

WULFF-YHTIÖT OYJ

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

31.12.2015



SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Wulff-Yhtiöt Oyj on kansainvälistyvä pörssiyritys sekä toimistomaailman merkittävin pohjoismainen toimija. Wulff myy ja markkinoi asiakkailleen toimistotuotteita, it-tarvikkeita ja ergonomiaa. Sen palveluvalikoimaan kuuluvat myös kansainväliset messupalvelut. 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 hallinnointiin 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 81-84.

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 julkaisemalla kokouskutsu yhtiön verkkosivuilla. 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 2015 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 9. huhtikuuta. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2014 tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2014. Yhtiökokous päätti, ettei osinkoa jaeta ja valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Yhtiökokous hyväksyi myös hallituksen esityksen koskien osakeantivaltuutusta. Hallitukseen valittiin uudelleen Ari Pikkarainen, Sakari Ropponen, Andreas Tallberg ja Heikki Vienola. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Andreas Tallbergin. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajille

maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan. Wulff-Yhtiöt Oyj:n tilintarkastajana toimii toistaiseksi KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Minna Riihimäki.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n ylimääräinen yhtiökokous 30.9.2015 vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi neljä. Hallitukseen valittiin jäseniksi Johanna Marin, Ari Pikkarainen, Andreas Tallberg ja Heikki Vienola. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Heikki Vienolan. Myös muut ehdotukset yhtiökokoukselle hyväksyttiin sellaisinaan.

Vuonna 2016 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 7. huhtikuuta.

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 9.4.2015 valitsi hallitukseen neljä jäsentä. Yhtiön hallitus koostuu sekä yhtiön suurimmista omistajista 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 2015 ylimääräisessä yhtiökokouksessa valitussa hallituksessa on molempien sukupuolien edustajia. Hallitusjäsenten

valinnassa on kiinnitetty huomiota hallitusjäsenien 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 Andreas Tallberg ja Johanna Marin. Hallituksen jäsenet Heikki Vienola ja Ari Pikkarainen ovat konsernin merkittäviä osakkeenomistajia. Lisäksi Heikki Vienola työskenteli konsernin palveluksessa konsernijohtajana 31.8.2015 asti ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana 30.9.2015 asti.

Nykyiset hallitusjäsenet ovat:

Heikki Vienola, s. 1960

Hallituksen puheenjohtaja 9/2015 alkaen, konsernijohtaja 8/2015 asti

Vastuualueet:

talous, yritysjärjestelyt

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppätieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja 1999-2015
- Wulff Oy Ab:n toimitusjohtaja 2014-2015
- Vinstock Oy:n toimitusjohtaja 1984 - 2004, Belton Oy:n toimitusjohtaja 1990 - 2004
- Arena Center Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1994
- Wulffin omistus 31.12.2015: Heikki Vienolan ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 2 667 250 kpl Wulffin osakkeita eli 40,37 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.



Andreas Tallberg, s. 1963

Hallituksen puheenjohtaja 8/2015 asti, hallituksen jäsen 9/2015 alkaen

Vastuualueet:

strategia, yritysjärjestelyt

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppätieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2012 ja jäsen vuodesta 2010
- G.W. Sohlberg Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2007
- Detection Technology Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006
- Glaston Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007
- GWS Assets Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007
- StaffPoint Holding Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 2008
- Toolmasters Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2011
- TG Granit Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2013 alkaen
- Handelsbanken Finland Ab:n hallituksen jäsen vuodesta 2008



- Wulffin omistus 31.12.2015: 0 osaketta

Johanna Marin, s. 1973

Hallituksen jäsen

Vastuualueet:

johtaminen, henkilöstöpääoma

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- hallintotieteen maisteri, kasvatustieteen maisteri, kauppatieteiden tohtoriopinnot (johtaminen ja organisointi)
- Folmer Management Oy:n perustajaosakas ja pääomasijoitusjohtaja vuodesta 2007
- Folmer Management Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007
- Jatkopolut Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2014
- Umacon Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2013
- Blue Import Bim Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2013
- Selka-line Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2012
- Folmer Management I Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2012
- Riihimäen Metallikaluste Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2011
- Canorama Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2011
- Mercuri Urval Oy:n seniori konsultti 2005-2007
- Nokia Oyj:n eri tehtävät mm. Business Human Resources Development Manager 2001-2005
- Wulffin omistus 31.12.2015: 0 osaketta



