

# 20 23

SELVITYS  
HALLINTO- JA  
OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

31.12.2023

**Rapala**<sup>®</sup>  
VMC

# SISÄLLYS

<b>SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2023 .....</b>	<b>3</b>
Yhtiökokous .....	3
Hallitus .....	3
Hallituksen valiokunnat .....	4
Toimitusjohtaja .....	5
Konsernin johtoryhmä .....	5
Liiketoimintaorganisaatio .....	6
Palkitsemista koskeva raportointi .....	6
Vastuu ja sisäinen valvonta .....	6
Riskienhallinta .....	6
Sisäinen tarkastus .....	7
Lähipiiriliiketoimet .....	7
Sisäpiirihallinto .....	7
Tilintarkastus .....	7

# SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2023

Rapala VMC Oyj:n päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, julkisesti noteerattuja yhtiötä koskevia muita säädöksiä, Rapala VMC Oyj:n yhtiöjärjestystä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Lisäksi Rapala VMC Oyj noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia, joka on yleisesti saatavilla esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n verkkosivuilta ([www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi)). Rapala VMC Oyj:n hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän periaatteita kokonaisuudessaan kuvaavat tiedot sekä tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ovat saatavilla konsernin verkkosivuilta [www.rapalavmc.com](http://www.rapalavmc.com). Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on hyväksytty hallituksen kokouksessa 20.3.2024.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään erillään hallituksen toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä. Toimintakertomus ja tilinpäätös ovat saatavilla konsernin verkkosivuilta.

## YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on osakeyhtiön ylin päätöksentekaelin, jossa osakkeenomistajat osallistuvat yhtiön ohjaukseen ja valvontaan. Varsinainen yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain ja Rapala VMC Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvista asioista, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenen lukumäärästä ja valinnasta, tilintarkastajan valinnasta sekä yhtiön palkitsemispolitiikan vahvistamisesta ja palkitsemisraportin hyväksymisestä.

Toimitusjohtajan, hallituksen puheenjohtajan ja kaikkien hallituksen jäsenten on oltava läsnä yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevan henkilön on osallistuttava valinnasta päättävään yhtiökokoukseen. Tilintarkastajan on oltava läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiökokous tulee pitää ennen kesäkuun loppua. Tarvittaessa kutsutaan ylimääräinen yhtiökokous koolle. Osakkeenomistajat käyttävät yhtiökokouksissa puhe- ja äänioikeuttaan. Yhtiökokouksessa jokaisella osakkeella on yksi ääni.

Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön osakkeenomistajat kutsutaan yhtiökokoukseen julkaisemalla yhtiökokouskutsu Rapala VMC -konsernin verkkosivuilta. Yhtiökokouskutsu julkaistaan aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokousta, sekä viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölain mukaista yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Osallistuakseen yhtiökokoukseen osakkeenomistajan tulee ilmoittaa siitä yhtiölle viimeistään hallituksen päättämänä ja yhtiökokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta. Kokouskutsussa ilmoitetaan yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, joiden lisäksi ilmoitetaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin edellyttämät tiedot. Yhtiö ilmoittaa yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä verkkosivuilleen päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on esitettävä yhtiön hallitukselle yhtiökokouksen käsiteltäväksi haluamansa asia. Päivämäärä ei voi olla aikaisempi kuin neljä viikkoa ennen kokouskutsun toimittamista. Rapala VMC Oyj:n vuoden 2024 varsinainen yhtiökokous järjestetään 18. huhtikuuta 2024. Osakkeenomistajan mahdollinen pyyntö saada vaatimansa asia varsinaisen yhtiökokouksen 2024 käsiteltäväksi tulee toimittaa viimeistään 20. helmikuuta 2024. Yhtiökokouksen pöytäkirja julkistetaan konsernin

verkkosivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta. Tarkempaa tietoa yhtiökokouksesta löytyy Rapala VMC Oyj:n verkkosivuilta.

Yhtiökokous järjestetään yhtiön tiloissa tai Helsingissä. Hallitus voi myös päättää yhtiökokouksen järjestämisestä ilman fyysistä kokoon-tumispaikkaa siten, että osakkeenomistajat käyttävät täysimääräisesti päätöksentekovaltaansa ajantasaisesti tietoliikenneyhteyden ja muiden teknisten apuvälineiden avulla kokouksen aikana (etäkokous).

## HALLITUS

Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäsenen toimikausi jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättämiseen saakka. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön hallitukseen kuuluu vähintään viisi ja enintään kymmenen jäsentä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan kaudeksi, joka päättyy seuraavassa varsinaisessa yhtiökokouksessa. Mahdolliset uudet hallituksen jäsenet perehdytetään yhtiön toimintaan.

