

WULFF-YHTIÖT OYJ

**SELVITYS HALLINTO- JA
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ**

31.12.2017

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Wulff-Yhtiöt Oyj on pohjoismainen 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 ja Tanskassa. Verkossa konserni palvelee asiakkaitaan toimistotuotteiden verkkokaupalla wulffinkulma.fi.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallinnoinnissa noudatetaan Suomen lakia, kuten osakeyhtiölakia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, Helsingin pörssin listayhtiöitä koskevia sääntöjä, julkisen osakeyhtiön hallinnointiin liittyviä viranomaismääräyksiä sekä yhtiöjärjestystä. Lisäksi Wulff-Yhtiöt Oyj noudattaa Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n laatimaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance), joka on julkisesti saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n internet-sivuilta (www.cgfinland.fi). Ajantasainen yhtiöjärjestys on saatavilla konsernin sijoittaja-sivuilla (www.wulfftytiot.fi). Hallinnointikoodi perustuu niin sanottuun noudata tai selitä -periaatteeseen (Comply-or-Explain), jonka mukaan yhtiö voi poiketa yksittäisistä suosituksista, mikäli se selostaa poikkeamisen ja poikkeamisen perustelut. Konsernin hallinnointiperiaatteita ja menettelytapoja kokonaisuudessaan kuvaava asiakirja on saatavilla konsernin sijoittaja-sivuilla (www.wulfftytiot.fi). Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään erillään hallituksen toimintakertomuksesta, joka löytyy vuosikertomuksen sivuilta 33-38.

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 2017 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 6. huhtikuuta. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2016 tilinpäätöksen sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2016. Yhtiökokous päätti, että osinkoa jaetaan 0,10 euroa osakkeelta ja valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Yhtiökokous hyväksyi myös hallituksen esityksen koskien osakeantivaltuutusta. Hallitukseen valittiin uudelleen Ari Pikkarainen, Johanna Marin, Andreas Tallberg ja Heikki Vienola. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheen-

johtajakseen Heikki Vienolan. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin BDO Oy, jonka päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha Selänne. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajille maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

Vuonna 2018 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 5. 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
- osavuosi- puolivuotiskatsausten ja tilinpäätöksen käsittely ja hyväksyntä
- yksittäisistä suurista ja strategisesti merkittävistä investoinneista, kuten yritysostoista sekä liike-toimintojen 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 6.4.2017 valitsi hallitukseen neljä jäsentä.

Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa otetaan huomioon Yhtiön strategian, liiketoiminnan laajuuden ja kehitysvaiheen asettamat vaatimukset sekä hallituksen riittävä monimuotoisuus. Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Yhtiön kannalta olennaisia tekijöitä ovat koulutuksellinen ja ammatillinen tausta sekä vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä osaaminen, kokemus ja tieto Yhtiölle tärkeiltä liiketoiminta-alueilta, kansainvälisyys, riippumattomuus yhtiöstä, tarkoituksenmukainen lukumäärä sekä ikä- ja sukupuolijakauma. Hallituksessa tulee olla riittävä asiantuntemus vähintään taloudesta ja rahoituksesta, johtamisesta sekä markkinoinnista ja myynnistä. Jokainen hallituksen jäsen toimii oman osa-alueensa asiantuntijana hallitustyöskentelyssä.

Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna molempia sukupuolia. Parhailaan hallituksen neljästä jäsenestä yksi on nainen, joten Yhtiön asettama tavoite molempien sukupuolien edustuksen

osalta on täyttynyt. Uusien hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessissa ensisijaisena kriteerinä on henkilön pätevyys sekä mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen, joten molempien sukupuolien edustajat otetaan tasaveroisesti hakuprosessissa huomioon.

Vuonna 2017 Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus täytti monimuotoisuutta koskevat periaatteet Yhtiön liiketoiminnan laajuus ja kehitysvaihe huomioon ottaen. Hallituksen jäsenillä oli monipuolista asiantuntemusta ja kansainvälinen tausta. Jäsenten osaaminen, koulutus sekä kokemus täydensivät toisiaan.

