

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

Wulff-Yhtiöt Oyj on pohjoismainen pörssiyritys sekä toimistomaailman merkittävien pohjoismainen toimija. Wulff myy ja markkinoi asiakkailleen työpaikkatuotteita, it-tarvikkeita ja ergonomiaa. Sen palveluvalikoimaan kuuluvat myös kansainväliset messupalvelut. Suomen lisäksi Wulff toimii Ruotsissa, Norjassa ja Tanskassa. Verkossa konserni palvelee asiakkaitaan työpaikkatuotteiden verkkokaupalla wulffinkulma.fi.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallinnoinnissa noudatetaan Suomen lakia, kuten osakeyhtiölaia, arvopaperimarkkinalainsäädäntöä, Helsingin pörssin listayhtiöitä koskevia sääntöjä, julkisen osakeyhtiön hallinnointiin liittyviä viranomais määräyksiä 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 (cgfinland.fi). Ajantasainen yhtiöjärjestys on saatavilla konsernin sijoittajasivuilla (wulff.fi). Hallinnointikoodi perustuu niin sanottuun noudata tai selitä -periaatteen (Comply-or-Explain), jonka mukaan yhtiö voi poiketa yksittäisistä suosituk-

sista, mikäli se selostaa poikkeamisen ja poikkeamisen perustelut. Konsernin hallinnointiperiaatteita ja menettelytapoja kokonaisuudessaan kuvaava asiakirja on saatavilla konsernin sijoittajasivuilla (wulff.fi). Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä esitetään erillään hallituksen toimintakertomuksesta.

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 osallistumishojeet 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 korvausperusteet
- palkitsemispolitiikasta ja palkitsemisraportin hyväksymisestä
- muut kokouskutsussa mainitut asiat

Yhtiökokouksen toimivaltaan kuuluu myös yhtiöjärjestyksen muuttaminen. Ylimääräisen yhtiökokouksen kutsuu tarvittaessa koolle yhtiön hallitus.

Vuonna 2020 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.4. Yhtiökokous vahvisti vuoden 2019 tilinpäätöksen

sekä myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle tilikaudelta 2019. Yhtiökokous päätti, että osinkoa jaetaan 0,11 euroa osakkeelta ja valtuutti hallituksen päättämään omien osakkeiden hankkimisesta. Yhtiökokous hyväksyi myös hallituksen esityksen koskien osakeantivaltuutusta. Hallitukseen valittiin uudelleen Kari Juutilainen, Jussi Vienola sekä Kristina Vienola ja uutena jäsenenä Lauri Sipponen. Yhtiökokouksen jälkeen pidetyssä järjestäytymiskokouksessa hallitus valitsi puheenjohtajakseen Kari Juutilaisen. Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin BDO Oy, jonka päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha Selänne. Yhtiökokous päätti, että tilintarkastajille maksetaan palkkio kohtuullisen laskun mukaan.

Vuonna 2021 Wulff-Yhtiöt Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidetään 8.4.

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 kokoukskohtaisesti 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 liiketoimintojen ostoista ja luopumisista, päättäminen
- palkitsemispolitiikan ja -raportin valmistelu ja esittely yhtiökokouksessa

- 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 23.4.2020 valitsi hallitukseen neljä jäsentä.

Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa otetaan huomioon Yhtiön strategian, liiketoiminnan laajuuden ja kehitysvaiheen tuomat vaatimukset sekä hallituksen riittävä monimuotoisuus. Monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Yhtiön kannalta olennaista on sopiva koulutuksellinen ja ammatillinen tausta sekä vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä osaaminen, kokemus ja tieto Yhtiölle tärkeitä liiketoiminta-alueista, kansainvälisyys, riippumattomuus yhtiöstä, tarkoituksenmukainen lukumäärä sekä ikä- ja sukupuolijakauma. Hallituksessa tulee olla riittävä asiantuntemus vähintään taloudesta ja rahoituksesta, johtamisesta sekä markkinoinnista ja myynnistä.

