

RAPALA VMC OYJ

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ

31.12.2020

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 9.2.2021.

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

YHTIÖKOKOUS

Yhtiökokous on osakeyhtiön ylin päätöksentekolin, 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, 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 yhtiökokouksetyökirje hallituksen päättämässä yhdessä valtakunnallisessa lehdessä sekä yhtiön verkkosivuilla aikaisintaan kolme kuukautta ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta. Kokouskutsussa ilmoitetaan yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, joiden lisäksi ilmoitetaan Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin edellyttämät tiedot. Yhtiö ilmoittaa yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä verkkosivuillaan 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 2021 varsinainen yhtiökokous järjestetään torstaina 25.3.2021. Osakkeenomistajan mahdollinen pyyntö saada vaatimansa asia varsinaisen yhtiökokouksen 2021 käsiteltäväksi tulee toimittaa viimeistään 5.2.2021. Yhtiökokouksen pöytäkirja julkistetaan konsernin internetsivuilla 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 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 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 lakiasiaintoimittaja, 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 nimitysvaihtokuntaa 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 yhtiökokouksetyökirjeeseen, 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.

Vuoden 2020 varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäseneksi valittiin uutena jäsenenä Vesa Luhtanen ja Eero Makkonen siirtyi pois hallituksesta. Tilikauden 2020 päättyessä hallitus koostui kuudesta jäsenestä.

Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuutta. Viisi yhtiön ulkopuolista asiantuntijajäsentä ovat Emmanuel Viellard, Jorma Kasslin, Vesa Luhtanen, Marc Speeckaert ja Julia Aubertin. Louis d'Alançon on riippuvainen yhtiöstä, koska hän on toiminut yhtiön toimitusjohtajana 1.3.2020 saakka. Hallituksen kaikki jäsenet, paitsi Emmanuel Viellard ja Louis Audemard d'Alançon ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen ja palkitsemisvaliokunnan kokousten lukumäärä ja jäsenten osallistuminen vuonna 2020 on esitetty seuraavassa taulukossa:

| | HALLITUS | PALKITSEMIS- VALIOKUNTA |
|-------------------|----------|----------------------------|
| Louis d'Alançon | 12/12 | |
| Jorma Kasslin | 12/12 | |
| Emmanuel Viellard | 12/12 | 2/2 |
| Eero Makkonen | 1/12 | |
| Vesa Luhtanen | 9/12 | |
| Marc Speeckaert | 12/12 | 2/2 |
| Julia Aubertin | 12/12 | |

Nykyiset hallituksen jäsenet ja heidän osakeomistuksensa 31.12.2020 ovat:

Louis d'Alançon

Hallituksen puheenjohtaja 2018 lähtien
Hallituksen jäsen vuodesta 2017 lähtien
Rakennustekniikan tutkinto, KTM
Syntymävuosi: 1959
Osakeomistus*: 7 700

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

Marc Speeckaert

Hallituksen jäsen vuodesta 2005 lähtien
MBA
Syntymävuosi: 1951
Osakeomistus*: 4 500

Julia Aubertin

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

Vesa Luhtanen

Hallituksen jäsen 25.3.2020 lähtien
L-Fashion Group Oy, Toimitusjohtaja
Ekonomi
Syntymävuosi: 1961
Osakeomistus*: -

* Jäsenten ja heidän määräysvaltaoikeuksensa 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 2020 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 muutamiin muiden ylimpien johtajien palkitsemisjärjestelmien tarkastaminen.

Palkitsemisvaliokuntaa johtaa hallituksen jäsen Emmanuel Viellard. Palkitsemisvaliokuntaan kuuluu lisäksi konsernin ulkopuolisista ja riippumattomista asiantuntijajäsenistä Marc Speeckaert. Valiokunnan jäsenten toimikausi on sama kuin hallituksen jäsenten toimikausi. Vuonna 2020 palkitsemisvaliokunta kokoontui kaksi kertaa. 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 Nicolas Warchalowski.

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 toimitusuhteen ehdot on määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt.

KONSERNIN JOHTORYHMÄ

Toimitusjohtajan apuna konsernin toiminnan suunnittelussa, johtamisessa, strategisten kysymysten valmistelemissä ja hallituksen hyväksymien strategisten tavoitteiden toteuttamisessa on johtoryhmä. Johtoryhmä kokoontuu toimitusjohtajan johdolla käsiteltävästä asiasta riippuen eri kokoonpanoissa. Toimitusjohtaja Nicolas Warchalowski toimii johtoryhmän puheenjohtajana.

Nykyiset johtoryhmän jäsenet ja heidän osakeomistuksensa 31.12.2020 ovat:

Nicolas Warchalowski

Toimitusjohtaja 1.3.2020 lähtien
Kauppatieteiden maisteri
Syntymävuosi: 1971
Osakeomistus*: -

Olli Aho

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

Stanislas de Castelneau

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 Ollberg

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

Jean-Philippe Nicolle

Executive Vice President, Euroopan jakelu
Johtoryhmän jäsen 1.1.2020 lähtien
Executive MBA
Syntymävuosi: 1968
Osakeomistus*: -

David Neill

Tuotekehitys- ja innovaatiojohtaja
Johtoryhmän jäsen 9.9.2020 lähtien
Syntymävuosi: 1973
Osakeomistus*: -

Enrico Ravenni

Executive Vice President, APAC-maiden jakelutoiminta sekä vapa-, kela- ja siimasegmenttien tuotekehitys- ja innovaatiojohtaja
Johtoryhmän jäsen 30.10.2020 lähtien
Syntymävuosi: 1966
Osakeomistus*: -

* Jäsenten ja heidän määräysvalta-yhteisöjensä 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.

PALKITSEMISTA KOSKEVA RAPORTOINTI

Rapala VMC Oyj:n varsinainen yhtiökokous 2020 on vahvistanut 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.

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

Hallituksen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkkiot löytyvät konsernitilinpäätöksen liitetiedosta 28. Palkitsemispolitiikka ja -raportti sekä muut Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin edellyttämät palkitsemista koskevat tiedot ovat saatavilla konsernin internetsivuilta www.rapalavmc.com.

VASTUU JA SISÄINEN VALVONTA

Konsernissa on vahva yrittäjähenkeä 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, 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 konserninlaajuisia tietojärjestelmiänsä, 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. Jo-

kainen tytäryhtiö raportoi tuloskehityksestään ja taloudellisesta asemastaan vähintään kuukausittain konsernin johdolle, joka laatii hallitukselle kuukausittain yhteenvedon, joka selvittää konsernin ja yksittäisten konserniyhtiöiden liiketoiminnan viimeaikaiset pääkehtysvaiheet.

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 tilintarkastajalle antavat 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 perheenjäsenien palkkaaminen pysyvään työtehtävään konsernissa tarvitaan Rapala VMC Oyj:n toimitusjohtajan lupa.

Rapala VMC Oyj pitää kirjaa lähipiiriinsä kuuluvista ihmisistä ja oikeushenkilöistä lähipiiriin tunnistamiseksi. Rapala VMC Oyj:n lähipiiriin kuuluivat 2020:

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

Rapala VMC Oyj ilmoittaa yhtiön kannalta olennaiset lähipiiritapah- tumat 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 sisäpiirivastaavan päätöksen mukaisesti Black Woodpecker Software Oy:n toimittamassa Ticker-palvelussa. Aiemmin em. luetteloita pidettiin yllä Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä. Tällä hetkellä yhtiö ei ylläpidä pysyvää sisäpiirirekisteriosaa. Yhtiö pitää tarvittaessa projektikohtaista sisäpiirirekisteriä Ticker-palvelussa.

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 sisäpiiriasiosta sisäistä tiedottamista ja koulutusta sekä huolehtii sisäpiiriasioiden valvonnasta. Yhtiön sisäpiirivastaava on General Counsel Olli Aho.

Aiempiä julkisia sisäpiiriläisiä ja heidän lähipiiriään koskeva sisäpiirirekisteri 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 26.3.2020 pide- tyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa Ernst & Young Oy tilintarkas- tusyhteisö. Konserniraportoinnin tarkastuksen suorittaa Ernst & Young jokaisessa konserniyhtiössä. Emoyhtiön tilintarkastaja, Ernst & Young Oy, vastaa kaikkien konserniyhtiöiden tilintarkastuksen oh- jeistamisesta ja koordinoinnista. Päävastuullisena tarkastajana toi- mii KHT Mikko Rytilahti. Tilintarkastuksen laajuudessa ja sisällössä on otettu huomioon konsernin oman sisäisen tarkastuksen organi- saation puuttuminen. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 26.3.2020 päätettiin, että tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiön hyväksy- män laskun mukaisesti. Tilikaudella 2020 konsernin tilintarkastajille maksettiin yhteensä 0,7 miljoonaa euroa (2019: 0,7 miljoonaa euroa) tilintarkastuspalkkiota ja 0,2 miljoonaa euroa (2019: 0,1 miljoonaa euroa) tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista.