

RAPALA VMC OYJ

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

31.12.2019

Rapala VMC Oyj:n päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan Suomen osakeyhtiölakia, julkisesti noteerattuja yhtiöitä 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). Rapala VMC Oyj:n hallinnointi- ja ohjausjärjestelmän periaatteita kokonaisuudessaan kuvaavat tiedot sekä tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä ovat saatavilla konsernin internetsivuilta www.rapalavmc.com. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on hyväksytty hallituksen kokouksessa 12.2.2020.

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään erillään hallituksen toimintakertomuksesta ja tilinpäätöksestä. Toimintakertomus ja tilinpäätös ovat saatavilla yhtiön internetsivuilta.

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on osakeyhtiön ylin päätöksentekelin, 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 jäsenten lukumäärästä ja valinnasta ja tilintarkastajan valinnasta.

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 yhtiökokouksenkutsu hallituksen päättämässä yhdessä valtakunnallisessa lehdessä sekä yhtiön verkkosivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta. Kokouksutsussa 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 kokouksenkutsun toimittamista. Rapala VMC Oyj:n varsinainen yhtiökokous on torstaina 26.3.2020. Osakkeenomistajan mahdollinen pyyntö saada vaatimansa asia varsinaisen yhtiökokouksen 2020 käsiteltäväksi tulee toimittaa viimeistään 6.2.2020. Yhtiökokouksen pöytäkirja julkistetaan konsernin internetsivuille osoitteessa www.rapalavmc.com kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta.

Tarkempaa tietoa yhtiökokouksesta löytyy yhtiön internetsivuilta.

HALLITUS

Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäsenen toimikausi jatkuu seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen 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 osavuositarkastusten hyväksyminen ja liiketoimintasuunnitelmista, vuosibudjetista ja pörssitiedotteista sekä merkittävistä investoinneista ja omaisuuden myynneistä päättäminen.

Hallitus kokoontuu ennalta sovitun aikataulun mukaisesti käsittelemään määritellyjä 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 saapuvilla kokouksessa on enemmän kuin puolet sen jäsenistä. Hallituksen päätökset tehdään yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Hallitus toimii hyväksymänsä kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti, jonka keskeinen sisältö on selostettu tässä, mukaan lukien hallituksen tehtävät. Toimitusjohtaja ja lakiasianjohtaja, joka toimii hallituksen sihteerinä, osallistuvat säännöllisesti hallituksen kokouksiin. Muut konsernin 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 tarkoitetut merkittävien osakkeenomistajien edustajat ovat myös yhtiön hallituksen jäseniä ja ehdotus saatetaan myös hallituksen tiedoksi ja keskusteltavaksi. Ehdotus julkistetaan pörssitiedotteena ja sisällytetään yhtiökokouksenkutsuun, 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 hallituskokoonpanon tulee mahdollistaa hallituksen tehtävien tehokas hoitaminen. Hallituksen monimuotoisuuden turvaamiseksi hallituksen jäseniä ehdotettaessa 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.

Hallituksen kokoonpanossa ei tapahtunut vuoden 2019 aikana muutoksia. Tilikauden 2019 päättyessä hallitus koostui kuudesta jäsenestä.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta. Neljä yhtiön ulkopuolista asiantuntijajäsentä ovat Emmanuel Viellard, Eero Makkonen, Marc Speeckaert ja Julia Aubertin. Jorma Kasslin ja Louis d'Alañon ovat riippuvaisia yhtiöstä, koska he ovat toimineet yhtiön toimitusjohtajana. Hallituksen kaikki jäsenet, paitsi Emmanuel Viellard ja Louis Audemard d'Alañon ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen ja palkitsemisvaliokunnan kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen vuonna 2019 on esitetty seuraavassa taulukossa:

	HALLITUS	PALKITSEMIS- VALIOKUNTA
Louis d'Alañon	14/15	
Jorma Kasslin	15/15	
Emmanuel Viellard	14/15	1/1
Eero Makkonen	14/15	1/1
Marc Speeckaert	15/15	1/1
Julia Aubertin	13/15	

Nykyiset hallituksen jäsenet ja heidän osakeomistuksensa 31.12.2019 ovat:

Louis d'Alañon

Toimitusjohtaja 27.9.2019 lähtien
Hallituksen puheenjohtaja 2018 lähtien
Hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien
Rakennustekniikan tutkinto, KTM
Syntymävuosi: 1959
Osakeomistus*: 2 200

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
Vielard Migeon & Cie, toimitusjohtaja
LISI, toimitusjohtaja
MBA ja CPA
Syntymävuosi: 1963
Osakeomistus *: 2 000

Eero Makkonen

Hallituksen jäsen vuodesta 1998 lähtien
Hallituksen puheenjohtaja 1999-2005
Insinööri
Syntymävuosi: 1946
Osakeomistus *: 5 000

Marc Speeckaert

Hallituksen jäsen vuodesta 2005 lähtien
MBA
Syntymävuosi: 1951
Osakeomistus *: 3 000

Julia Aubertin

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

* Jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet.