Vuonna 2020 Wulff-Yhtiöt Oyj:n hallitus täytti sille asetetut periaatteet monimuotoisuuden ja asiantuntemuksen osalta Yhtiön strategian, markkinoiden ja toimintaym-

päristön sekä kehityshankkeiden tilanne huomioon ottaen. Strategian keskiössä on asiakaskokemus, myyntiosaaminen ja monikanavaisuus. Tärkeitä strategisia hankkeita ovat digitaalisuuden hyödyntäminen, myynnin tukeminen markkinointiviestinnällä, tuote- ja palveluvalikoiman kehittäminen erityisesti kestävä kehityksen ratkaisulla ja henkilöstön ammattitaidon lisääminen. Erityisen tärkeää hallitukselle on myynnin johtamisen kehittäminen Yhtiön kasvustrategian mukaisesti.

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

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 jäsenet omistavat yhtiön osakkeita. Hallituksen puheenjohtaja (4.4.2019 alkaen) Kari

Juutilainen omisti 0,2 % ja hallituksen jäsenistä Jussi Vienola ja Kristina Vienola 0,4 % kukin ja Lauri Sipponen 0,3 % ulkona olevista osakkeista 31.12.2020. Omistusosuuksien määrien johdosta hallitusten jäsenten riippuvuutta yhtiöstä pidetään vähäisenä. Hallituksen puheenjohtajana 1.1.–4.4.2019 toiminut Ari Pikkarainen oli merkittävä osakkeenomistaja silloisella 17,0 % omistussuudellaan. Hallituksen jäsenet eivät olleet työsuhteessa yhtiöön 2020 tai 2019. Hallituksen arvion mukaan hallituksen jäsenet olivat riippumattomia yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista vuonna 2020 ja 2019 Ari Pikkarainen lukuunottamatta, joka ei ollut riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Yhtiön pienen koon vuoksi valiokuntien tai hallintoneuvoston perustamista ei ole pidetty tarpeellisenä. 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 2020 aikana 18 kertaa (12). Jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti kokouksiin oli 97 prosenttia (94). Hallituksen jäsen Jussi Vienola, Lauri Sipponen ja Ari Pikkarainen osallistuivat

kaikkiin kokouksiin. Hallituksen puheenjohtaja Kari Juutilainen ja Kristina Vienola osallistuivat 17 kokoukseen. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus hyväksyi hallituksen työjärjestyksen ja toimintasuunnitelman vuodelle 2020 sekä teki riippumattomuusarvioinnin. Kokoussuunnitelman 2021 mukaan hallitus kokoontuu 11 kertaa. Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointilomakkeen pohjalta. Kirjallisesti suoritettun itsearvioinnin perusteella hallitustyöskentely onnistui hyvin vuonna 2020.

Tarkemmat tiedot hallituksen jäsenistä ja heidän Wulff-osakeomistuksistaan on esitetty luvussa Hallitus ja johto.

TOIMITUSJOHTAJA

Wulff-Yhtiöt Oy: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 Oy:n toimitusjohtaja toimii lisäksi konsernijohtajana ja konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

Wulff-Yhtiöiden konsernijohtajana toimi Heikki Vienola 25.9.2017-29.9.2019. Konsernin toimitusjohtajana aloitti Elina Pienimäki 30.9.2019.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Konsernin johtoryhmä huolehtii toimitusjohtajan 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 toimitusjohtaja. Jokaisella tytäryrityksellä on oma taloushallintonsa ja koko konsernin taloushallinnosta vastaa konsernin talousjohtaja.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu terti-aaleittain, jolloin esityslistalla on segmenttikohtaiset taloudelliset tiedot sekä liiketoimintaan liittyvien keskeisten kehityshankkeiden tilanne.

Tarkemmat tiedot johtoryhmän jäsenis-

tä, jäsenten vastuualueista ja heidän Wulff-osakeomistuksistaan on esitetty luvussa Hallitus ja johto.

PALKITSEMINEN

Hallitus

Yhtiöjärjestyksen mukaan Wulff-Yhtiöt Oy:n varsinainen yhtiökokous päättää hallituksen palkitsemisesta hallituksen ehdotuksesta. Hallituksen puheenjohtajalle ja jäsenille maksetaan palkkioina ainoastaan yhtiökokouksen päättämä kiinteä 1 250 euron rahakorvaus kuukaudessa.

Hallituksen jäseniä ei palkita millään osakeperusteisilla palkitsemisjärjestelmillä tai muilla tavoin. Wulff-Yhtiöt ei ole antanut hallituksen jäsenille rahallinaa, takauksia tai muita vastuusitoumuksia. Yhteenveto hallituspalkkioista ja toimi- tai työsuhteesta saaduista palkoista on esitetty konserniti-linpäätöksen liitetiedossa 28 ja oheisessa taulukossa.

Varsinaiselta yhtiökokoukselta 23.4.2020 saamansa valtuutuksen perusteella yhtiön hallituksella on oikeus jatkaa omien osakkeiden takaisinostoa hankkimalla enintään 300 000 kappaletta yhtiön omia osakkeita 30.4.2021 mennessä. Valtuutuksen mukaan osakkeita voidaan hankkia yhtiölle käytettäväksi muun muassa osana yhtiön kannustinjärjestelmän toteuttamista tai muutoin edelleen luovutettavaksi. Omia osakkeita hankittiin 2020 toisen vuosineljänneksen aikana 65 260 osaketta markkinahintaan 25.5.-11.6.2020 Nasdaq Helsinki Oy:n järjestämässä

julkisessa kaupankäynnissä osakkeiden hankintaa koskevien säännösten mukaisesti. Hankitut osakkeet on tarkoitus käyttää yhtiön kasvustrategian mukaisten yrityshankintojen ja muiden järjestelyiden rahoittamiseksi. Vuonna 2019 ei hankittu omia osakkeita.

Toimitusjohtaja

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

Konsernissa ei ollut voimassa olevia optio-ohjelmia eikä osakepalkkiojärjestelmää osana konsernijohtajan tai toimitusjohtajan kannustin- ja sitouttamisohjelmaa vuosina 2020 tai 2019. Hallitus päätti 22.2.2021 toimitusjohtajaa koskevasta osakeperusteisesta lyhyen ja pitkän aikavälin kannustinjärjestelmästä. Ohjelman tavoitteena on edistää yhtiön strategian ja pitkän aikavälin liiketoiminnan kannattavuuden toteutumista. Hallitus päätti toimitusjohtajan olevan oikeutettu lyhyen aikavälin kannustinpalkkioon vuodelta 2021 riippuen oikaistun liikevoiton ja pörssikurssin kehityksestä vuonna 2021. Palkkio on enintään 10 000 Wulff-Yhtiöt Oy:n osaketta. Hallitus päätti toimitusjohtajan olevan oikeutettu pitkän aikavälin kannustinpalkkioon ajanjaksolta 1.1.2021-31.12.2023 riippuen pörssikurssin kehityksestä mainittuna aikana ja toimitusjohtajan osakeomistuksesta 31.12.2023. Palkkio on enintään 30 000 Wulff-Yhtiöt Oy:n osaketta. Järjestelmästä maksettavat

palkkiot vastaavat yhteensä enintään 40 000 Wulff-Yhtiöt Oy:n osakkeen arvoa (ilman palkan sivukuluja). Palkkiota ei makseta osallistujalle, jos konserniyhtiö tai osallistuja irtisanoo tai purkaa osallistujan toimitusopimuksen ennen palkkion maksamista.

Sekä konsernijohtajan että toimitusjohtajien etuuksiin kuuluu lakisääteisesti karttuva työeläke. Sopimuksissa ei ole määritetty eläkkeelle siirtymistä, eikä soviittu tai maksettu lisäeläkkeitä.

Hallitus nimitti Wulff-Yhtiöiden toimitusjohtajaksi Elina Pienimäen 17.9.2019 ja hän aloitti toimessaan 30.9.2019. Elina Pienimäen palkitseminen 2020 koostui kiinteistä kuukausittaisista rahapalkoista ja luontoiseduista, yhteensä 145 tuhatta euroa (39). Toimitusjohtajasopimukseen sisältyy edellä esitetty lyhyt- ja pitkäaikainen palkitsemisjärjestelmä. Toimitusjohtajalle kuuluu oikeus lomarahaan sekä myöhemmin mahdollisesti määritettävään tulospalkkaukseen. Irtisanomisaika on toimitusjohtajan puolelta kolme kuukautta ja yhtiön puolelta kuusi kuukautta. Mikäli yhtiö irtisanoo sopimuksen yksipuolisesti, on toimitusjohtaja oikeutettu kolmen kuukauden palkkaa vastaavaan irtisanomiskorvaukseen.

