyydet:** Pemamek Oy



### Mika Vehviläinen

varapuheenjohtaja  
(27.3.2014 saakka)  
s. 1961,  
KTM  
Cargotec Oyj:n  
toimitusjohtaja  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2009

**Keskeinen työkokemus:** Finnair Oyj:n toimitusjohtaja vuosina 2010–2013, Nokian palveluksessa vuodesta 1991 useissa myynnin, markkinoinnin, strategian ja liiketoiminnan kehityksen johtotehtävissä Aasiassa, Pohjois-Amerikassa ja Euroopassa. Nokia Siemens Networksin operatiivinen johtaja vuoden 2009 loppuun asti.

**Hallitusjäsenyydet:** Elinkeinoelämän keskusliitto ry, Elisa Oyj, East Office of Finnish Industries Oy



### Jan Inborr

jäsen  
s. 1948,  
dipl.ekon.  
Soldino Oy:n  
toimitusjohtaja  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2002

**Keskeinen työkokemus:** Toiminut aikaisemmin Ahlström-yhtiöissä eri tehtävissä vuosina 1972–2008.

**Hallitusjäsenyydet:** Antti Ahlström Perilliset Oy (pj.), BaseN Oy, Enics AG, Mervento Oy, Webforum Europe Ab



### Jaana Klinga

sihteeri  
s. 1968,  
oikeustieteen  
kandidaatti  
Vacon Oyj:n  
lakiasiainjohtaja  
Hallituksen sihteeri  
vuodesta 2013

**Keskeinen työkokemus:** Ahlström Oyj, useissa tehtävissä lakiasiaintoiminnoissa 1996–2004 ja 2007–2011. Asianajajana Hammarström Puhakka Partners Oy:ssä 2005–2006 sekä avustavana lakimiehenä Scandinavian Law Partners - ja Scandinavian Law Offices asianajotoimistoissa 1991–1996.



### Jari Koskinen

jäsen  
s. 1960,  
KTM, Kauppa-  
tieteiden tohtori  
Eye Solutions,  
hallituksen  
puheenjohtaja  
Hallituksen jäsen  
vuodesta 2014

**Keskeinen työkokemus:** Vacon-konsernin tuotantojohtaja ja johtoryhmän jäsen 1994–2012, Vacon Suzhou Drives Co. Ltd.:n toimitusjohtaja 2005–2007, ABB Corporate Research Finland Oy:n Business Controller 1993–1994, ABB Pienet taajuusmuuttajat -yksikön Business Controller 1989–1993, Oy Tietobitua Ab:ssa eri tehtävissä 1981–1989 (mm. projektipäällikkö, systeemisuunnittelija, atk-suunnittelija).

**Hallitusjäsenyydet:** Eye Solutions Oy, 5K-Invest Oy ja iCon Kiinteistörahastot Oy



### Vesa Laisi

toimitusjohtaja  
s. 1957,  
dipl.ins., KTM  
Yhtiön palveluksessa  
vuodesta 2002

**Keskeinen työkokemus:** Vaisala Oyj:n myynti- ja markkinointi-johtaja 2000–2002, ABB Industry Oy:n divisioonajohtaja 1995–2000, tulosityksikön johtaja 1993–1995, myynti- ja markkinointijohtaja 1988–1993, Strömberg UK Ltd:n myynnin tukitehtävät 1986–1988 ja Strömberg Elektroniikkatehtaan suunnitteluinsinööri 1982–1986.

**Hallitusjäsenyydet:** Teknoliateollisuus ry, Taloudellinen tiedotustoimisto TAT, VNT Management Oy



### Jukka Kasi

Product Operationsista  
vastaava johtaja  
s. 1966,  
dipl.ins.  
Yhtiön palveluksessa  
vuodesta 1997

**Keskeinen työkokemus:** Vacon Oyj:n kehitysjohtaja 2009–2011, Vacon Suzhou Drives Co. Ltd.:n toimitusjohtaja 2006–2008, Vacon Oyj:n Komponenttiasiakkaatliiketoiminta-alueen johtaja 2003–2006, Vacon Oyj:n tuotekehitysjohtaja 1999–2003, Vacon Oyj:n projektipäällikkö 1997–1998, ABB Transmit Oy:n tuotekehityspäällikkö 1996–1997, ABB Power Oy:n projektipäällikkö 1994–1996, ABB Drives Inc. USA: taajuusmuuttajien suunnittelu 1992–1994, ABB Pienet Taajuusmuuttajat: tuotesuunnittelu 1990–1992.



### Heikki Hiltunen

Market Operationsista  
vastaava johtaja,  
toimitusjohtajan sijainen  
s. 1962,  
insinööri  
Yhtiön palveluksessa  
vuodesta 2002

**Keskeinen työkokemus:** Tellabs Oy:n Suomen toimitusjohtaja ja Euroopan, Lähi-idän ja Afrikan (EMEA) aluejohtaja vuosina 2000–2002, Honeywell teollisuusautomaation liiketoiminta-, markkinointi- ja tuotekehitysjohtaja Suomessa, USA:ssa ja Saksassa vuosina 1992–2000, Ahlstrom Automation Oy:n projektointi-, tuotekehitys- ja tuotemarkkinointitehtävät Suomessa ja Saksassa 1986–1992.

**Hallitusjäsenyydet:** Exel Composites Oyj, Hockey-Team Vaasan Sport Oy [pj.]



### Sebastian Linko

johtoryhmän sihteeri,  
viestintä- ja sijoittaja-  
suhdejohtaja  
s. 1974,  
valt. maist.  
Yhtiön palveluksessa  
vuodesta 2008

**Keskeinen työkokemus:** Viestintäjohtaja, Enfo Oyj 2002–2008, viestintäkonsultti, Viestintätoimisto Sanakunta 2000–2002, toimittaja, Turun Sanomat 2001.



### Pia Aaltonen-Forsell

talous- ja rahoitusjohtaja  
s. 1974,  
valt. maist.  
Yhtiön palveluksessa  
vuodesta 2013

**Keskeinen työkokemus:** Stora Enson Building and Living -liiketoiminta-alueen taloudesta, IT:stä ja yritysostoista vastaava johtaja sekä johtoryhmän jäsen 2012–2013, muita johto- ja asiantuntijatehtäviä Stora Enso -konsernissa vuodesta 2000: SVP Group Controller, 2009–2012, Chief Accounting Officer, 2008–2009, VP, Group Reporting, 2006–2008, Business Controller, 2004–2006 ja Group/Division Accounting Manager, 2000–2004. Accountant and Chief Accountant, Corenso United Oy Ltd, 1997–2000, Trainee, Accounting and Projects, Corenso United Oy Ltd Suomessa ja Ranskassa, 1995–1996.

**Hallitusjäsenyydet:** Helapala Oy Ab



### Ann-Louise Brännback

talous- ja rahoitusjohtaja  
(talous- ja rahoitusjohtajan  
äityslomasijainen  
1.2.-22.9.2014)  
s. 1964,  
KTM  
Yhtiön palveluksessa  
vuodesta 2001

**Keskeinen työkokemus:** Vacon-konsernissa useissa taloushallinnon johtotehtävissä, mm. Group Controllerina. Viimeksi hän on toiminut Vaconin Product Operations -alueen taloudesta vastaavana johtajana sekä Product Operations -johtoryhmän jäsenenä, talouspäällikkönä Leinolot Oy:ssä vuosina 1998–2000, tilintarkastajana KPMG:ssä 1990–1998, taloushallinnon tehtävissä Wärtsilässä 1986–1990.



### Tuula Hautamäki

henkilöstöjohtaja  
s. 1964,  
dipl.ins., KTM  
Yhtiön palveluksessa  
vuodesta 2000

**Keskeinen työkokemus:** Vacon Oyj:n kehitysjohtaja 2000–2009, ABB Substation Automation Oy:n kehityspäällikkö 1996–2000, ABB Transmit Oy:n laatupäällikkö 1994–1996, ABB Power Oy:n tuotepäällikkö 1991–1994, ABB Voimansiirto Oy:n suunnitteluinsinööri 1989–1991.