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. Hallituksen enemmistö ei ole riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista, koska hallituksen jäseniksi on valittu ainoastaan neljä henkilöä. Riippumattomia jäseniä ovat Andreas Tallberg ja Johanna Marin. Hallituksen jäsenet Heikki Vienola ja Ari Pikkarainen ovat konsernin merkittäviä osakkeenomistajia. Lisäksi Heikki Vienola työskenteli konsernijohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana 25.9.2017 alkaen.

Yhtiön pienen koon vuoksi valiokuntien tai hallituneuvoston 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 2017 aikana 14 kertaa (14). Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 98 prosenttia (99). Järjestäytymiskokouksessaan hallitus hyväksyi hallituksen työjärjestyksen ja toimintasuunnitelman vuodelle 2017 sekä teki riippumattomuusarvioinnin. Vuoden 2017 kokoussuunnitelman mukaan hallitus kokoontuu 10 kertaa.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointilomakkeen pohjalta. Kirjallisesti suoritettun itsearviointin perusteella hallitustyöskentely onnistui hyvin vuonna 2017.

Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä ja heidän Wulff-osakeomistuksistaan löytyvät alta.

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
- Folmer Management II Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2016
- Folmer Management I Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2012
- Agentur Arne ja Mirja Holmberg Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2016
- Finnsiirto Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2016



- 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
- Riihimäen Metallikaluste Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2011
- Canorama Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 2011
- Mercuri Urval Oy:n seniorikonsultti 2005-2007
- Nokia Oyj:n eri tehtävät mm. Business Human Resources Development Manager 2001-2005
- Wulffin omistus 31.12.2017: 0 osaketta

Ari Pikkarainen s. 1958
hallituksen puheenjohtaja

- Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999 ja puheenjohtaja 2017 lähtien
- 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 31.12.2017: Ari Pikkaraisen ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 1 171 825 kpl Wulffin osakkeita eli 17,7 % yhtiön osakkeista ja äänistä.



Andreas Tallberg, s. 1963
Hallituksen jäsen

Vastuualueet:
strategia, yritysjärjestelyt

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppatieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen puheenjohtaja 2012-2015 ja jäsen vuodesta 2010
- Rothschild Nordic Ab hallituksen jäsen 2017-
- G.W. Sohlberg Oy:n toimitusjohtaja vuodesta 2007
- Detection Technology Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2006
- Glaston Oyj:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007
- GWS Assets Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2007
- StaffPoint Holding Oyj:n hallituksen jäsen 2008-2017
- Toolmasters Oy:n hallituksen jäsen 2011-2018
- TG Granit Oy:n hallituksen puheenjohtaja 2013-2017
- Wulffin omistus 31.12.2017: 0 osaketta



Heikki Vienola, s. 1960

Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja, hallituksen jäsen, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

talous, yritysjärjestelyt, sijoittajasuhteet

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppatieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999 ja hallituksen puheenjohtaja 2015-2017
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja 1999-2015 ja 2017 lähtien
- Wulff Oy Ab:n toimitusjohtaja 2014-2015 ja 2017 lähtien
- Vinstock Oy:n toimitusjohtaja 1984 - 2004, Belton Oy:n toimitusjohtaja 1990 - 2004
- Arena Center Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1994
- Wulffin omistus 31.12.2017: Heikki Vienolan ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 2 532 400 kpl Wulffin osakkeita eli 38,3 % yhtiön osakkeista ja äänistä.



Tiedot hallituksen jäsenistä, heidän lähipiiristään ja Wulff-Yhtiöt Oyj:n osakeomistuksista on julkaistu konsernin sijoittajasivuilla Johto ja hallinto -osiossa.

Toimitusjohtaja

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan, joka huolehtii osakeyhtiölain mukaisesti yhtiön operatiivisesta hallinnosta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaan. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty. 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.