Wulff-Yhtiöiden konsernijohtajana toimi Heikki Vienola 25.9.2017-29.9.2019. Tilikaudella 2019 konsernijohtajana toimineen Heikki Vienolan palkitseminen koostui kiinteistä kuukausittaisista rahapal-

koista ja luontoiseduista, yhteensä 60 tuhatta euroa. Konsernijohtajasopimukseen ei sisällynyt osake- tai tulospalkkioita tai muita pitkäaikaisia palkitsemisjärjestelmiä. Irtisanomisaika oli kolme kuukautta, jonka ajalta olisi maksettu irtisanomisaajan palkka ja 100 tuhannen euron irtisanomiskorvaus.

Johtoryhmän jäsenet

Konsernijohtaja tai konsernin emoyhtiön toimitusjohtaja valmistelee ja päättää konsernin emoyhtiön johtoryhmän jäsenen työehdot sekä heidän palkkansa ja mahdolliset muut etuudet ja kannustimet. Syyskuussa 2018 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 2020 aikana yhteensä 69 tuhatta euroa (72). Ostopalvelu sisältyy liiketoi-

HALLITUKSEN PALKKIOT

1 000 euroa	2020	2019
Hallitusjäsenien peruspalkat ja palkkiot		
Kari Juutilainen 4/2018- ja hallituksen puheenjohtaja 4/2019-	15	15
Jussi Vienola 4/2018-	15	15
Kristina Vienola 4/2018-	15	15
Lauri Sipponen 4/2020-	11	-
Ari Pikkarainen, hallituksen puheenjohtaja 9/2017-4/2019 ja jäsen -4/2020	5	15
Hallitusjäsenien etuudet yhteensä	61	60

KONSERNIN JOHTORYHMÄN TYÖSUHDE-ETUUKSET

1 000 euroa	2020	2019
Palkat ja muut lyhytaikaiset työsuhte-etuudet	731	625
Luontoisedut	36	44
Tulospalkkiot	56	58
Muut pitkäaikaiset työsuhte-etuudet, lisäeläkkeet	36	35
Yhteensä	859	762

minnan muihin kuluihin ja on esitetty myös liiketoimet lähipiiriin kanssa liitetiedossa.

Konsernin emoyhtiön johtoryhmään kuuluivat vuosina 2020 ja 2019 Trond Fiksegunet, Elina Hanén, Tarja Törmänen, Veijo Ågerfalk, Tomi Hilvo 3.8.2020 alkaen ja Ninni Arion 3.8.2020 asti,

toimitusjohtaja Elina Pienimäki 18.10.2019 alkaen ja konsernijohtaja Heikki Vienola 17.10.2019 asti.

Taulukossa ilmoitetut työsuhte-etuudet sisältävät edellä esitetyt emoyhtiön konserni- ja toimitusjohtajan saamat toimeksianta-etuudet.

RISKIENHALLINTA, SISÄINEN VALVONTA JA SISÄINEN TARKASTUS

Sisäisestä valvonnasta vastaa hallitus, toimitusjohtaja 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 liikutuloksen osalta liiketoiminta-alueittain ja tytäryhtiöittäin. Lisäksi toimitusjohtaja toimittaa hallituksen kokouksiin viikko- ja kuukausitason seurantaraportteihin perustuvan katsauksen konsernin tilanteesta ja kehityksestä.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu terti-aaleittain, 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. Toimitusjohtaja 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, vastuualueet ja raportointimenettely. Yhtiön riskienhallinta tukee strategisten tavoitteiden saavuttamista ja varmistaa liiketoiminnan jatkuvuuden. Riskienhallintapolitiikan toteutumista valvotaan sisäisen tarkastuksen avulla säännöllisesti ja myös tilintarkastajat valvovat riskienhallinnan riittävyttä ja tehokkuutta osana konsernin hallinnon tarkastusta.