Hallituksen tehtävät ja vastuu määräytyvät ensisijaisesti Suomen osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen määräysten pohjalta. Kaikki konsernin toiminnan kannalta merkittävät asiat käsitellään yhtiön hallituksessa. Tällaisia asioita ovat muun muassa yhtiön toimitusjohtajan nimittäminen ja erottaminen, strategisten linjausten vahvistaminen, tilinpäätöksen ja osavuosikatsausten hyväksyminen ja liiketoimintasuunnitelmista, vuosibudjetista ja pörssitiedotteista sekä merkittävistä investoinneista ja omaisuuden myynneistä päättäminen.

Hallitus kokoontuu ennalta sovitun aikataulun mukaisesti käsittelemään määriteltyjä asioita. Hallituksen puheenjohtaja laatii hallituksen kokouksen asialistan toimitusjohtajan tekemän ehdotuksen pohjalta. Hallituksen jäsenillä on oikeus ehdottaa ja sisällyttää nimenomaisia asioita asialistalle. Hallitus on päätösvaltainen, kun paikalla kokouksessa on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Hallitus toimii hyväksymänsä kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti, jonka keskeinen sisältö on selostettu tässä selvityksessä, mukaan lukien hallituksen tehtävät. Hallituksen työjärjestys on saatavilla Rapala VMC -konsernin verkkosivuilta. Toimitusjohtaja ja lakiasiaintoimittaja, joka toimii hallituksen sihteerinä, osallistuvat säännöllisesti hallituksen kokouksiin. Muut konsernin johtoryhmän (globaalin johtoryhmän) jäsenet ja johtajat osallistuvat kokouksiin tarvittaessa.

Yhtiössä noudatetaan hallituksen kokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa käytäntöä, jossa merkittävät osakkeenomistajat valmistelevat hallitusta koskevat ehdotukset, sisältäen ehdotuksen hallituksen jäsenten lukumääräksi, palkkioksi ja tarvittaessa hallituksen jäseniksi yhtiökokoukselle. Yhtiössä hallitus ei ole perustanut nimitysvaliokuntaa eikä yhtiökokous ole asettanut osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa. Yllä tarkoitettujen merkittävien osakkeenomistajien edustajat ovat myös yhtiön hallituksen jäseniä ja ehdotus saatetaan myös hallituksen tiedoksi ja keskusteltavaksi. Ehdotus julkistetaan pörssitiedotteena ja sisällytetään yhtiökokouskutsuun, edellyttäen että ehdotus on toimitettu yhtiölle riittävän ajoissa kutsuun sisällyttämiseksi.

Hallituskokoonpanossa otetaan huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valittavalla tulee olla tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää aikaa tehtävän hoitamiseen. Hallituksen jäsenten lukumäärän ja hallituskokoonpa-

non tulee mahdollistaa hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksen monimuotoisuuden turvaamiseksi hallituksen jäseniä ehdottaessa otetaan huomioon jäsenten osaaminen, kokemus ja toimialan tuntemus. Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on mahdollisuuksien mukaan molempia sukupuolia ja että hallituksen jäsenet edustavat laaja-alaisia ja monipuolisia näkemyksiä. Tilikauden 2023 päättyessä hallitus koostui kuudesta jäsenestä. Alexander Rosenlew valittiin uudeksi hallituksen jäseneksi Marc Speeckaertin tilalle vuoden 2023 yhtiökokouksessa 29. maaliskuuta 2023.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta. Viisi yhtiön ulkopuolista asiantuntijajäsentä ovat Emmanuel Viellard, Jorma Kasslin, Vesa Luhtanen, Julia Aubertin ja Alexander Rosenlew. Hallituksen kaikki jäsenet, paitsi Emmanuel Viellard ja Louis d'Alañon ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen ja palkitsemisvaliokunnan kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen vuonna 2023 on esitetty seuraavassa taulukossa:

	Hallitus	Palkitsemisvaliokunta
Louis d'Alañon	14/14	
Jorma Kasslin	14/14	2/2
Emmanuel Viellard	14/14	2/2
Julia Aubertin	14/14	
Vesa Luhtanen	14/14	1/1 <sup>†</sup>
Alexander Rosenlew*	12/12	
Marc Speeckaert**	2/2	1/1 <sup>††</sup>

\* Hallituksen jäsen 29. maaliskuuta 2023 alkaen

\*\* Hallituksen jäsen 29. maaliskuuta 2023 asti

† Palkitsemisvaliokunnan jäsen 29. maaliskuuta 2023 – 9. toukokuuta 2023

†† Palkitsemisvaliokunnan jäsen 29. maaliskuuta 2023 asti

Nykyiset hallituksen jäsenet ja heidän osakeomistuksensa 31.12.2023 ovat:

### Louis d'Alañon

Hallituksen puheenjohtaja 2018 lähtien  
Toimitusjohtaja 16. marraskuuta 2022 – 30. huhtikuuta 2023  
Hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien  
Rakennustekniikan tutkinto, KTM  
Syntymävuosi: 1959  
Osakeomistus\*: 9 000

### Jorma Kasslin

Hallituksen jäsen vuodesta 1998 lähtien  
Hallituksen puheenjohtaja 2016-2018  
Diplomi-insinööri  
Syntymävuosi: 1953  
Osakeomistus\*: 26 878

### Emmanuel Viellard

Hallituksen jäsen vuodesta 2000 lähtien  
Hallituksen puheenjohtaja 2005-2016  
Viellard Migeon & Cie, toimitusjohtaja  
LISI, toimitusjohtaja  
MBA ja CPA  
Syntymävuosi: 1963  
Osakeomistus\*: 2 000

### Julia Aubertin

Hallituksen jäsen vuodesta 2014 lähtien  
KTM (EDHEC)  
Syntymävuosi: 1979  
Osakeomistus\*: -

### Vesa Luhtanen

Hallituksen jäsen vuodesta 2020 lähtien  
L-Fashion Group Oy, Toimitusjohtaja  
Ekonomi  
Syntymävuosi: 1961  
Osakeomistus\*: -

### Alexander Rosenlew

Hallituksen jäsen vuodesta 2023 lähtien  
Kansainvälisen johtamisen tutkinto, Insead  
Liiketoimintajohtamisen maisteritutkinto (MBA)  
Taloustieteiden maisteritutkinto  
Syntymävuosi: 1971  
Osakeomistus\*: 6095

\* Jäsenten ja heidän määräysvaltayhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet.

## HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

Hallitus päättää valiokuntien perustamisesta. Se myös vahvistaa kunkin valiokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunnan on säännöllisesti raportoitava työstään hallitukselle.

Vuonna 2023 yhtiöllä oli yksi valiokunta, palkitsemisvaliokunta. Palkitsemisvaliokunta toimii työjärjestyksensä mukaisesti ja valiokunnan pääasiallisena tehtävänä on valmistella yhtiön palkitsemispolitiikka sekä hallituksen päätökset koskien konsernin avainhenkilöiden palkkioita. Palkitsemisvaliokunta seuraa palkitsemispolitiikan toteutumista. Valiokunnan muihin tehtäviin kuuluu toimitusjohtajan työsuhteen ehtojen sekä konsernin johtoryhmän ja muutamien muiden ylimpien johtajien palkitsemisjärjestelmien tarkastaminen.

Palkitsemisvaliokuntaa johtaa hallituksen jäsen Emmanuel Viellard. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu konsernin ulkopuolisia ja riippumattomia asiantuntijajäseniä. Louis d'Alañon oli eronneena palkitsemisvaliokunnasta toimiessaan Rapala VMC Oy:n toimitusjohtajana. Hallitus nimesi Jorma Kasslinin palkitsemisvaliokuntaan 25. tammikuuta 2023. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Emmanuel Viellard, Marc Speeckaert ja Jorma Kasslin 25.1.2023-29.3.2023, ja 29.3.2023-9.5.2023 Emmanuel Viellard, Jorma Kasslin ja Vesa Luhtanen. 9. toukokuuta 2023 alkaen palkitsemisvaliokuntaan kuuluivat Emmanuel Viellard, Louis d'Alañon ja Jorma Kasslin. Vuonna 2023 valiokunta kokoontui kaksi kertaa, 10. helmikuuta ja 3. huhtikuuta. Osallistumisprosentti oli 100. Palkitsemisvaliokunnan työjärjestys on saatavilla konsernin verkkosivuilla. Valiokunnan jäsenten toimikausi on sama kuin hallituksen jäsenten toimikausi.

Yhtiön liiketoiminnan laajuus ei edellytä taloudellista raportointia ja valvontaa koskevien asioiden valmistelua koko hallitusta pienemmässä kokoonpanossa. Siten hallitus ei ole perustanut tarkastusvaliokuntaa, vaan hallitus vastaa tarkastusvaliokunnan tehtävistä valvoen yhtiön taloudellista raportointia, ulkoista tilintarkastusta, sisäisiä kontrolloja ja riskienhallintaa koskevia asioita ja toimintoja yhtiössä. Hallituksen

kuudesta jäsenestä vähintään kolmella on tähän tehtävään riittävä ta-  
loudellinen asiantuntemus. Hallitus pitää säännöllisesti yhteyttä yhtiön  
tilintarkastajiin.