Hallituksen työjärjestys on saatavilla yhtiön internetsivuilta.

HALLITUKSEN VALIOKUNNAT

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

Vuonna 2019 yhtiöllä oli yksi valiokunta, palkitsemisvaliokunta. Palkitsemisvaliokunta toimii työjärjestyksensä mukaisesti ja valiokunnan pääasiallisena tehtävänä on valmistella hallituksen päätökset koskien konsernin avainhenkilöiden palkkioita. 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 lisäksi konsernin ulkopuolisista ja riippumattomista asiantuntijajäsenistä Eero Makkonen ja Marc Speeckaert. Valiokunnan jäsenten toimikausi on sama kuin hallituksen jäsenten toimikausi. Vuonna 2019 palkitsemisvaliokunta kokoontui yhden kerran helmikuussa 2019. Osallistumisprosentti oli 100 %. Hallituksen vahvistama valiokunnan työjärjestys on saatavilla yhtiön internetsivuilta.

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 taloudellinen asiantuntemus. Hallitus pitää säännöllisesti yhteyttä yhtiön tilintarkastajiin.

Hallitus ei ole nimennyt nimitysvaliokuntaa konsernin koon ja hallituksen 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:n toimitusjohtajana toimii Louis d'Alañon.

Toimitusjohtaja toimii myös konsernijohtajana ja johtoryhmän puheenjohtajana. Toimitusjohtajan tehtävät ja vastuut on määrätty osakeyhtiölaissa. Toimitusjohtajan tehtävänä on vastata liiketoiminnan operatiivisesta johtamisesta ja juoksevasta hallinnosta hallituksen hyväksymien strategisten suunnitelmien, budjettien, toimintasuunnitelmien 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 järjestetty. Toimitusjohtajalla on oikeus edustaa yhtiötä sellaisessa asiassa,

joka kuuluu hänen tehtäviinsä. Toimitusjohtaja johtaa konsernin johtoryhmää. Toimitusjohtajan toimitusjohtajan ehdot on määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Toimitusjohtajan apuna konsernin toiminnan suunnittelussa, johtamisessa, strategisten kysymysten valmistelemissa ja hallituksen hyväksymien strategisten tavoitteiden toteuttamisessa on johtoryhmä. Johtoryhmä kokoontuu toimitusjohtajan johdolla käsiteltävästä asiasta riippuen eri kokoonpanoissa. Toimitusjohtaja Louis d'Alañon toimii johtoryhmän puheenjohtajana.

Nykyiset johtoryhmän jäsenet ja heidän osakeomistuksensa 31.12.2019 ovat:

Louis d'Alañon

Toimitusjohtaja 27.9.2019 lähtien
Hallituksen puheenjohtaja 2018 lähtien
Hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien
Rakennustekniikan tutkinto, KTM
Syntymävuosi: 1959
Osakeomistus*: 2 200

Olli Aho

Executive Vice President, lakimies, sijoittajasuhteet ja hallituksen sihteeri
Johtoryhmän jäsen 1998 lähtien
Oikeustieteen maisteri
Syntymävuosi: 1959
Osakeomistus*: 10 100

Stanislas de Castelnaud

Executive Vice President, Operaatioiden johtaja
Johtoryhmän jäsen 2002 lähtien
Insinööri
Syntymävuosi: 1963
Osakeomistus*: 8 000

Tom Mackin

Executive Vice President, Pohjois-Amerikan-jakelutoiminta ja brändit
Johtoryhmän jäsen 2007 lähtien
Bachelor of Fine Arts
Syntymävuosi: 1961
Osakeomistus*: 3 000

Lars Oilberg

Chief Operating Officer
Johtoryhmän jäsen 2008 lähtien
Merkonomi
Syntymävuosi: 1956
Osakeomistus*: 10 100

Victor Skvortsov

Executive Vice President, Venäjän-, Valko-Venäjän- ja Kazakstanin-jakelutoiminnan johtaja
Johtoryhmän jäsen 2013 lähtien
Insinööri
Syntymävuosi: 1962
Osakeomistus*: 10 100

Cyrille Viellard

Executive Vice President ja VMC Pechen toimitusjohtaja
Johtoryhmän jäsen 2015 lähtien
MBA, ESSEC
Syntymävuosi: 1977
Osakeomistus*: 10 100

Arto Nygren

Executive Vice President, uistinvalmistus
Johtoryhmän jäsen 2017 lähtien
Kone- ja Metallitekniikan Insinööri
Syntymävuosi: 1965
Osakeomistus*: 10 100

Jan-Elof Cavander

Talous- ja rahoitusjohtaja
Johtoryhmän jäsen 2017 lähtien
Diplomi-insinööri (tuotantotalous)
Syntymävuosi: 1985
Osakeomistus*: 10 100

* Jäsenten ja heidän määräysvaltaoikeuksensa osakkeet ja osakeperusteiset oikeudet.