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
- Alekstra Oy:n hallituksen jäsen 2010-2014
- 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 31.12.2015: Ari Pikkaraisen ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 1 171 825 kpl Wulffin osakkeita eli 17,7 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.



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 2015 aikana 16 kertaa (15 kertaa vuonna 2014). Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 98 prosenttia (98 % vuonna 2014).

Järjestäytymiskokouksessaan hallitus hyväksyi hallituksen työjärjestyksen ja toimintasuunnitelman vuodelle 2015 sekä teki riippumattomuusarvioinnin. Vuoden 2016 kokoussuunnitelman mukaan hallitus kokoontuu 10 kertaa.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointilomakkeen pohjalta. Kirjallisesti suoritetun itsearvioinnin perusteella hallitustyöskentely onnistui hyvin vuonna 2015.

Toimitusjohtaja

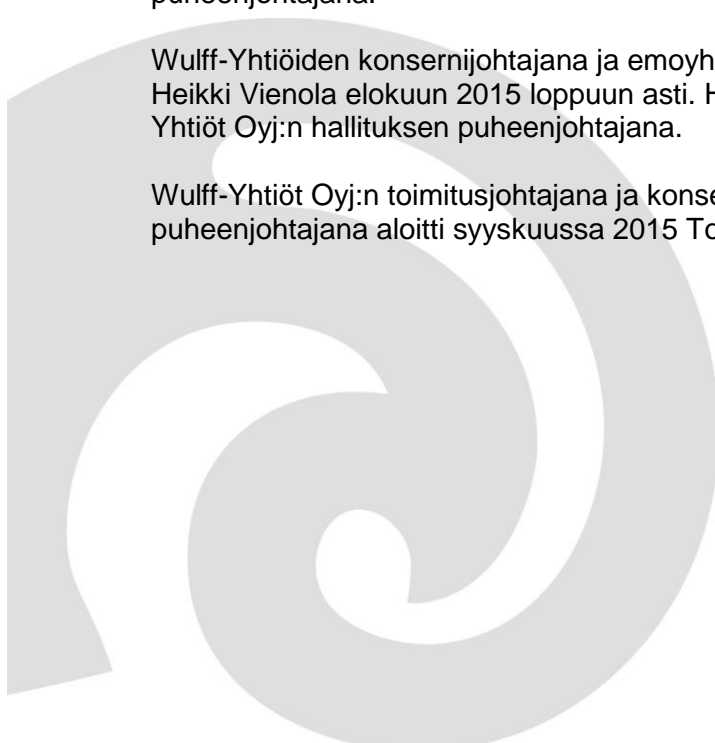
Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka huolehtii yhtiön operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaan. Konsernin toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot yhtiön toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimista varten. 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 toimi vuodesta 1999 alkaen KTM Heikki Vienola elokuun 2015 loppuun asti. Heikki Vienola jatkoi syyskuun 2015 alusta alkaen Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen puheenjohtajana.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n toimitusjohtajana ja konsernijohtajana sekä konsernin johtoryhmän puheenjohtajana aloitti syyskuussa 2015 Topi Ruuska.



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.

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 kvartaaleittain, jolloin esityslistalla on aina divisioonittain läpikäytävät tarkemmat taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne.

Konsernin johtoryhmään kuuluu seuraavat henkilöt:

Topi Ruuska, s. 1956

Wulff-Yhtiöt Oyj konsernijohtaja (9/2015 alkaen), johtoryhmän puheenjohtaja (9/2015 alkaen), Wulff Oy Ab:n toimitusjohtaja (9/2015 alkaen)

Vastuualueet:

talous, Wulff Oy Ab:n johtaminen ja myyntikanavien kehittäminen Suomessa

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja 9/2015 alkaen
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän puheenjohtaja 10/2015 alkaen
- Ares Oy Nikotips toimitusjohtaja 9/2014-8/2015
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen 9/2012-7/2014
- Wulff Liikelahjat Oy:n toimitusjohtaja 3/2012-5/2014
- Wulff Entren toimitusjohtaja 4/2011-9/2014
- TP-Design Oy / Linedrive Oy:n myynnin konsultti 2007-2012
- myyntiyksikön tulosvastuu, TP-Design Oy, 2000-2006
- myyntipäällikkö, Copysystems Oy, 1991-2000
- TJ-partner, Teleteam, 1986-1990
- Oy Papyrus Ab, graafinen myynti, 1980-1985
- Wulffin omistus 31.12.2015: 0 osaketta



Ninni Arion, s. 1978

Wulff Entre Oy:n toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

kansainväliset messupalvelut ja niiden kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppätieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen 1.10.2014 alkaen
- Wulff Entre Oy:n toimitusjohtaja 1.8.2014 alkaen
- Wulff Entre Oy:n myyntijohtaja, VP 2011-2014
- Wulff Entre Marketing 2007-2011
- Marketing Manager Exhibitions, North American sales Easy Doing Oy / Salli Systems 2004-2007
- Myynnin tehtävissä Expomark / KP-Media Oy 2001-2004
- Wulffin omistus 31.12.2015: 6000 kpl Wulffin osakkeita eli 0,09% prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.



Trond Fikseanet, s.1963

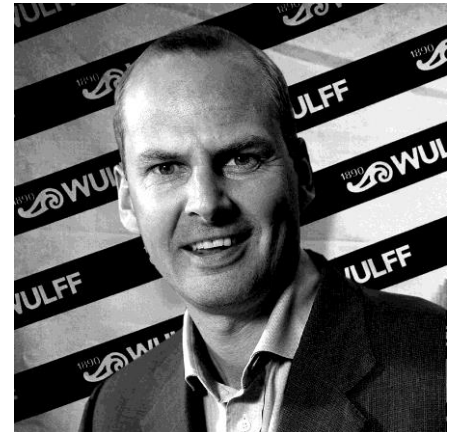
Wulff Supplies AB:n toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

Wulff Supplies AB:n johtaminen, Skandinavian Sopimusasiakkaat-toiminnan kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2011
- Wulff Supplies AB, toimitusjohtaja vuodesta 2009
- Strålfors-konserni, eri tehtäviä 1998–2009, Supplies-liiketoiminta-alueiden Skandinavian johtaja ja johtoryhmän jäsen 2006-2009
- Strålfors Norja, toimitusjohtaja 2002-2006
- 3M myynti- ja markkinointijohtaja, 1986-1998
- Wulffin omistus 31.12.2015: 0 osaketta



Elina Rahkonen, s. 1979

Wulff-Yhtiöt Oyj:n talousjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

talous, sijoittajasuhteet, Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen sihteeri

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppätieteiden maisteri, KLT
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n talousjohtaja ja hallituksen sihteeri 1.10.2014 alkaen
- Deloitte & Touche Oy 2011-2014 (KHT)
- Suomen Asiakastieto Oy 2008-2011 Financial Controller
- Ernst & Young Oy 2007-2008 tilintarkastaja
- Muut taloushallinnon tehtävät 2002-2007
- Wulffin omistus 31.12.2015: 0 osaketta



Tarja Törmänen, s. 1974

Wulff-Yhtiöt Oyj viestintä- ja markkinointijohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

viestintä, markkinointi ja rekrytointi sekä niiden kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Markkinointiviestinnän erikoisammattitutkinto
- NLP Associate Trainer, NLP Coach
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2009
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n viestintä- ja markkinointijohtaja vuodesta 2009
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n viestintäpääällikkö/Brand Manager vuodesta 2002
- Vista Communications Instruments Oy:n Office Manager 2001-2002
- Previta Oy:n Communications Manager 2000-2001
- Beltton-Yhtiöt Oyj:n Brand Manager 1999-2000
- Wulffin omistus 31.12.2015: 100 kpl Wulffin osakkeita eli 0,0 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.



Veijo Ågerfalk, s. 1959

Wulff Beltton toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

Skandinavian Suoramyynti ja sen kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2004
- Suoramyynti Skandinavian johtaja vuodesta 2012
- 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 31.12.2015: Veijo Ågerfalkin ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 67 000 Wulffin osaketta eli 1,0 prosenttia yhtiön osakkeista ja äänistä.



Palkitseminen

Yhtiöjärjestyksen mukaan Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkitsemisesta. Hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan kiinteinä rahakorvauksina. Puheenjohtajalle ja jäsenille, jotka eivät ole työsuhteessa konserniin, maksetaan kullekin 1 250 euroa kuukaudessa. Konsernijohtaja Heikki Vienolalle ei maksettu palkkiota hallituksen jäsenyydestä eikä kokouksista vuonna 2015. Wulff-Yhtiöt ei ole antanut hallituksen jäsenille rahalainaa, takauksia tai muita vastuusitoumuksia.

Hallitus päättää konsernijohtajan palkitsemisesta ja muista sopimusehdoista. Konsernijohtajana 31.8.2015 asti toimineen Heikki Vienolan palkitseminen koostui rahapalkasta. Hänellä ei ollut luontaisetuja. Vuonna 2015 konsernijohtaja Heikki Vienolalle maksettiin rahapalkkaa 50 tuhatta euroa (2014: 50 tuhatta euroa) ja lisäeläkettä tuhat euroa (2014: tuhat euroa). Konsernijohtaja Vienolan muihin etuisuuksiin kuului lakisääteinen työeläkelain (TyEL) mukaisesti karttunut eläke.

Eläkkeelle siirtymisikää ei ollut määritelty. Konsernijohtajan irtisanomisaika oli kolme kuukautta. Sopimuksessa ei ollut erillistä irtisanomiskorvausta.

Konsernijohtajana 1.9.2015 aloittaneen Topi Ruuskan palkitseminen koostui rahapalkasta ja luontaiseduista. Vuonna 2015 konsernijohtaja Topi Ruuskalle maksettiin rahapalkkaa ja luontaisetuja 68 tuhatta euroa. Konsernijohtajan muihin etuisuuksiin kuuluu lakisääteinen työeläkelain (TyEL) mukaisesti karttunut eläke. Eläkkeellesiirtymisikää ei ole määritelty. Konsernijohtajan irtisanomisaika on kuusi kuukautta. Sopimuksessa on määritetty 12 kuukauden palkkaa vastaava irtisanomiskorvaus.

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.

Vuonna 2014 konsernin johtoryhmään kuuluivat Heikki Vienola, Ninni Arion (lokakuusta 2014 lähtien), Sami Asikainen (elokuuhun 2014 asti), Trond Fikseanet, Kati Näätänen (helmikuuhun 2014 asti), Elina Rahkonen (lokakuusta 2014 lähtien), Topi Ruuska (kesäkuuhun 2014 asti), Tarja Törmänen, Samu Vuorio (syyskuuhun 2014 asti) ja Veijo Ågerfalk.

Vuonna 2015 konsernin johtoryhmään kuuluivat Heikki Vienola, Ninni Arion, Trond Fikseanet, Elina Rahkonen, Topi Ruuska (syyskuusta 2015 alkaen), Tarja Törmänen ja Veijo Ågerfalk.

Kirjallisissa toimitusjohtajasopimuksissa on määritelty tavanomaiset molemminpuoliset irtisanomisajat ja mahdolliset muut erilliskorvaukset.

Konsernilla ei ole voimassa olevia optio-ohjelmia. Konsernilla ei ole voimassa olevaa osakepalkkiojärjestelmää. Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus päätti 8.2.2011 Wulff-konsernin avainhenkilöiden osakepohjaisesta kannustin- ja sitouttamisjärjestelmästä vuosille 2011-2013.

Yhteenveto konsernin ylimmän johdon työsuhte-etuuksista:

1000 euroa	2015	2014
Hallitusjäsenten peruspalkat ja palkkiot		
Johanna Marin 10/2015-	3	0
Ari Pikkarainen	14	12
Tarja Pääkkönen -4/2015	5	12
Sakari Ropponen -7/2015	9	12
Andreas Tallberg, hallituksen puheenjohtaja -8/2015, jäsen 9/2015-	14	12
Vesa Tengman, hallituksen jäsen -4/2015	5	12
Heikki Vienola, konsernijohtaja -8/2015, hallituksen pj 9/2015-	50	48
Hallitusjäsenten lisäeläkkeet		
Heikki Vienola, konsernijohtaja	1	1
Hallitusjäsenten etuudet yhteensä	101	109
Konsernin johtoryhmän jäsenten peruspalkat ja luontaisedut	551	656
Konsernin johtoryhmän jäsenten tulospalkkiot	0	8
Konsernin johtoryhmän lisäeläkkeet	57	71
Konsernin johtoryhmän osakepalkkiot	0	0
Konsernin johtoryhmän etuudet yhteensä	608	735
Konsernin ylimmän johdon etuudet yhteensä	709	844

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 liiketuloksen osalta liiketoiminta-alueittain ja tytäryhtiöittäin. Lisäksi konsernijohtaja toimittaa hallituksen kokouksiin viikko- ja kuukausitason seurantaraportteihin perustuvan katsauksen konsernin tilanteesta ja kehityksestä.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu kvartaaleittain, jolloin käsitellään divisioonittain tarkemmat taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne. 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-konsernissa noudatetaan hallituksen asettamaa riskienhallintapolitiikkaa, jossa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, vastualueet 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-konsernissa 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 vakuutusin tai sopimuksin.

Konsernissa tehdään vuosittain riskikartoitus, jossa suurimmat riskit määritellään niiden merkittävyyden ja todennäköisyyden mukaan. Yhtiöiden toimitusjohtajat 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 vastuunjakoa.

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

Riskeistä ja riskienhallinnasta on kerrottu tarkemmin vuosikertomuksen 2015 sivuilla 68-71.

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. Yhtiöjärjestyksen mukaan tilintarkastajat valitaan tehtävänsä toistaiseksi.

Vuodesta 2011 alkaen konsernin tilintarkastajana on toiminut KHT-yhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajanaan KHT Minna Riihimäki.

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 kokonaispalkkiot kaikissa konserniyhtiöissä vuonna 2015 olivat yhteensä 79 tuhatta euroa:

1000 euroa	2015	2014
Tilintarkastuspalvelut	61	53
Veropalvelut	0	1
Muut palvelut	18	63
Yhteensä	79	119

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 yrityskauppahankkeista tai muista olennaisesti osakkeen arvoon mahdollisesti vaikuttavista hankkeista pidetään hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä. Konsernin sisäpiirivastaavana toimii talousjohtaja Elina Rahkonen.

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 sisäpiirin kaupankäyntikielto on voimassa.

Lista julkiseen sisäpiiriin kuuluvista henkilöistä, heidän kytkennöistään ja Wulff-Yhtiöt Oyj:n osakeomistuksistaan on julkaistu konsernin sijoittajasivuilla Johto ja hallinto -osiossa, jonne yhtiö päivittää julkisten sisäpiiriläistensä eli ilmoitusvelvollisen ja tämän lähipiirin tiedot sekä näiden omistuksissa tapahtuneet muutokset ilman aiheetonta viivästystä, kuitenkin viimeistään seitsemän päivän kuluessa siitä, kun ilmoitusvelvollinen on ilmoittanut muutoksesta tietoihin.

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 Johto ja hallinto -osiossa.

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.