Hallitus ei ole nimennyt nimitysvaliokuntaa konsernin koon ja halli-  
tuksen nykyisten jäsenten edustaman merkittävän osakeomistuksen  
vuoksi. Hallitus hoitaa nimityksiin liittyvät asiat. Myöskään yhtiökokous  
ei ole perustanut hallituksen valinnan ja palkitsemisen valmistelua varten  
osakkeenomistajien nimitystoimikuntaa.

## TOIMITUSJOHTAJA

Toimitusjohtajan nimittää hallitus. Rapala VMC Oyj julkisti toimitusjohta-  
jan vaihdoksen 4. huhtikuuta 2023. Lars Ollberg aloitti Louis d'Alañonin  
seuraajana 1. toukokuuta 2023. Louis d'Alañon toimi toimitusjohtajana  
16. marraskuuta 2022 alkaen. Rapala VMC julkisti samalla Cyrille Viellar-  
din nimityksen varatoimitusjohtajaksi. Cyrille Viellard aloitti tehtävässään  
1. toukokuuta 2023.

Toimitusjohtaja toimii myös konsernijohtajana ja johtoryhmän puheen-  
johtajana. Toimitusjohtajan tehtävät ja vastuut on määrätty osakeyhtiö-  
laissa. Tämän lain toimitusjohtajaa koskevat säännökset koskevat myös  
varatoimitusjohtajaa. Toimitusjohtajan tehtävänä on vastata liiketoimin-  
nan operatiivisesta johtamisesta ja juoksevasta hallinnosta hallituksen  
hyväksymien strategisten suunnitelmien, budjettien, toimintasuunnitel-  
mien sekä ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimiin, jotka konsernin  
toiminnan laajuuden ja laadun huomioon ottaen ovat epätavallisia tai  
laajakantoisia, toimitusjohtaja saa ryhtyä vain, mikäli hallitus on hänet  
siihen valtuuttanut. Toimitusjohtajan on huolehdittava siitä, että yhtiön  
kirjanpito on lainmukainen ja että yhtiön taloushallinto on luotettavasti jär-  
jestetty. Toimitusjohtajalla on oikeus edustaa yhtiötä sellaisessa asiassa,  
joka kuuluu hänen tehtäviinsä. Toimitusjohtaja johtaa konsernin johto-  
ryhmää. Toimitusjohtajan toimitusjohtajan ehdot on määritelty kirjallisessa  
toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt.

## KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Toimitusjohtajan apuna konsernin toiminnan suunnittelussa, johtamises-  
sa, strategisten kysymysten valmistelemissa ja hallituksen hyväksy-  
mien strategisten tavoitteiden toteuttamisessa on johtoryhmä (globaali  
johtoryhmä). Johtoryhmä kokoontuu toimitusjohtajan johdolla käsiteltä-  
västä asiasta riippuen eri kokoonpanoissa. Toimitusjohtaja Lars Ollberg  
toimii johtoryhmän puheenjohtajana.

Johtoryhmän jäsenet ja heidän osakeomistuksensa 31.12.2023 ovat:

### Lars Ollberg

Toimitusjohtaja 1.5.2023 lähtien  
Merkonomi, Malmin kauppaopisto  
Syntymävuosi 1956  
Osakeomistus: -

### Cyrille Viellard

Varatoimitusjohtaja 1.5.2023 lähtien  
Executive Vice President ja VMC Pechen toimitusjohtaja  
Johtoryhmän jäsen 2015 lähtien  
MBA, ESSEC  
Syntymävuosi: 1977  
Osakeomistus \*: 26 625

### Stanislas de Castelnau

Executive Vice President, Operaatioiden johtaja  
Johtoryhmän jäsen 2002 lähtien  
Insinööri  
Syntymävuosi: 1963  
Osakeomistus \*: 21 771

### Arto Nygren

Executive Vice President, uistinvalmistus  
Johtoryhmän jäsen 2017 lähtien  
Kone- ja Metallitekniiikan Insinööri  
Syntymävuosi: 1965  
Osakeomistus \*: 36 540

### Jean-Philippe Nicolle

Operatiivinen johtaja, vastuualueina liiketoiminnan suorituskyky, taloudel-  
linen kontrolli ja sisäinen tarkastus 1. tammikuuta 2024 alkaen  
Executive Vice President, Euroopan jakelu 21. kesäkuuta 2023 asti  
Johtoryhmän jäsen 2020 lähtien  
Executive MBA  
Syntymävuosi: 1968  
Osakeomistus\*: 3 279

### David Neill

Tuotekehitys- ja innovaatiojohtaja  
Johtoryhmän jäsen 2020 lähtien  
Syntymävuosi: 1973  
Osakeomistus\*: 1 101

### Enrico Ravenni

Executive Vice President, APAC-maiden jakelutoiminta sekä vapa-, kela- ja  
siimasegmenttien tuotekehitys- ja innovaatiojohtaja  
Johtoryhmän jäsen 2020 lähtien  
Syntymävuosi: 1966  
Osakeomistus\*: 1 573

### Marcus Twidale

Executive Vice President, Pohjois-Amerikan-jakelutoiminta  
Executive Committee member since 11.5.2021  
Year of birth: 1965  
Shareholding\*: -

\* Shares and share-based rights of each member and corporations over which he/she  
exercises control in the company and its group companies.

Viktor Skvortsovin ero johtoryhmästä julkistettiin 4. huhtikuuta 2023.  
Jan-Elof Cavander erosi johtoryhmästä 21. kesäkuuta 2023. 8. joulukuuta  
2023 Rapala VMC Oyj tiedotti useista nimityksistä johtoryhmään 1. tam-  
mikuuta 2024 alkaen: Miikka Tarna talous- ja rahoitusjohtajana, Tuomas  
Akkanen konsernin toimitusketjujen ja talviurheilun johtajana (Executive  
Vice President), Päivi Ohvo henkilöstöasioiden johtajana (Executive Vice  
President), Tuomo Leino lakiasiainjohtajana (Executive Vice President)  
sekä Joni Tuominen globaalien liiketoiminnan kehitysjohtajana ja IT-joh-  
tajana (Executive Vice President).

## LIIKETOIMINTAORGANISAATIO

Konserni koostuu emoyhtiöstä sekä valmistus- ja jakelutoimintaa harjoittavista tytäryhtiöistä. Konsernin pääkonttori sijaitsee Helsingissä. Rapala VMC Oyj:n osakkeilla käydään kauppaa Nasdaq OMX Helsingin päälistalla.

Tuotteiden jakelusta ja jälleenmyynnistä vastaavat myyntiyhtiöt, joita konsernilla on noin 40 maassa. Muissa maissa itsenäiset maahantuojat ja jälleenmyyjät vastaavat jälleenmyynnistä. Konsernin liiketoimintaorganisaatio muodostuu kahdesta raportoitavasta liiketoimintasegmentistä: Konsernin tuotteet ja Kolmansien osapuolien tuotteet.

## PALKITSEMISTA KOSKEVA RAPORTOINTI

Rapala VMC Oyj:n varsinainen yhtiökokous 2020 vahvisti yhtiölle palkitsemispolitiikan, jossa esitetään palkitsemiseen liittyvän päätöksentekoprosessi, annetaan kuvaus hallituksen ja toimitusjohtajan palkitsemisesta sekä selostetaan periaatteet palkitsemispolitiikasta poikkeamiseksi ja palkitsemispolitiikan muuttamiseksi. Hallitus esittää palkitsemispolitiikan yhtiökokoukselle vähintään neljän (4) vuoden välein ja aina, kun siihen on tehty olennaisia muutoksia. Uudistettu palkitsemispolitiikka esitetään yhtiökokoukselle vuoden 2024 yhtiökokouksessa.

Vuoden 2021 varsinaisesta yhtiökokouksesta alkaen Rapala VMC Oyj:n hallitus on esittänyt vuosittain varsinaiselle yhtiökokoukselle palkitsemisraportin, jonka avulla osakkeenomistajat voivat arvioida palkitsemispolitiikan toteuttamista ja toteutumista yhtiössä.

Hallituksen, toimitusjohtajan, varatoimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkioista on kerrottu tarkemmin löytyvät konsernitilinpäätöksen liitetiedossa 28. Viimeisin palkitsemispolitiikka ja -raportti sekä muut Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin edellyttämät palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla Rapala VMC -konsernin verkkosivuilta.

## VASTUU JA SISÄINEN VALVONTA

Konsernissa on vahva yrittäjähänkeä ja paikallista päätöksentekoa tukeva liiketoimintaorientoitunut yrityskulttuuri, joka vaikuttaa myös konsernin hallinnon ja sisäisen valvonnan järjestämiseen. Konsernin johtamismalli pohjautuu vahvasti henkilöjohtamiseen, vastuun hajauttamiseen sekä paikallisten liiketoimintaympäristöjen erilaisuuden tunnistamiseen, mikä mahdollistaa nopean ja joustavan päätöksenteon. Voimakkaasti formalisoitujen ja strukturoitujen prosessien sijaan konsernin sisäinen valvonta pohjautuu siihen, että konsernin organisaatio on hyvin matala ja läpinäkyvä ja konsernin johto on säännöllisessä henkilökohtaisessa kanssakäymisessä konsernin yksiköiden kanssa. Konsernin johto on henkilömäärältään verraten pieni mahdollistaen tiedon keskitetyn hallinnan sekä suorat ja tiiviit yhteydet yksiköiden liiketoiminta- ja talousjohtoon. Konserniyksiköitä seurataan tarkasti sekä taloudellisten mittareiden että operatiivisen toiminnan tarkkailun kautta.

Konserni koostuu emoyhtiöstä sekä valmistus- ja jakelutoimintaa harjoittavista tytäryhtiöistä. Sisäinen valvonta ja johtaminen perustuvat tähän juridiseen rakenteeseen. Tytäryhtiöiden johtamis- ja ohjausvastuu on kunkin yhtiön hallituksella, joka yleensä koostuu konsernin toimitusjohtajasta, lakiasiaintoimintajohtajasta ja tytäryhtiön toimitusjohtajasta. Jokaisella tytäryhtiöllä on lisäksi oma johtoryhmänsä joka yhdessä tytäryhtiön toimitusjohtajan kanssa vastaa liiketoiminnan operatiivisesta päätöksenteosta.

Hallitus valvoo yhtiön liiketoimintaa, vahvistaa riskienhallintaperiaatteet ja on vastuussa siitä, että kirjanpito, raportointi ja varojen hoito ovat tarkoituksenmukaisesti järjestetty.

Toimitusjohtaja, hallituksen jäsenet ja jokaisen konserniyhtiön toimitusjohtaja ovat vastuussa sen varmistamisesta, että kirjanpito ja kunkin vastuulle kuuluva hallinto noudattavat paikallisia lakeja, konsernin toimintaperiaatteita ja Rapala VMC Oyj:n hallituksen antamia ohjeita ja sääntöjä.

Sisäisen valvonnan tarkoituksena on varmistaa, että konsernin toiminta on tarkoituksenmukaista ja tehokasta, taloudellinen ja toiminnallinen raportointi on luotettavaa ja että säännöksiä ja toimintaperiaatteita noudatetaan.

Konsernissa on käytössä yhtenäinen tilikartta, laskentaperiaatteet (IFRS) ja siihen liittyvä raportointiprosessi. Konserni kehittää konsernillaista tietojärjestelmäänsä, joka parantaa toimitusketjun ja varastojen läpinäkyvyyttä. Konsernin taloushallinto seuraa taloudellisen raportointiprosessin toimivuutta ja luotettavuutta. Keskeisimmät taloudellista raportointia ja riskienhallintaa koskevat ohjeet ja määräykset ovat kaikkien tytäryhtiöiden toimitusjohtajan ja taloushallinnon saatavilla konsernin intranetistä tai vastaavasta sisäisestä viestintäkanavasta.

Hallitus valvoo konsernin liiketoimintariskejä jatkuvasti. Jokainen tytäryhtiö raportoi tuloskehityksestään ja taloudellisesta asemastaan vähintään kuukausittain konsernin johdolle, joka laatii hallitukselle kuukausittain yhteenvedon, joka selvittää konsernin ja yksittäisten konserniyhtiöiden liiketoiminnan viimeaikaiset pääkehitysvaiheet.

Konsernijohdon ja tytäryhtiöiden välinen kommunikointi sekä henkilökohtainen kanssakäyminen on säännöllistä ja tiivistä. Konsernijohdo sekä kaikkien konserniyhtiöiden toimitus- ja talousjohtajat kokoontuvat yhteen useamman kerran vuodessa ja näissä kokouksissa käsitellään myös liiketoiminnan kehittymistä ja sisäistä valvontaa koskevia asioita. Näiden lisäksi konsernijohdon edustajat vierailevat säännöllisesti tytäryhtiöissä eri kokoonpanoissa. Näissä tapaamisissa jaetaan tietoa molemmin puolin. Tapaamiset mahdollistavat konsernijohdolle tytäryhtiöiden toiminnan valvonnan ja ohjaamisen.

## RISKIENHALLINTA

Rapala VMC -konsernin riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa ja hallita konsernin strategian ja liiketoiminnan tavoitteiden toteuttamiseen liittyviä riskejä. Riskienhallintaa toteutetaan seuraamalla ja hallitsemalla liiketoimintaan liittyviä uhkia ja riskejä sekä samanaikaisesti tunnistamalla ja hyödyntämällä liiketoiminnan mahdollisuuksia. Hallitus arvioi konsernin taloudellisia, toiminnallisia ja strategisia riskejä säännöllisesti ja vahvistaa näihin liittyviä periaatteita ja ohjeita konsernijohdon toteutettavaksi ja koordinoitavaksi.