Hallitus nimitti Wulff-Yhtiöiden konsernijohtajaksi Heikki Vienolan 25.9.2017. Konsernin toimitusjohtajana toimi Kimmo Laaksosen 9.3-25.9.2017. Väliaikaisena toimitusjohtajana toimi 28.9.2016-9.3.2017 Elina Rahkonen. Topi Ruuska toimi konsernijohtajana 28.9.2016 asti.

Konsernin johtoryhmä

Konsernin johtoryhmä huolehtii konsernijohtajan johdolla yhtiön operatiivisesta liiketoiminnasta. Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti käsittelemään segmenttien 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 toimitusjohtajan 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 vuosineljänneksittäin, jolloin esityslistalla on segmenttikohtaiset taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne.

Tarkemmat tiedot johtoryhmän jäsenistä, jäsenten vastuualueista ja heidän Wulff-osakeomistuksistaan on esitetty alla:

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, North American sales Easy Doing Oy / Salli Systems 2004-2007
- Myynnin tehtävissä Expomark / KP-Media Oy 2001-2004
- Wulffin omistus 31.12.2017: 6000 kpl Wulffin osakkeita eli 0,1 % yhtiön osakkeista ja äänistä.



Trond Fikseanet, s.1963

Wulff Supplies AB:n toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

Wulff Supplies AB:n johtaminen, Skandinavian Sopimusasiakkaatoiminnan 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 31.12.2017: 0 osaketta



Elina Hanén, s. 1982

Wulff-Yhtiöt Oyj:n talousjohtaja, johtoryhmän jäsen, hallituksen sihteeri 9/2017

Vastuualueet: talous ja sijoittajaviestintä

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Maa- ja metsätaloustieteiden maisteri, MMM
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n talousjohtaja, hallituksen sihteeri ja johtoryhmän jäsen 9/2017 alkaen
- Citycon Oyj, Financial Controller 01/2016-09/2017
- Verkkokauppa.com Oyj, talouspäällikkö 05/2013-01/2016
- Deloitte, tilintarkastaja 01/2008-05/2013
- KHT-tutkinto 2011
- Wulffin omistus 31.12.2017: 0 osaketta



Tarja Törmänen, s. 1974

viestintä- ja markkinointijohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

viestintä, markkinointi ja HR sekä niiden kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Markkinointiviestinnän erikoisammattitutkinto
- NLP Trainer, NLP Coach, CxO Certified Business Mentor
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2009
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n viestintä- ja markkinointijohtaja vuodesta 2009
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n viestintäpäällikkö/Brand Manager vuodesta 2002
- Era Nova Bookshop Oy, hallituksen puheenjohtaja 2/2018-
- Suomen NLP-yhdistyksen hallituksen puheenjohtaja 2017 alkaen
- Suomen NLP-yhdistyksen hallituksen jäsen 2007-2017
- Vista Communications Instruments Oy:n Office Manager 2001-2002
- Previt Oy:n Communications Manager 2000-2001
- Beltton-Yhtiöt Oyj:n Brand Manager 1999-2000



Heikki Vienola, s. 1960

Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja, hallituksen jäsen, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

talous, yritysjärjestelyt, sijoittajasuhteet

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- kauppatieteiden maisteri
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallituksen jäsen vuodesta 1999 ja hallituksen puheenjohtaja 2015-2017
- Wulff-Yhtiöt Oyj:n konsernijohtaja 1999-2015 ja 2017 lähtien
- Wulff Oy Ab:n toimitusjohtaja 2014-2015 ja 2017 lähtien
- Vinstock Oy:n toimitusjohtaja 1984 - 2004, Beltton Oy:n toimitusjohtaja 1990 - 2004
- Arena Center Oy:n hallituksen jäsen vuodesta 1994
- Wulffin omistus 31.12.2017: Heikki Vienolan ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 2 532 400 kpl Wulffin osakkeita eli 38,3 % yhtiön osakkeista ja äänistä.



Veijo Ågerfalk, s. 1959

Wulff Beltton AB:n toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsen

Vastuualueet:

Skandinavian Asiantuntijamyynä ja sen kehittäminen

Keskeinen koulutus, kokemus ja samanaikaiset luottamustoimet:

- Wulff-Yhtiöt Oyj:n johtoryhmän jäsen vuodesta 2004
- Asiantuntijamyynä Skandinavian johtaja vuodesta 2012
- Beltton Svenska AB:n toimitusjohtaja vuodesta 1997
- Beltton Svenska AB:n Country Manager 1993-1998
- Liftpoolen AB:n toimitusjohtaja ja osakas 1990-1993
- Wulffin omistus 31.12.2017: Veijo Ågerfalkin ja hänen lähipiirinsä omistuksessa oli yhteensä 67 000 Wulffin osaketta eli 1,0 % yhtiön osakkeista ja äänistä.



PALKITSEMINEN

Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkitsemisesta hallituksen ehdotuksesta. Hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille, jotka eivät ole työsuhteessa konserniin, maksetaan palkkioina ainoastaan yhtiökokouksen päättämä kiinteä 1 250 euron rahakorvaus kuu-kaudessa. Näitä jäseniä ei palkita millään osakeperusteisilla palkitsemisjärjestelmillä tai muilla tavoin.

Wulff-Yhtiöt ei ole antanut hallituksen jäsenille rahallainaa, takauksia tai muita vastuusitoumuksia. Yhteenveto hallituspalkkioista on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 30 ja alla olevassa taulukossa.

Työ- tai toimisuhteessa olevalle hallituksen jäsenelle maksetaan hallituspalkkioiden sijaan työ- tai toimisuhteen mukainen korvaus. Tilikaudella 2017 hallituksen jäsenistä konsernijohtaja Heikki Vienola oli toimisuhteessa yhtiöön. Näiltä osin palkitsemiseen liittyvät etuudet on esitetty omassa kappaleessaan.

Varsinaiselta yhtiökokoukselta 6.4.2017 saamansa valtuutuksen perusteella yhtiön hallituksella on oikeus jatkaa omien osakkeiden takaisinostoa hankkimalla enintään 300 000 kappaletta yhtiön omia osakkeita seuraavaan varsinaiseen yhtiökokoukseen mennessä. Valtuutuksen mukaan osakkeita voidaan hankkia yhtiölle käytettäväksi muun muassa osana yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi. Huhti-joulukuussa 2017 ei ostettu takaisin omia osakkeita.

Toimitusjohtaja

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus valmistelee ehdotuksen ja päättää emoyhtiön konsernijohtajan tai toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista sopimusehdoista.

Konsernissa ei ole ollut voimassa olevia optio-ohjelmia eikä osakepalkkiojärjestelmää osana konsernijohtajan tai toimitusjohtajan kannustin- ja sitouttamisohjelmaa. Konserni ei sovelle pitkän aikavälin palkitsemista eikä palkitsemiseen sisälly erityisiä ansainta- ja sitouttamisjaksoja.

Sekä konsernijohtajan että toimitusjohtajien etuuksiin kuuluu lakisääteisesti karttuva työeläke. Sopimuksissa ei ole määritetty eläkkeellesiirtymisikää, eikä sovittu tai maksettu lisäeläkkeitä.

Hallitus nimitti Wulff-Yhtiöiden konsernijohtajaksi Heikki Vienolan 25.9.2017. Tilikaudella 2017 konsernijohtajana toimineen Heikki Vienolan palkitseminen koostui kiinteistä kuukausittaisista rahapalkoista ja luontoiseduista, yhteensä 16 tuhatta euroa. Konsernijohtajasopimukseen ei sisälly osake- tai tulospalkkioita tai muita pitkäaikaisia palkitsemisjärjestelmiä. Irtisanomisaika on kolme kuukautta, jonka ajalta maksetaan irtisanomisaajan palkka ja 100 tuhannen euron irtisanomiskorvaus.

Konsernin toimitusjohtajana toimi Kimmo Laaksonen 9.3-25.9.2017, jolloin toimitusjohtajalle maksettiin kiinteitä kuukausittaisia rahapalkkoja ja luontoisetuja 116 tuhatta euroa. Sopimuksessa oli määritelty irtisanomiskorvaus, jota maksettiin irtisanoutumisen yhteydessä 80 tuhatta euroa. Toimitusjohtajasopimukseen sisältyi mahdollisuus sopia erikseen suoriutumiseen perustuvasta tulospalkkiosta.

Väliaikaiseksi toimitusjohtajaksi 28.9.2016 nimitetyn Elina Rahkosen palkitseminen koostui kiinteistä kuukausittaisista rahapalkoista ja luontoiseduista, joita maksettiin 2016 yhteensä 107 tuhatta euroa. Rahkosen irtisanomisaika oli kuusi kuukautta, eikä irtisanomiskorvausta oltu määritelty. Toimitusjohtajasopimuksessa ei oltu erikseen määritelty mahdollisuudesta tulospalkkioon.

Vuonna 2016 konsernijohtaja Topi Ruuskalle maksettiin kiinteitä kuukausittaisia rahapalkkoja ja luontoisetuja 155 tuhatta euroa (68). Konsernijohtaja Topi Ruuskan työsuhte päättyi 30.9.2016. Sopimuksen mukainen irtisanomisaika oli kuusi kuukautta, eikä irtisanomiskorvausta oltu määritelty. Toimitusjohtajasopimukseen sisältyi mahdollisuus sopia erikseen suoriutumiseen perustuvasta tulospalkkiosta.

Johtoryhmän jäsenet

Konsernijohtaja tai konsernin emoyhtiön toimitusjohtaja valmistelee ja päättää konsernin emoyhtiön johtoryhmän jäsenten työehdot sekä heidän palkkansa ja mahdolliset muut etuudet ja kannustimet. Syyskuussa 2017 hallitus päätti, että johtoryhmän palkankorotukset hyväksyy jatkossa hallituksen puheenjohtaja.

Konsernin johtoryhmän palkitseminen koostuu kiinteistä rahapalkoista, luontoiseduista, lisäeläkkeistä, vuosittain erikseen päätettävistä tulospalkkioista ja mahdollisista osakepalkkioista. Tulospalkkioiden määräytyminen on sidottu taloudelliseen kehitykseen ja yksilöllisiin tavoitteisiin. Konsernissa ei ole voimassa olevia optio-ohjelmia eikä osakepalkkiojärjestelmää osana konsernin johtoryhmän kannustin- ja sitouttamisohjelmaa. Konserni ei sovelle pitkän aikavälin palkitsemista eikä palkitsemiseen sisälly erityisiä ansainta- ja sitouttamisjaksoja.

Johtoryhmän jäsenistä Tarja Törmäsen viestintä- ja markkinointijohtajapalvelu hankitaan ostopalveluna, jota hankittiin kauden 2017 aikana yhteensä 72 tuhatta euroa (79). Ostopalvelu sisältyy liiketoiminnan muihin kuluihin ja on esitetty myös liiketoimet lähipiirin kanssa liitetiedossa.

Vuonna 2017 konsernin emoyhtiön johtoryhmään kuuluivat Ninni Arion, Trond Fikseaunet, Elina Hanén (syyskuusta 2017 lähtien), toimitusjohtaja Kimmo Laaksonen (maaliskuusta syyskuuhun 2017 asti), Elina Rahkonen (elokuuhun 2017 asti), Tarja Törmänen, Veijo Ågerfalk sekä konsernijohtaja Heikki Vienola (syyskuusta 2017 lähtien).

Vuonna 2016 konsernin emoyhtiön johtoryhmään kuuluivat Ninni Arion, Trond Fikseaunet, Elina Rahkonen, Topi Ruuska (syyskuuhun 2016 asti), Tarja Törmänen ja Veijo Ågerfalk.

Tilikaudella 2017 ei maksettu tulos- tai osakepalkkioita konsernijohtajalle, toimitusjohtajalle tai johtoryhmän jäsenille. Yhteenvedo konsernin johtoryhmän työsuhde-etuuksista on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 29 ja alla olevassa taulukossa.

Hallituksen palkkiot

1000 euroa	2017	2016
Hallitusjäsenten palkkiot		
Johanna Marin	15	15
Ari Pikkarainen, hallituksen puheenjohtaja 9/2017-	15	15
Andreas Tallberg	15	15
Heikki Vienola, hallituksen puheenjohtaja -9/2017, hallituksen jäsen 9/2017-	11	14
Hallitusjäsenten etuudet yhteensä	56	59

Konsernin johtoryhmän työsuhde-etuudet

1000 euroa	2017	2016
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhde-etuudet	669	684
Luontoisedut	32	32
Tulospalkkiot	1	-
Muut pitkäaikaiset työsuhde-etuudet, lisäeläkkeet	52	70
Erokorvaus	80	-
Yhteensä	834	786

Taulukossa ilmoitetut työsuhde-etuudet sisältävät edellä esitetyt emoyhtiön konserni- ja toimitusjohtajan saamat toimitusuhde-etuudet. Tämän lisäksi liiketoiminnan muissa kuluissa ja lähipiiriliiketoimissa on esitetty johtoryhmän jäseneltä Tarja Törmäselä hankitut viestintä- ja markkinointijohtajapalvelut, yhteensä 72 tuhatta euroa (79) kaudella 2017.

RISKIENHALLINTA, SISÄINEN VALVONTA JA SISÄINEN TARKASTUS

Sisäisestä valvonnasta vastaa hallitus, konsernijohtaja puolestaan 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, myyntikatteen, 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 segmenttien taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne. Tytäryhtiöiden omat hallitukset ja johtoryhmät käsittelevät kokouksissaan omaan toimintaansa vaikuttavia asioita, joita tarvittaessa käsitellään myös konsernin emoyhtiön johtoryhmässä, 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 riittävyyttä 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 saatuuteen 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.

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 merkittävyydessä ja todennäköisyydessä tapahtuneet muutokset, vastuuhenkilöt, tehdyt toimenpiteet ja saavutetut tulokset. Erityisen painopistealueen muodostavat uudet havaitut riskit.

Riskeistä ja riskienhallinnasta on kerrottu tarkemmin vuosikertomuksen 2017 sivuilla 43-45.

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.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin BDO Oy, jonka päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha Selänne vuodesta 2017 lähtien. Vuosina 2011-2016 konsernin tilintarkastajana toimi 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 suorituista kertaluontoisista tehtävistä. Tilintarkastajien kokonaispalkkiot kaikissa konserniyhtiöissä vuonna 2017 olivat yhteensä 60 tuhatta euroa (68), joita 17 tuhatta euroa (15) oli muita kuin tilintarkastuspalkkiota (ks. tarkemmin konsernitilinpäätöksen liitetieto 8).

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

SISÄPIIRIHALLINTO

Wulff-Yhtiöt Oyj noudattaa voimassa olevaa EU-sääntelyä, kuten markkinoiden väärinkäyttöasetusta (EU 596/2016 "MAR") ja muita Euroopan arvopaperivalvontaviranomaisen ("ESMA") sääntöjä ja ohjeita. Lisäksi yhtiö noudattaa Suomen lainsäädäntöä, erityisesti arvopaperimarkkinalakia (746/2012 muutoksin) sekä rikoslakia (39/1889 muutoksin) mukaan lukien Helsingin pörssin sisäpiiri- ja muita ohjeita sekä Suomen Finanssivalvonnan ("FIVA") ja muiden viranomaisten standardeja ja ohjeita.

MAR:n määritelmän mukaisesti johtoon kuuluvat hallituksen jäsenet ja konsernin emoyhtiön johtoryhmä. MAR edellyttää, että kaikki johtajat ja heidän lähipiirinsä ilmoittavat yhtiölle ja Finanssivalvonnalle omista tai omaan lukuunsa tekemistä yhtiön tai yhtiöön liittyvistä rahoitusinstrumenttien transaktioista, sen jälkeen, kun 5 000 euron kokonaismäärä on saavutettu kalenterivuoden aikana. Ilmoitukset on tehtävä viipymättä ja viimeistään kolmen työpäivän kuluttua transaktiosta (T+3). Wulff julkistaa pörssitiedotteet johdon ja sen lähipiirin transaktioista MAR:n mukaisesti.

3.7.2016 alkaen Wulff ei pidä enää pysyvää sisäpiirirekisteriä. Sen sijaan kaikki sisäpiirihankkeisiin liittyvät henkilöt merkitään hankekohtaisiksi sisäpiiriläisiksi. Hankekohtaiset sisäpiirirekisterit laaditaan ja säilytetään kutakin sisäpiiritietoa käsittelevää hanketta tai tapahtumaa varten erillisen päätöksen perusteella. Kaikki Wulffin työntekijät, ulkopuolisten tahojen edustajat, sidosryhmät ja viranomaiset, joilla on sisäpiiritietoa hankkeesta tai pääsy hankekohtaisiin sisäpiiritietoihin, sekä henkilöt, jotka työskentelevät

sisäpiirihankkeen toteuttamisessa, merkitään hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin. Hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin kuuluvat henkilöt eivät saa käydä kauppaa yhtiöön liittyvillä rahoitusvälineillä sisäpiirihankkeen aikana.

Tulosjulkistusten (vuosi- ja puolivuositulokset, osavuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteet) valmistelua tai säännöllistä pääsyä julkistamattomiin taloustietoihin ei pidetä sisäpiirihankkeena. Yhtiön määrittelemät henkilöt, joilla asemansa perusteella on tai joille on muutoin myönnetty oikeus päästä julkistamattomiin tulostietoihin, merkitään kuitenkin taloudellista tietoa saavien henkilöiden listaan yhtiön julkistamattomien tulostietojen arkaluontoisuuden vuoksi.

Wulff noudattaa ehdotonta kaupankäyntikieltoa (suljettu ikkuna -periaate), joka alkaa 30 kalenteripäivää ennen kutakin tulosjulkistusta ja tilinpäätöstiedotetta ja päättyy tällaisen katsauksen julkistamista seuraavan kaupankäyntipäivän päätteeksi. Suljettu kausi alkaa viimeistään kyseisen raportointijakson lopussa. Suljettu ikkuna -periaatetta noudatetaan sekä MAR:n määritelmän mukaiseen johtoon että taloudellista tietoa saaviin henkilöihin. Konsernin sisäpiirivastaavana toimii talousjohtaja Elina Hanén.

Lähipiiri

Konsernin lähipiiriin luetaan johtoon kuuluvina avainhenkilöinä emoyhtiön hallituksen ja konsernin johtoryhmän jäsenet sekä Wulff-Yhtiöt Oyj:n tytäryhtiöt. Konsernilla ei ole osuuksia osakkuus- ja yhteisyrityksissä. Wulff-Yhtiöt Oyj seuraa lähipiirinsä kanssa tehtäviä liiketoimia vuosineljänneksittäin ja raportoi ne konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa. Vuoden 2017 lähipiiriliiketoimet koostuvat tavanomaisista, markkinaehtoisesti hinnoitelluista liiketapahtumista. Lähipiiriliiketoimet on esitetty konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 30. Konsernin emo- ja tytäryhtyysuhteet on esitetty liitetiedossa 31.

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 (www.wulfftytiot.fi/sijoittajille).

Ennen vuodenvaihdetta julkaistaan konsernin taloudellisen tiedottamisen aikataulu seuraavalle kalenterivuodelle pörssitiedotteella ja yhtiön internet-sivuilla. Ennen tulostiedotteiden julkistamista noudatetaan 30 päivän hiljaista aikaa ('suljettu ikkuna'), jonka aikana ei vastata yhtiön kehitystä koskeviin kyselyihin ja jolloin sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön osakkeella.