Wulff-konsernissa riskienhallinta on osa konsernin liiketoiminnan johtamista. Wulffin riskienhallintatoimintaa ohjaavat lain vaatimukset, omistajien liiketoiminnalle asettamat tavoitteet sekä asiakkaiden, henkilöstön ja muiden tärkeiden sidosryhmien odotukset. Konsernin riskienhallinnan tavoitteena on tunnistaa ja tiedostaa systemaattisesti ja kattavasti uhkatekijät, jotka voivat estää konsernin liiketoiminnallisten tavoitteiden saavuttamisen, sekä varmistaa, että riskejä hallitaan asianmukaisesti liiketoimintaan liittyviä päätöksiä tehtäessä. Uhkatekijöitä ovat esimerkiksi markkinoiden muutoksiin ja yritysostoihin liittyvät riskit, henkilöstöön ja sen saatavuuteen liittyvät tekijät ja taloudelliseen kehitykseen sekä maineeseen liittyvät seikat.

Konserni jakaa riskit strategisiin, operatiivisiin ja markkinariskeihin. Riskienhallinnan prosessissa riskit pyritään tunnistamaan ja arvioimaan, jonka jälkeen suunnitellaan ja toteutetaan käytännössä toimenpiteet

kunkin riskin osalta. Toimenpiteitä voivat olla esimerkiksi riskin välttäminen, sen pienentäminen eri keinoin tai riskin siirtäminen vakuutuksiin tai sopimuksiin.

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 erikseen oman otsikon alla.

Wulff-Yhtiöt Oyj:n sisäisen tarkastuksen tavoitteena on varmistaa konsernin sisäisten prosessien ja toimintatapojen tehokkuus ja oikeellisuus yhtiön merkittävimmät liiketoiminnalliset riskit huomioon ottaen. 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 alkaen.

Säännösten mukaisten tehtäviensä lisäksi tilintarkastajat raportoivat hallituksen puheenjohtajalle tarpeen mukaan sekä vähintään kerran vuodessa hallitukselle tilintarkastuksessa esille tulleista seikoista.

Tilintarkastajien palkkioista ja kustannusten korvauserusteista päättää yhtiökokous.

Tilintarkastajille voidaan hallituksen päätöksellä maksaa kohtuullista korvausta erillisten toimeksiantojen perusteella suoritetuista kertaluontoisista tehtävistä. Tilintarkastajien kokonaispalkkiot kaikissa konserniyhtiöissä vuonna 2020 olivat yhteensä 85 tuhatta euroa (75), joista 29 tuhatta euroa (31) oli muita kuin tilintarkastuspalkkioita (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 lähipiiriin transaktioista MAR:n ja Pörssin sääntöjen mukaisesti kahden päivän sisällä ilmoituksen vastaanottamisesta.

Wulff ei pidä 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, osavuositulokset, 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 lähipiiriin omien ilmoitusten perusteella. Yhtiön talousjohto vastaa lähipiiriliiketoimien valvonnasta ja raportoinnista hallitukselle tarpeen mukaan. Tavanomaisten kaupallisten ehtojen mukainen lähipiiriliiketoimi ei edellytä hallituksen päätöstä lähipiiritoimen toteuttamisesta. Lähipiiritoimen ja ehtojen luonne arvioidaan suhteessa yhtiön tavanomaiseen toimintaan ja tavanomaisiin kaupallisiin ehtoihin. Lähipiiriliiketoimia koskevassa päätöksenteossa yhtiö huolehtii mahdollisten eturistiriitojen asianmukaisesta huomioon ottamisesta, eikä mahdollinen lähipiiriin kuuluva edustaja osallistu päätöksentekoon merkittävistä lähipiiriliiketoimista.

Lähipiiriliiketoimet raportoidaan osakeyhtiölain ja tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten edellyttämällä tavalla yhtiön tilinpäätöksen liitetiedoissa ja tarpeen

mukaan toimintakertomuksessa sekä osaj puolivuositarkastuksissa. Lisäksi tarvittavat lähipiiritoimet julkistetaan arvopaperimarkkinalain ja Pörssin sääntöjen mukaisesti.

Vuoden 2020 lähipiiriliiketoimet koostuvat tavanomaisista, markkinaehtoisesti hinnoitelluista liiketapahtumista. Lähipiiriliiketoimet on esitetty konsernitiilinpäätöksen liitetiedossa 28. Konsernin emo- ja tytäryrityssuhteet on esitetty liitetiedossa 29.

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 (wulff.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.