Hallitus arvioi konsernin strategisia riskejä vuosittain osana strategia-prosessia, toiminnallisia riskejä vähintään kerran vuodessa osana liiketoimintasuunnitelmien ja budjettien käsittelyä sekä taloudellisia riskejä useamman kerran vuodessa. Toimitusjohtaja ja konsernin talousjohtaja seuraavat jatkuvasti liiketoimintaympäristön kehittymistä ja koordinoivat konsernin strategisten, toiminnallisten ja taloudellisten riskien hallintaa. Jokapäiväinen riskienhallintatyö on lähtökohtaisesti delegoitu kunkin liiketoimintayksikön johdolle, joka vastaa paikallisten strategisten, toiminnallisten ja taloudellisten riskien hallinnasta. Toistaiseksi vastuullisuuteen liittyviä riskejä arvioidaan erikseen monialaisessa riskienarviointiryhmässä.

## SISÄINEN TARKASTUS

Konsernilla ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota konsernin liiketoiminnan koon vuoksi. Konsernin taloushallinto vastaa konserniyhtiöiden taloudellisen tilanteen ja sisäistä valvontaa koskevien menettelytapojen säännöllisestä tarkastelusta raportoiden merkittävistä havainnoista toimitusjohtajalle ja hallitukselle. Konsernin johto tekee tai teettää ajoittain kohdennettuja sisäisiä erikoistarkastuksia käyttäen tarvittaessa apunaan ulkopuolisia palveluita. Erillisen sisäisen tarkastuksen organisaation puuttuminen otetaan huomioon myös tilintarkastuksessa.

Jokaisen tytäryhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja tapaavat paikallisen tilintarkastajan vähintään kerran vuodessa keskustellakseen sisäisestä tarkastuksesta ja lakisääteisten vaatimusten noudattamisesta. Jokaisen tytäryhtiön tilintarkastajat antavat tilintarkastajien lausunnon emoyhtiön tilintarkastajille vuosittaisen tarkastuksen lopputuloksena. Vuosittaisen tilintarkastuksen yhteydessä saatetaan laatia yhtiön johdolle raportti, jossa esitetään tilintarkastushavainnot tarkemmin ja suositellaan mahdollisia parannuksia sisäiseen valvontaan. Konsernin tilintarkastajat tapaavat konsernin talousjohdon kanssa säännöllisesti keskustellakseen ja arvioidakseen liiketoimintaan, sen taloudelliseen tulokseen ja asemaan, taloushallintoon, sisäiseen valvontaan ja riskienhallintaan liittyviä asioita.

Jean-Philippe Nicolle nimitettiin operatiiviseksi johtajaksi 1. tammi-kuuta 2024 alkaen, ja hänen vastuualueisiinsa kuuluu sisäinen tarkastus.

## LÄHIPIIRILIIKETOIMET

Rapala VMC Oyj:n Code of Conduct -ohjeen mukaisesti kaikkien liiketoimien tulee tapahtua markkinaehtoisesti. Kunkin liiketoimintayksikön johto on vastuussa paikallisista menettelytavoista, joilla varmistetaan liiketoimien markkinaehtoisuus.

Liiketoimintayksiköiden tulee konsernin raportointiohjeiden mukaisesti raportoida mahdolliset lähipiiriliiketoimet emoyhtiölle muun taloudellisen raportoinnin yhteydessä. Tarvittaessa yhtiön sisäinen valvonta arvioi heikentääkö lähipiiriliiketoimi johdon riippumattomuutta yhtiöstä tai aiheuttaako se intressikonfliktin lähipiiriin kuuluvalle. Sisäinen valvonta raportoi lähipiiriliiketoimet tilintarkastajille.

Konsernilla on käytössään valtuutusrajat, joissa määritellyt epätavalliset liiketoimet on hyväksyttävä konsernijohdolla. Toimivan johdon perheenjäsenen palkkaaminen pysyvään työtehtävään konsernissa tarvitaan Rapala VMC Oyj:n toimitusjohtajan lupa.

Rapala VMC Oyj pitää kirjaa lähipiiriinsä kuuluvista ihmisistä ja oikeushenkilöistä lähipiiritoimien tunnistamiseksi. Rapala VMC Oyj:n lähipiiriin kuuluivat 2022:

- hallituksen jäsenet
- toimitusjohtaja
- johtoryhmän jäsenet
- em. perheenjäsenet (henkilön lapset ja aviopuoliso tai elämänkumppani; aviopuolison tai elämänkumppanin lapset; henkilön taikka hänen aviopuolisonsa tai elämänkumppaninsa huollettavat)
- yhteisöt, jotka ovat edellä määriteltyjen henkilöiden määräysvallassa
- Rapala VMC Oyj:n tytäryhtiöt sekä osakkuus- ja yhteisyritykset
- yhteisöt, jotka omaavat huomattavan vaikutusvallan Rapala VMC Oyj:stä

Rapala VMC Oyj ilmoittaa yhtiön kannalta olennaiset lähipiiritapahtumat tilinpäätöksessään.

## SISÄPIIRIHALLINTO

Konsernin sisäpiiriohje noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n kulloinkin voimassa olevaa sisäpiiriohjetta. Rapala VMC Oyj ylläpitää luetteloa johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja tarvittaessa pysyvää sisäpiirirekisteriosaa Rapala VMC Oyj:n sisäpiirivastaavan päätöksen mukaisesti Insiderlog Ab / Euronext Corporate Services:n toimittamassa InsiderLog-palvelussa. Tällä hetkellä yhtiö ei ylläpidä pysyvää sisäpiirirekisteriosaa.

Lisäksi Rapala VMC Oyj:n määrittelemät henkilöt, joilla on säännöllinen pääsy julkistamattomaan taloustietoon, lisätään Rapala VMC Oyj:n ylläpitämään ja kulloinkin päivittämään erilliseen luetteloon ("Taloudellinen Raportointiryhmä") InsiderLog-palvelussa.

Johtotehtävissä toimivat henkilöt ovat Rapala VMC Oyj:n arvopapereita koskevien kaupankäyntirajoitusten piirissä. Johtotehtävissä Rapala VMC Oyj:n palveluksessa toimiva ei saa toteuttaa omaan lukuunsa tai kolmannen osapuolen lukuun, suoraan tai välillisesti, liiketoimia, jotka liittyvät Rapala VMC Oyj:n osakkeisiin tai vieraan pääoman ehtoihin välineisiin tai niihin liittyviin johdannaisiin tai muihin rahoitusvälineisiin, 30 kalenteripäivän pituisen suljetun ajanjakson aikana ennen sen osavuositarkastuksen tai vuositilinpäätöksen julkaisemista, jonka Rapala VMC Oyj on velvollinen julkistamaan. Kaupankäyntirajoitus sekä velvollisuudet liittyen salassapitoon ja kieltoon ilmaista tietoa tai neuvoa toista henkilöä kaupankäyntiin liittyen soveltuvat myös Taloudelliseen Raportointiryhmään. Rapala VMC Oyj laajentaa kaupankäyntirajoituksen koskemaan myös pysyvää sisäpiiriä, jos sellainen perustetaan. Hankekohtainen sisäpiiriläinen ei saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla niin kauan kuin hän on hankkeeseen liittyen sisäpiiriläinen.

Konserni järjestää sisäpiiriasioista sisäistä tiedottamista ja koulutusta sekä huolehtii sisäpiiriasioiden valvonnasta. Yhtiön sisäpiirivastaavana toimii Rapala VMC Oyj:n päälakimies. Tuomo Leino on nimetty Rapala VMC Oyj:n lakiasianjohtajaksi 1.1.2023 lähtien.

## TILINTARKASTUS

Tilintarkastus suoritetaan vuosittain jokaisessa konserniyhtiössä ja myös konsernitasolla. Tilintarkastajaksi valittiin 29.3.2023 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa Ernst & Young Oy tilintarkastusyhteisö. Konserniraportoinnin tarkastuksen suorittaa Ernst & Young jokaisessa konserniyhtiössä. Emoyhtiön tilintarkastaja, Ernst & Young Oy, vastaa kaikkien konserniyhtiöiden tilintarkastuksen ohjeistamisesta ja koordinoinnista. Päävastuullisena tarkastajana toimii KHT Mikko Järventausta. Tilintarkastuksen laajuudessa ja sisällössä on otettu huomioon konsernin oman sisäisen tarkastuksen organisaation puuttuminen. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 29.3.2023 päätettiin, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti. Tilikaudella 2023 konsernin tilintarkastajille maksettiin yhteensä 0,7 miljoonaa euroa (2022: 0,7 miljoonaa euroa) tilintarkastuspalkkiota ja 0,2 miljoonaa euroa (2022: 0,1 miljoonaa euroa) tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista.

**Rapala**<sup>®</sup>  
**VME**