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.

PALKITSEMINEN

Hallituksen palkitseminen

Yhtiökokous päättää vuosittain hallituksen jäsenille hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä maksettavista palkkioista. Hallituksen palkkioita koskevan ehdotuksen valmistelussa noudatetaan käytäntöä, jossa merkittävät osakkeenomistajat valmistelevat hallitusta koskevat ehdotukset yhtiökokoukselle.

Vuonna 2019 hallituksen puheenjohtajan palkkio oli 80 000 euroa ja muiden jäsenten 30 000 euroa. Lisäksi hallituksen ja sen valiokunnan kokouksista maksettiin palkkiona 1 000 euroa kokoukselta. Palkkiot maksettiin rahana. Hallituksen jäsenet ovat oikeutettuja yhtiön matkustussäännön mukaiseen kulukorvaukseen matkustuskuluista.

Tilikaudella 2018 hallituksen jäsenille maksettiin palkkioita Rapala VMC Oyj:n hallitus- ja valiokuntatyöskentelystä seuraavasti:

1000 EUR	
Louis d'Alañon, Hallituksen pj. ¹⁾	91
Jorma Kasslin	41
Emmanuel Viellard	42
Eero Makkonen	42
Marc Speeckert	42
Julia Aubertin	41
YHTEENSÄ	299

¹⁾ Lisäksi toimitusjohtajana 27.9.–31.12.

Toimitusjohtajan palkitseminen

Hallitus päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja taloudellisista etuuksista. Ennen hallituksen päätöksentekoa asiakokonaisuus valmistellaan hallituksen palkitsemisvaliokunnassa. Toimitusjohtajan palvelusuhteen ehdot ovat määritelty toimitusjohtajasopimuksessa.

Toimitusjohtajan palkitseminen koostuu kiinteästä kuukausipalkasta luontoisetuineen ja vuosittain päätettävistä muuttuvista palkitsemisen osista, jotka voivat muodostua muun muassa lyhyen aikavälin tulosperusteisesta kannustinohjelmasta (konsernin johdon bonusjärjestelmä) sekä pitkän aikavälin kannustinohjelmasta.

Toimitusjohtaja ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet kuuluvat konsernin johdon bonusjärjestelmään. Allokoitavan bonuksen määrä perustuu hallituksen kyseisen vuoden tulokselle ja kassavirralle asettamiin tavoitteisiin. Jos tavoitetasoa ei saavuteta, bonuksen maksaminen perustuu täysin hallituksen harkintaan. Bonukset maksetaan kahdessa erässä: ensimmäinen erä, kun tilintarkastettu tulos kyseiselle vuodelle on tiedossa ja toinen erä muutaman kuukauden määräajan kuluttua, johdon työsuhteiden pysyvyyden kannustamiseksi. Lähtökohtaisesti tulospalkkion enimmäismäärä on 100 prosenttia vuosipalkasta.

Vuonna 2018 Rapala VMC Oyj:n hallitus päätti uudesta konsernin avainhenkilöiden osakepalkkiojärjestelmästä (pitkän aikavälin kannustinjärjestelmä). Uuden osakepalkkiojärjestelmän kohde-ryhmään kuuluu noin 40 henkilöä mukaan lukien toimitusjohtaja ja muut konsernin johtoryhmän jäsenet. Tilikauden 2019 aikana toimitusjohtajalle ja muulle johdolle ei maksettu osakepalkkioita.

Rapala VMC Oyj tiedotti toimitusjohtajan vaihtumisesta 27.9.2019. Louis d'Alañon nimitettiin uudeksi toimitusjohtajaksi ja hän korvasi tehtävässä Jussi Ristimäen, joka oli yhtiön toimitusjohtajana vuodesta 2016. Louis d'Alañonilla ei ole erillistä eläkejärjestelmää ja hänen irtisanomisaikansa on yksi kuukausi.

Jussi Ristimäki oli Suomen lakisääteisen eläketurvan piirissä eikä hänellä ollut erillistä lisäeläkejärjestelmää. Ristimäen palvelusuhteen päättämisessä sovellettiin molemminpuolista kuuden kuukauden irtisanomisaikaa. Toimitusjohtaja oli oikeutettu 12 kuukauden palkkaa vastaavaan korvaukseen (pois lukien bonukset).

Tilikaudella 2019 toimitusjohtajalle ja muulle johdolle maksettiin palkkana ja muina etuuksina seuraavasti:

1000 EUR	LYHYEN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ PALKKA	PITKÄN AIKAVÄLIN KANNUSTINJÄRJESTELMÄ		YHTEENSÄ
Toimitusjohtaja Jussi Ristimäki ¹⁾	263	134	-	370
Toimitusjohtaja Louis d'Alañon ²⁾	52	-	-	52
Muut johtoryhmän jäsenet	1782	619	-	2401
YHTEENSÄ	2070	753	-	2823

¹⁾ Toimitusjohtajana 1.1.–26.9.

²⁾ Toimitusjohtajana 27.9.–31.12.

Hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkiot löytyvät konsernitilinpäätöksen liitetiedosta 28. Palkka- ja palkkioselvitys on saatavilla konsernin internetsivuilta www.rapalavmc.com.

VASTUU JA SISÄINEN VALVONTA

Konsernissa on vahva yrittäjähengkeä 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 erillaisuuden tunnistamiseen, mikä mahdollistaa nopean ja joustavan päätöksenteon. Voimakkaasti formalisoitujen ja struktu-

roitujen 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, lakimiehestä 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 konserninlaajuista 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.

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. Konsernijohto 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-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 strategiaprosessia, 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.

SISÄINEN TARKASTUS

Konsernilla ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen organisaatiota konsernin liiketoiminnan koon vuoksi. Konsernin talous- ja rahoitusjohtajan Jan-Elof Cavanderin johtamana konsernin taloushallinto vastaa konserniyhtiöiden taloudellisen tilanteen ja sisäistä valvontaa koskevien menettelytapojen säännöllisestä tarkastelusta raportoiden merkittävistä havainnoistaan 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.

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 ylläpitää luetteloa lähipiiriinsä kuuluvista.

Rapala VMC Oyj:n lähipiiriin kuuluivat 2019:

- hallituksen jäsenet
- toimitusjohtaja
- johtoryhmän jäsenet
- em. perheenjäsenet (puoliso, henkilö, jonka huoltaja lähipiiriin kuuluva henkilö on ja muu perheenjäsen, joka asuu samassa taloudessa edellä määritellyn lähipiiriin kuuluvan henkilön kanssa)
- 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 lähipiiriin kuuluvat tilinpäätöksessään.

SISÄPIIRIHALLINTO

Konsernin sisäpiiriöhoje noudattaa Nasdaq Helsinki Oyj:n kulloinkin voimassa olevaa sisäpiiriöhojetta. Rapala VMC Oyj ylläpitää luetteloa johtotehtävissä toimivista henkilöistä ja tarvittaessa pysyvää sisäpiiriirekisteriosaa Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä Rapala VMC Oyj:n sisäpiirivastaavan päätöksen mukaisesti. Tällä hetkellä yhtiö ei ylläpidä pysyvää sisäpiiriirekisteriosaa. Yhtiö pitää tarvittaessa projektikohtaista sisäpiiriirekisteriä Ticker-palvelussa, jonka toimittaa Black Woodpecker Software Oy.

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") Ticker-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. Yhtiö 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 sisäpiirivastaava on lakimies Olli Aho.

Aiempiä julkisia sisäpiiriläisiä ja heidän lähipiiriään koskeva sisäpiiriirekisteri on päivitetty 2.7.2016 saakka ja nähtävillä yhtiön internetsivuilla. Yhtiön internetsivuilla julkaistaan tiedotteet johdon liiketoimista.

TILINTARKASTUS

Tilintarkastus suoritetaan vuosittain jokaisessa konserniyhtiössä ja myös konsernitasolla. Tilintarkastajaksi valittiin 28.3.2019 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 Ryttilähti. Tilintarkastuksen laajuudessa ja sisällössä on otettu huomioon konsernin oman sisäisen tarkastuksen organisaation puuttuminen. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 28.3.2019 päätettiin, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksymän laskun mukaisesti. Tilikaudella 2019 konsernin tilintarkastajille maksettiin yhteensä 0,7 miljoonaa euroa (2018: 0,8 miljoonaa euroa) tilintarkastuspalkkiota ja 0,1 miljoonaa euroa (2018: 0,1 miljoonaa euroa) tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista.