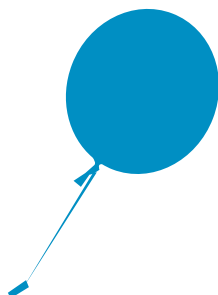
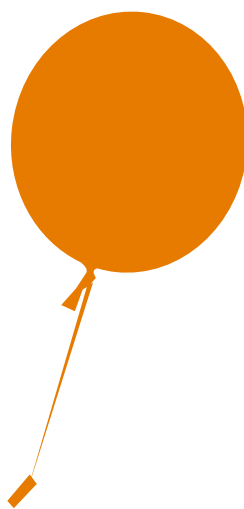


VAISALA

Selvitys hallinto- ja
ohjausjärjestelmästä

2016



bservations
for a **Better World**

Sisältö

Vaisalan yleiset hallinnointiperiaatteet	3
Poikkeaminen hallinnointikoodin suosituksista ja perustelut poikkeamille	3
Vaisalan hallinnointi	4
Yhtiökokous	4
Hallitus	5
Hallituksen asettamat valiokunnat	9
Toimitusjohtaja	10
Johtoryhmä	11
Palkat ja palkkiot	11
Hallituksen palkkiot	11
Vaisalan johdon palkkiot	12
Valvonta	15
Tilintarkastaja ja tilintarkastajan palkkiot	16
Sisäpiiri	16

Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2016

Vaisalan yleiset hallinnointiperiaatteet

Vaisalan hallinto- ja ohjausjärjestelmä perustuu voimassa olevaan lainsäädäntöön ja Vaisalan yhtiöjärjestykseen. Yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n ja Finanssivalvonnan antamia, listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä, määräyksiä ja ohjeita sekä Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (Corporate Governance) 2015.

Vaisalan hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 8.2.2017 pidetyssä kokouksessaan. Yhtiön tilintarkastajana toimiva Tilintarkastusyhteisö Deloitte & Touche Oy on tarkastanut, että selvitys on annettu, ja että selvityksen ja tilinpäätöksen tiedot yhtiön taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä ovat yhdenmukaisia.



Lisätietoa

Selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä asiakirjana ja on saatavilla yhtiön internetsivuilla www.vaisala.fi/sijoittajat. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on luettavissa internetsivuilla www.cgfinland.fi/.

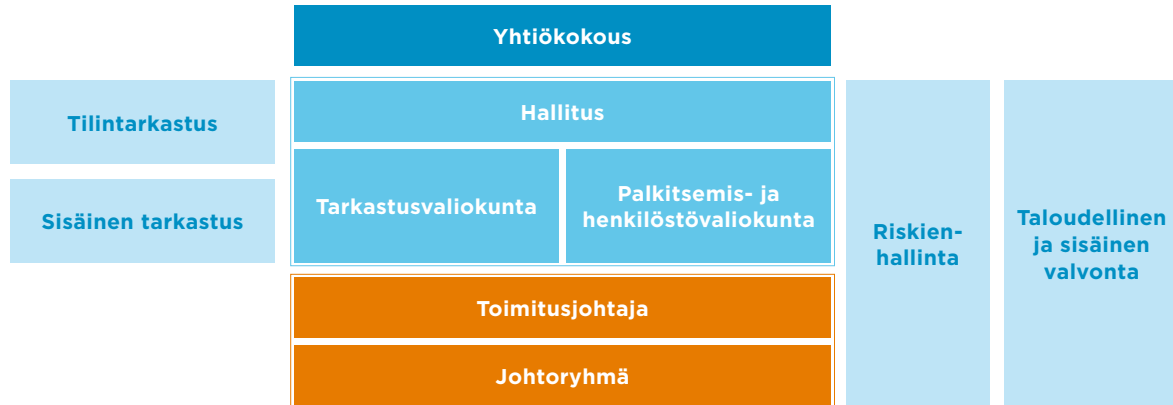
Poikkeaminen hallinnointikoodin suosituksista ja perustelut poikkeamille

Vaisalan hallituksen jäsenten toimikausi poikkeaa hallinnointikoodin suosituksen 6 mukaisesta yhden vuoden toimikaudesta. Vaisalan hallituksen jäsenten toimikausi määräytyy yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Yhtiöjärjestyksen mukaan jäsenen toimikausi on kolme vuotta siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy kolmanneksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksen jäsenten yhtä vuotta pidempi toimikausi on perusteltua yhtiön liiketoiminnan pitkäjänteisen kehittämisen sekä liiketoiminnan luonteen kannalta. Vaisala on kokenut mallin hyvin toimivaksi ja yhtiön osakkeenomistajat ovat sitoutuneet siihen.

Vaisalan hallinnointi

Vaisalan toiminnasta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja apunaan johtoryhmä.



Yhtiökokous

Yhtiökokous on Vaisalan ylin päättävä elin, jossa kaikki yhtiön osakkeenomistajat voivat osallistua yhtiön ohjaukseen ja valvontaan sekä käyttää ääni-, puhe- ja kyselyoikeuttaan. Varsinainen yhtiökokous pidetään kerran vuodessa ennen kesäkuun loppua hallituksen määrittelemänä päivänä. Yhtiökokous päättää osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen mukaan sille kuuluvista asioista.

Hallituksen puheenjohtaja, hallituksen jäsenet sekä toimitusjohtaja ovat läsnä yhtiökokouksessa. Tilintarkastaja on läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen jäseneksi ehdolla oleva henkilö on läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa. Jos yllämainitut läsnäolot eivät toteudu yhden tai useamman yksittäisen henkilön kohdalla, Vaisala ilmoittaa poissaolosta yhtiökokoukselle. Vaisalan johtoryhmä osallistuu mahdollisuuksien mukaan.

Yhtiökokoukseen osallistuminen edellyttää, että osakkeenomistaja on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Vaisalan osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä ja että hän ilmoittautuu kokoukseen viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä.

Osakkeenomistajalla on oikeus saada yhtiökokoukselle osakeyhtiölain mukaan kuuluva asia yhtiökokouksen käsiteltäväksi, jos hän vaatii sitä kirjallisesti hallitukselta niin hyvissä ajoin, että asia voidaan sisällyttää kokouskutsuun. Vaisala ilmoittaa internetsivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkeenomistajan on esitettävä yhtiön hallitukselle varsinaisen yhtiökokouksen käsiteltäväksi vaatimansa asia. Päivämäärä ilmoitetaan viimeistään varsinaista yhtiökokousta edeltävän tilikauden loppuun mennessä.

Vaisala julkaisee kokouskutsun aikaisintaan kaksi kuukautta ennen täsmäytyspäivää ja viimeistään kolme viikkoa ennen kokousta yhtiön internetsivuilla tai muulla hallituksen päättämällä tavalla tai toimittaa kokouskutsun suoraan osakkeenomistajille lain niin vaatiessa. Lisäksi Vaisala julkaisee kokouskutsun pörssitiedotteena hallituksen päätettyä yhtiökokouksen koollekutsumisesta. Yhtiökokouksen esityslista, päätöksentekoesitykset ja kokousaineisto ovat saatavilla Vaisalan internetsivuilla viimeistään kolme viikkoa ennen yhtiökokousta. Yhtiökokousasiakirjat pidetään internetsivuilla vähintään viiden vuoden ajan yhtiökokouksesta. Yhtiökokouksen pöytäkirja julkaistaan yhtiön internetsivuilla kahden viikon kuluessa yhtiökokouksesta.



Lisätietoa

Kokouspöytäkirja ja muut yhtiökokoukseen liittyvät asiakirjat löytyvät Vaisalan internetsivuilla www.vaisala.fi/yhtiokokous.

Hallitus, monimuotoisuusperiaatteet ja hallituksen työjärjestys

Hallituksen kokoonpano ja valinta

Hallitus huolehtii Vaisalan hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus toimii Vaisalan yhtiöjärjestyksen ja voimassaolevan lainsäädännön sekä Finanssivalvonnan ja Nasdaq Helsinki Oy:n antamien ohjeiden ja suosituksien mukaisesti. Vaisala Oyj:n hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään neljä ja enintään kahdeksan jäsentä. Yhtiökokous valitsee kaikki hallituksen jäsenet. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan. Hallituksen jäsenen toimikausi on yhtiöjärjestyksen mukaisesti kolme vuotta. Toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy kolmanneksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Hallituksen jäsenten valintaperusteet, monimuotoisuus ja riippumattomuus

Hallituksen jäsenten valinnassa ensisijaisena tavoitteena on koota hallitukseen yhtiön kannalta mahdollisimman monipuolista osaamista, kokemusta ja kyvykkyyttä teknologioista, kansainvälisistä suhteista, globaalista liiketoiminnasta ja strategisesti merkittävistä toimialoista. Hallitus tulee nähdä kokonaisuutena, joka pystyy hoitamaan sille asetetut tehtävät parhaalla mahdollisella tavalla. Hallituksen jäsenten valinnassa tavoitteena on varmistaa, että hallitus tukee yhtiön nykyisen ja tulevan liiketoiminnan kehittämistä. Lisäksi hallituksessa tulee olla molempia sukupuolia ja jäsenillä tulee olla mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävänsä hoitamiseen. Tavoitteena on, että hallituksessa on kumpaakin sukupuolta vähintään 25 %.

Hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä. Vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman hallituksen jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallitus arvioi jäsentensä riippumattomuuden vuosittain henkilökohtaisen yleisarvion perusteella, jossa otetaan huomioon jäsenen itsensä antamat tiedot sekä analyysi, jossa arvioidaan, voidaanko jäsentä pitää riippumattomana.

Hallitus arvioi vuosittain toimintaansa, työskentelytapojaan sekä monimuotoisuustavoitteidensa toteutumista itsearviointikeskustelussa.

Hallituksen jäseniä sitovat liikesalaisuuksia ja yrityssalaisuuksia koskevat veloitteet sekä markkinoiden väärinkäyttöasetuksen (EU) N:o 596/2014 (MAR) säätämät rajoitukset ja veloitteet. Hallituksen ja sen jäsenten on päätöksenteossaan ja muutoin toiminnassaan toimittava yhtiön ja sen kaikkien osakkeenomistajien edun mukaisesti sekä huolellisuusveloitetta noudattaen.

Valintansa jälkeen uudet hallituksen jäsenet perehdytetään Vaisalan toimintaan. Perehdytykseen sisältyy ylimmän johdon esityksiä ja muuta tutustumista yhtiön toimintaan, joissa vasta-

valitulle hallituksen jäsenelle kerrotaan muun muassa yhtiön liiketoiminnasta, strategiasta ja pitkän aikavälin tavoitteista sekä merkittävistä taloudellisista, kirjanpidollisista ja riskienhallintaan liittyvistä seikoista.

Hallituksen kokoukset ja tehtävät

Vaisalan hallitus kokoontuu vähintään kahdeksan kertaa vuodessa sekä aina tarvittaessa. Kokouksiin osallistuvat myös toimitusjohtaja ja talousjohtaja. Muut Vaisalan johtoryhmän jäsenet osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan hallituksen kutsusta. Mikäli hallituksen työn tehokas organisointi sitä yksittäistapauksessa vaatii, hallitus voi puheenjohtajan päätöksellä perustaa keskuudestaan työryhmän valmistelemaan sille osoitettua asiaa.

Hallitus toimii vahvistetun kirjallisen työjärjestyksen mukaisesti. Kokoukset voidaan pitää tarpeen vaatiessa puhelin- tai sähköpostikokouksina. Kokouksista pidetään vuosittain juoksevasti numeroitua päätöspöytäkirjaa. Lakiasianjohtaja toimii hallituksen sihteerinä.

Hallitus on päätösvaltainen, kun yli puolet sen jäsenistä on läsnä. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin, ja äänestystilanteessa äänten mennessä tasan se kanta tulee päätökseksi, johon puheenjohtaja yhtyy. Puheenjohtajan vaalin mennessä tasan arpa ratkaisee.

Toimitusjohtaja huolehtii hallituksen päätösten toimeenpanosta, valvoo niiden toteutumista ja raportoi hallitukselle toimeenpanossa havaitsemistaan puutteista tai ongelmista.

Säännönmukaiset kokoukset ovat

- tilinpäätöskokous
- yhtiökokousta edeltävä kokous
- järjestäytymiskokous
- osavuositarkastuskokoukset (2 kpl)
- puolivuositarkastuskokous
- liiketoimintatarkastus- ja strategiakokous
- toimintasuunnitelma-, budjetti- ja palkitsemisasiakokous.

Hallituksen tärkeimpiä tehtäviä ovat

- päättää toimitusjohtajan valinnasta ja erottamisesta
- päättää toimitusjohtajan toimitusuhden ehdoista
- varmistaa, että yhtiö on järjestänyt kirjanpidon ja varainhoidon sisäisen valvonnan sekä seurata valvonnan toimivuutta
- määrittää yhtiön strategia ja seurata sen toteuttamista sekä hyväksyä liiketoiminta-alueiden strategiset suunnitelmat
- määrittää yhtiön pitkän aikavälin tavoitteet ja seurata niiden toteutumista sekä hyväksyä liiketoiminta-alueiden pitkän aikavälin tavoitteet
- arvioida yhtiön ja liiketoiminta-alueiden vuosittaisia toimintasuunnitelmia
- hyväksyä yhtiön ja liiketoiminta-alueiden vuosittaisen taloudelliset tavoitteet

- tehdä tärkeimmät liiketoimintapäätökset kuten hyväksyä yrityskaupat, divestoinnit, merkittävät sopimukset ja vastuut, investoinnit ja rahoitusjärjestelyt
- asettaa investoinneille ja sitoumuksille hyväksymisrajat, joita ei saa ylittää ilman hallituksen lupaa
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätöstiedote, tilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus sekä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä
- tehdä yhtiökokoukselle ehdotus osingosta
- käsitellä ja hyväksyä osavuosisikatsaukset sekä puolivuosisikatsaus
- valvoa yhtiön strategiaan ja liiketoimintaan liittyvien riskien arviointia ja hallintaa
- päättää johdon palkitsemis- ja kannustinjärjestelmästä.

Hallituksen jäsenten velvollisuutena hallituksen (tai valiokunnan) jäsenen tehtäviä hoitaessaan on aina toimia huolellisesti ja vilpittömässä mielessä sekä käyttää harkintaansa riittävien tietojen pohjalta tavalla, jonka he kohtuudella uskovat olevan yhtiön etujen mukaista.

Toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan ohjeistamana muut johdon jäsenet edustavat yhtiötä osakkeenomistajiin, sijoittajiin, tiedotusvälineisiin ja muihin sidosryhmiin nähden. Hallituksen jäsenet ohjaavat kolmansien osapuolien tiedustelut yleensä toimitusjohtajalle. Hallitusta edustaa hallituksen puheenjohtaja.

Puheenjohtajan tehtävät

Hallituksen puheenjohtajan tehtävänä on toimia hallituksen kokousten puheenjohtajana ja hallinnoida hallituksen työtä siten, että hallitukselle asetetut velvoitteet tulevat täytetyksi.

Puheenjohtajan tulee

- huolehtia siitä, että aikataulun mukaiset kokoukset pidetään
- huolehtia hallituksen koolle kutumisesta ylimääräisiin kokouksiin tarvittaessa
- huolehtia, että esitykset ja esityksiä tukeva materiaali toimitaan hallituksen jäsenille sovittuna ajassa ja riittävän ajoissa ennen kokousta
- hyväksyä toimitusjohtajan valmisteleva asialista
- huolehtia kokousten ja päätösten dokumentoinnista
- pitää yhteyttä toimitusjohtajaan ja seurata yhtiön liiketoiminnan hoitamista
- vastata hallituksen työn arvioinnista.

Hallituksen jäsenet vuonna 2016

Vaisalan hallitukseen kuului seitsemän jäsentä 1.1.–5.4.2016.

Hallituksen puheenjohtajana toimi Raimo Voipio, varapuheenjohtajana Yrjö Neuvo ja jäseninä Petra Lundström, Mikko Niinivaara, Maija Torkko, Pertti Torstila ja Ville Voipio. Hallituksen sihteerin tehtäviä hoiti lakiasianjohtaja Katriina Vainio.

5.4.2016 pidetty yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän. Hallituksen jäseninä jatkoivat Yrjö Neuvo, Petra Lundström, Mikko Niinivaara, Pertti Torstila, Raimo Voipio ja Ville Voipio. Hallituksen uudeksi jäseneksi valittiin Kaarina Ståhlberg. Hallituksen puheenjohtaja on Raimo Voipio ja varapuheenjohtaja Yrjö Neuvo. Hallituksen sihteerin tehtäviä hoitaa lakiasianjohtaja Katriina Vainio.

Hallituksen jäsenet 31.12.2016		Toimikauden päättymisen
Petra Lundström	Jäsen	2018
Yrjö Neuvo	Varapuheenjohtaja	2019
Mikko Niinivaara	Jäsen	2017
Kaarina Ståhlberg	Jäsen	2019
Pertti Torstila	Jäsen	2017
Raimo Voipio	Puheenjohtaja	2017
Ville Voipio	Jäsen	2018

Suosituksessa 10 annettujen kriteerien mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä ja osakkeenomistajista riippumattomia.



Raimo Voipio

Hallituksen puheenjohtaja

s. 1955, Suomen kansalainen, Dipl.ins.

- Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan puheenjohtaja
- Yhtiöstä riippumaton, merkittävistä osakkeenomistajista riippuvainen hallituksen jäsen vuodesta 1989 ja hallituksen puheenjohtaja vuodesta 1994

Keskeinen työkokemus

- Nokia Oyj, eri tuotemerkkinointi-tehtävissä 1988–1998
- Markkinointi- ja kehitystehtävissä yksityisissä teleyrityksissä 1983–1988

Muut luottamustoimet

- Helkama Bica Oy, hallituksen jäsen
- Munkkiniemen koulutussäätiö, hallituksen varapuheenjohtaja
- Munkkiniemen yhteiskoulun kannatusosakeyhtiö, hallituksen varapuheenjohtaja



Yrjö Neuvo

Hallituksen varapuheenjohtaja

s. 1943, Suomen kansalainen

Ph.D. Cornell University

- Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsen
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 1989, ja varapuheenjohtaja vuodesta 1994

Keskeinen työkokemus

- Professori, tutkimusjohtaja, Aalto-yliopisto
- Nokia Oyj, teknologianeuvonantaja 2006
- Nokia Oyj, johtokunnan jäsen 1993–2005 erityisalueena matkapuhelimien tuotekehitys
- Suomen Akatemia, Tutkijaprofessori 1984–1992

- Tampereen teknillinen yliopisto, Elektroniikan ja signaalinkäsittelyn professori 1976–1992
- University of California, Santa Barbara, Vieraileva professori 1981–1982

Muut luottamustoimet

- Tekniikan Akatemia -säätiön hallituksen jäsen
- Tekniikan edistämissäätiö (TES), hallituksen jäsen
- Tiedekeskus Heureka, valtuuskunnan jäsen
- Tampereen teknillinen yliopisto, Advisory Boardin jäsen



Petra Lundström

Hallituksen jäsen

s. 1966, Suomen kansalainen,

DI (teknillisen fysiikan DI)

- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2014

Keskeinen työkokemus

- Fortum Power and Heat Oy, Johtaja, ydinvoimapaalveluliiketoiminta 2016–
- Fortum Power and Heat Oy, Johtaja, ydinvoima, 2014–2016
- Fortum Oyj, Johtaja, aurinkoenergia-liiketoiminnan kehittäminen 2012–2014
- Fortum Oyj, Teknologiajohtaja 2008–2012

- Fortum Oyj, Teknologiapäällikkö 2005–2007
- Fortum Oyj, Thermalhydraulics-tiimin vetäjä, ydinvoimapaalvelut 2002–2005
- IVO/Fortum Oyj, Suunnitteluinsinööri ja pääsuunnitteluinsinööri, ydintekniikan yksikkö 1990–2001

Muut luottamustoimet

- Teknologian tutkimuskeskus VTT, hallituksen jäsen
- Posiva Solutions Oy, hallituksen jäsen
- Strategisen tutkimuksen neuvoston jäsen



Mikko Niinivaara Hallituksen jäsen

- s. 1950, Suomen kansalainen, DI, Tekniikan kunniatohtori
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
 - Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsen
 - Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2002

Keskeinen työkokemus

- ABB Oy, toimitusjohtaja 2001–2011
- ABB Industry Oy, toimitusjohtaja 1999–2001
- ABB Ltd, Zurich, liiketoiminta-alueen johtaja 1993–1998
- ABB yhtymä, useita johtotehtäviä 1984–1993



Kaarina Ståhlberg Hallituksen jäsen

- s. 1966, Suomen kansalainen, oik.kand. LL.M (Columbia University, New York)
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2016
 - Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja

Keskeinen työkokemus

- Lakiasianjohtaja, Posti Group Oyj, 2016–
- Itsenäinen ammatinharjoittaja, Kaarina Ståhlberg Law Consulting Oy, 2014–2016
- Juridinen neuvonantaja ydinvoimalatoiminnassa, Fortum Oyj, 2014

- Lakiasianjohtaja ja johtoryhmän jäsen, Fortum Oyj, 2013–2014
- Lakimies, White & Case, 2012–2013
- Vice President, Assistant General Counsel, Nokia Oyj, 2005–2012
- Vice President, Mobile Phones legal, Nokia Oyj, 2004–2005
- Eri tehtäviä Nokia Oyj, 1999–2004

Muut luottamustoimet

- Markkinatapelautakunnan jäsen, Arvopaperimarkkinayhdistys
- Policy-valiokunnan jäsen, DIF Hallitusammattilaiset ry



Pertti Torstila Hallituksen jäsen

- s. 1946, Suomen kansalainen, VTK
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2014

Keskeinen työkokemus

- Ulkoasiainministeriö, Helsinki, valtiosihteeri 2006–2014
- Suurlähettiläs, Tukholma 2002–2006
- Ulkoasiainministeriö, Helsinki, alivaltiosihteeri 2000–2002

- Ulkoasiainministeriö, Helsinki, poliittisen osaston päällikkö 1996–2000
- Suurlähettiläs, Itävalta/ETYK, Unkari ja Kroatia, 1989–1996

Muut luottamustoimet

- Suomen Punaisen Risti, hallituksen puheenjohtaja
- John Nurminen Säätiö, hallituksen jäsen



Ville Voipio Hallituksen jäsen

- s. 1974, Suomen kansalainen, Tekniikan tohtori, mittaustekniikka
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2015

Keskeinen työkokemus

- Kehitysjohtaja, Si-Tecno Oy, yritysstrategia ja T&K-johtaminen 2014–
- Dosentti, Tampereen teknillinen yliopisto, Signaalinkäsittelyn laitos 2013–
- Toimitusjohtaja, K-Patents Oy, yrityksen operatiivinen ja strateginen johtaminen 2012–2013

- Toimitusjohtaja, Janesko Oy, T&K-johtaminen 2008–2013
- Projektipäällikkö, K-Patents Oy, Tuotekehitysprojektien johtaminen, teknologiajohtaminen 1996–2008

Muut luottamustoimet

- Si-Tecno Oy, hallituksen jäsen
- Weisell-säätiö sr, hallituksen jäsen

Vaisalan hallitus kokoontui vuonna 2016 yhteensä yksitoista kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 97 %. Jäsenten osallistuminen kokouksiin on esitetty erillisessä taulukossa sivulla 10.

Hallituksen asettamat valiokunnat

Hallituksella on kaksi pysyvää valiokuntaa: tarkastusvaliokunta sekä palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta. Valiokuntien jäsenet nimitetään hallituksen jäsenten joukosta vuosittain kunkin valiokunnan työjärjestyksen mukaisesti. Hallitus voi lisäksi asettaa valiokuntia ja työryhmiä nimeämiinsä tehtäviin. Hallitus vahvistaa valiokuntien työjärjestykset. Valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia asioita. Valiokunnat eivät ole päättäviä tai toimeenpanevia elimiä, vaan hallitus on vastuussa niille antamistaan tehtävistä, ellei valiokunnan työjärjestyksessä ole toisin päätetty. Valiokunnat pitävät kokouksistaan pöytäkirjaa, jotka ovat hallituksen jäsenten saatavilla. Hallituksen sihteeri toimii valiokuntien sihteerinä.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonnassa, riskienhallinnassa sekä ulkoisen ja sisäisen tarkastuksen järjestämisessä. Tarkastusvaliokunta hoitaa tehtäviään hallituksen hyväksymän työjärjestyksen, Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodin sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti.

Tarkastusvaliokunnassa on kolme jäsentä, jotka hallitus nimittää vuosittain keskuudestaan. Valiokunnan jäsenten on oltava yhtiöstä riippumattomia, ja ainakin yhden heistä on myös oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsen ei saa osallistua yhtiön tai sen konsernitilinpäätökseen yhdisteltävän yhteisön päivittäiseen johtamiseen. Valiokunta kokoontuu vähintään viisi kertaa vuodessa. Kokouksiin osallistuvat myös toimitusjohtaja ja talousjohtaja. Muut Vaisalan vastuulliset henkilöt osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan valiokunnan kutsusta.

Tarkastusvaliokunnan tärkeimpiä tehtäviä ovat

- seurata ja arvioida taloudellista raportointiprosessia ja ennusteprosessia
- hyväksyä Vaisalan kirjanpito- ja laskentaperiaatteet sekä niiden muutokset
- käsitellä osavuosikatsaukset, puolivuositarkastus, tilinpäätöstiedote ja tilinpäätös
- arvioida lakien ja määräysten noudattamista
- tarkistaa hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskeva selvitys
- hyväksyä liikearvotestaukset
- hyväksyä tilinpäätökseen, puolivuositarkastuksiin ja osavuositarkastuksiin sisältyvät olennaiset johdon arviot
- seurata ja arvioida yhtiön sisäisen valvonnan ja tarkastuksen riskienhallintajärjestelmän ja laatuauditoinnin tehokkuutta
- hyväksyä tilintarkastussuunnitelma ja tilintarkastuksen kustannusarvio

- hyväksyä sisäisen tarkastuksen suunnitelma ja kustannusarvio
- hyväksyä yrityksen rahoituspolitiikka ja seurata rahoitus-tilannetta
- seurata yrityksen verotilannetta
- seurata tilintarkastusta
- seurata sisäistä tarkastusta
- seurata ja arvioida lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja etenkin tämän harjoittamaa muiden kuin tilintarkastuspalveluiden tarjoamista yhtiölle
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskeva päätösehdotus
- seurata yrityksen toimintaohjetta (code of conduct).

Tarkastusvaliokunnan jäsenet vuonna 2016

1.1.–5.4.2016 tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat Maija Torkko (puheenjohtaja), Petra Lundström ja Mikko Niinivaara. Tarkastusvaliokunnan kaikki jäsenet olivat yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia.

5.4.–31.12.2016 tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat Kaarina Ståhlberg (puheenjohtaja), Petra Lundström ja Mikko Niinivaara. Tarkastusvaliokunnan kaikki jäsenet olivat yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia.

Vaisalan tarkastusvaliokunta kokoontui vuonna 2016 yhteensä kuusi kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 100 %. Jäsenten osallistuminen kokouksiin on esitetty erillisessä taulukossa sivulla 10.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta vastaa sellaisten henkilöstöasioiden valmistelusta, jotka liittyvät toimitusjohtajan ja ylimmän johdon palkkaukseen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän arviointiin sekä palkkio- ja kannustinjärjestelmiin.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnassa on kolme jäsentä, jotka hallitus nimittää vuosittain keskuudestaan. Jäsenten enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Valiokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Kokouksiin osallistuvat myös toimitusjohtaja, henkilöstöjohtaja ja talousjohtaja, lukuun ottamatta kohtia, jolloin käsitellään heitä itseään koskevia asioita. Muut Vaisalan vastuulliset henkilöt osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan valiokunnan kutsusta.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan tärkeimpiä tehtäviä ovat

- toimitusjohtajan palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu
- muun johdon palkkauksen ja muiden taloudellisten etuuksien valmistelu
- yhtiön palkitsemisjärjestelmiä koskevien asioiden valmistelu
- toimitusjohtajan ja muun johdon palkitsemisen arviointi sekä palkkiojärjestelmien tarkoituksenmukaisuuden varmistaminen
- henkilöstön kehittämisen seuranta
- henkilöstön työhyvinvoinnin, työterveyden ja turvallisuuden kehittämisen seuranta.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsenet vuonna 2016

1.1.–5.4.2016 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäseniä olivat Raimo Voipio (puheenjohtaja), Yrjö Neuvo ja Maija Torkko. Valiokunnan kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia.

5.4.–31.12.2016 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäseniä olivat Raimo Voipio (puheenjohtaja), Yrjö Neuvo ja Mikko Niinivaara. Valiokunnan kaikki jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia.

Vaisalan palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta kokoontui vuonna 2016 yhteensä viisi kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 93 %. Jäsenten osallistuminen kokouksiin on esitetty erillisessä taulukossa alla.

Hallituksen ja valiokuntien jäsenten osallistuminen kokouksiin vuonna 2016

	Asema hallituksessa	Hallituksen kokoukset	Tarkastusvaliokunta	Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta
Raimo Voipio	Puheenjohtaja	11/11		5/5
Yrjö Neuvo	Varapuheenjohtaja	11/11		5/5
Petra Lundström	Jäsen	11/11	6/6	
Mikko Niinivaara	Jäsen	10/11	6/6	3/5
Kaarina Ståhlberg (5.4.2016 alkaen)	Jäsen	9/11	5/6	
Maija Torkko (5.4.2016 asti)	Jäsen	2/11	1/6	1/5
Pertti Torstila	Jäsen	10/11		
Ville Voipio	Jäsen	11/11		

Toimitusjohtaja

Vaisala Oyj:n hallitus nimittää toimitusjohtajan. Toimitusjohtajan tehtävänä on hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä informoida

hallitusta yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön kirjanpidon lainmukaisuudesta ja varainhoidon luotettavasta järjestämisestä.

Kjell Forsén

Toimitusjohtaja

s. 1958, Suomen kansalainen, TkL

- Vaisalan toimitusjohtaja ja johtoryhmän puheenjohtaja 2006–

Keskeinen työkokemus

- Ericsson, 1986–2006, useita johtotehtäviä Suomessa ja ulkomailla
- Suomen Ericssonin toimitusjohtaja 2003–2006

Luottamustoimet

- Valamo säätiö, valtuuskunnan jäsen
- John Morton -keskus, valtuuskunnan jäsen



Johtoryhmä

Toimitusjohtaja on Vaisalan johtoryhmän puheenjohtaja. Johtoryhmään kuuluu kuusi henkilöä. Kerran kuukaudessa kokoontuva johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yrityksen strategian suunnittelussa, strategian toteuttamisessa, operatiivisessa johtamisessa sekä hallituksessa käsiteltävien asioiden valmistelussa. Se laatii vuosittaiset toiminta- ja taloussuunnitelmat sekä niihin liittyvän tavoiteasetannan, valvoo suunnitelmien toteutumista sekä valmistelee merkittäviä investointeja ja yrityskauppoja. Johtoryhmän tekemistä päätöksistä vastaa toimitusjohtaja. Johtoryhmän jäsenten tehtävänä on toteuttaa päätökset omalla vastuualueellaan.

Johtoryhmän jäseniä ovat liiketoiminta-alueiden johtajat, talousjohtaja, Operations-yksikön johtaja ja henkilöstöjohtaja. Lakiasiaintoimittaja toimii johtoryhmän sihteerinä.

Johtoryhmän jäsenet 31.12.2016

- Kjell Forsén, toimitusjohtaja, johtoryhmän puheenjohtaja vuodesta 2006
- Marja Happonen, henkilöstöjohtaja vuodesta 1994
- Sampsa Lahtinen, Controlled Environment -liiketoiminta-alueen johtaja vuodesta 2013
- Kaarina Muurinen, talousjohtaja vuodesta 2011
- Vesa Pylvänäinen, Operations -yksikön johtaja vuodesta 2011
- Jarkko Sairanen, Weather-liiketoiminta-alueen johtaja 1.2.2016 alkaen*

* Weather Offering -johtaja Ilkka Mannonen toimi Weather-liiketoiminta-alueen johtajana 15.12.2015–31.1.2016.



Lisätietoa

Lisätietoa Vaisalan johtoryhmästä löytyy yrityksen internetsivuilta, osoitteesta www.vaisala.fi/sijoittajat.

Palkat ja palkkiot

Vaisalan yhtiökokous päättää hallituksen puheenjohtajan, varapuheenjohtajan ja jäsenten sekä tilintarkastajan palkkioista.

Palkitsemisella kannustetaan työntekijöitä yksilöille ja tiimeille asetettujen taloudellisten ja toiminnallisten tavoitteiden saavuttamiseen. Palkkoja ja palkkioita määriteltäessä otetaan huomioon yhtiön taloudellinen tulos, yritysten yleisesti käyttämä tehtävien vaatavuusluokitus sekä ulkoiset palkka- ja palkkioreferenssit. Kaikki työntekijät ovat bonusjärjestelmässä, jonka tavoitteena on liikevaihdon, liiketuloksen ja kassavirran kehittäminen.

Vaisalan ylimmän johdon palkitsemiseen sisältyvät kilpailukykyinen palkka ja henkilöstöedut paikallisen markkinakäytännön mukaan sekä vuosittaisiin tulostavoitteisiin sidotut bonukset, joiden tavoitteena on liikevaihdon, liiketuloksen ja kassavirran kehittäminen. Ylin johto on lisäksi mukana liiketuloksen kehitykseen perustuvissa pitkän aikavälin osakepalkkiojärjestelmissä.

Vaisalan hallitus hyväksyy vuosittain palkitsemisjärjestelmät ja niiden kohderyhmät. Hallitus päättää myös toimitusjohtajan palkitsemisesta ja vahvistaa toimitusjohtajalle suoraan raportoitujen johtoryhmän jäsenten palkat ja palkkiot.

Hallituksen palkkiot

5.4.2016 pidetty yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2017 varsinaiseen yhtiökokoukseen päättyvältä toimikaudelta vuosipalkkiot seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle 45 000 euroa ja muille hallituksen jäsenille kullekin 35 000 euroa. Vuosipalkkiosta noin 40 % maksetaan markkinoilta hankittavina Vaisala Oyj:n A-sarjan osakkeina ja loput rahana.

Lisäksi yhtiökokous päätti, että tarkastusvaliokunnan puheenjohtajalle maksetaan kokouspalkkiona 1 500 euroa per osallistuttu kokous ja kullekin tarkastusvaliokunnan jäsenelle 1 000 euroa per osallistuttu kokous toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2017 varsinaiseen yhtiökokoukseen. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan tai muun hallituksen perustaman valiokunnan puheenjohtajalle ja kullekin jäsenelle maksetaan kokouspalkkiona 1 000 euroa per osallistuttu kokous toimikaudelta, joka päättyy vuoden 2017 varsinaiseen yhtiökokoukseen.

Hallituksen jäsenille maksetut palkkiot 1 000 euroa	2016	2015
Petra Lundström	41	40
Yrjö Neuvo	40	40
Mikko Niinivaara	44	40
Kaarina Ståhlberg (5.4.2016 alkaen)	34	
Maija Torkko (5.4.2016 asti)	11	48
Pertti Torstila	35	35
Mikko Voipio (31.3.2015 asti)		9
Raimo Voipio	50	50
Ville Voipio (31.3.2015 alkaen)	35	26
Yhteensä	290	288

Hallituksen jäsenten osakeomistukset 31.12.2016 Kappaletta	A-osakkeet *	K-osakkeet	Yhteensä
Petra Lundström	600		600
Yrjö Neuvo	34 240	18 664	52 904
Mikko Niinivaara	1 800		1 800
Kaarina Ståhlberg	1 500		1 500
Pertti Torstila	1 800		1 800
Raimo Voipio	255 580	227 148	482 728
Ville Voipio	196 943	48 356	245 299
Yhteensä	492 463	294 168	786 631

* Osakeomistukset sisältävät hallituksen jäsenten lähipiirin sekä määräysvalta-yhteisöjen omistamat osakkeet.

Vaisalan johdon palkkiot

Toimitusjohtaja

Vaisalan hallitus päättää Vaisalan toimitusjohtajan palkitsemisesta. Toimitusjohtajan kokonaispalkka koostuu kuukausipalkasta, luontoiseduista, ryhmäeläkevakuutuksesta, suoritukseen perustuvasta bonuksesta sekä vuosien 2014, 2015 ja 2016 osakepalkkiojärjestelmistä. Vuosittainen bonus voi olla enintään 72 prosenttia vuosipalkasta. Toimitusjohtajan eläkeikä on 62 vuotta.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on hänen itsensä irtisanoutuessa kuusi kuukautta ja työnantajan irtisanoessa 12 kuukautta. Irtisanomisajalta maksetaan toimitusjohtajan kokonaispalkan mukaiset korvaukset.

Johtoryhmä

Vaisalan hallitus vahvistaa toimitusjohtajalle suoraan raportoitujen johtoryhmän jäsenten palkkiot.

Johtoryhmän jäsenen kokonaispalkka koostuu kuukausipalkasta, luontoiseduista, ryhmäeläkevakuutuksesta, suoritukseen perustuvasta bonuksesta sekä vuosien 2014, 2015 ja 2016 osakepalkkiojärjestelmistä. Vuosittainen bonus voi olla enintään 60 prosenttia vuosipalkasta. Ryhmäeläkevakuutus määrittää johtoryhmän vaihtoehtoiseksi eläkeiäksi 62 vuotta.

Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot, suoriteperuste 1 000 euroa	2016	2015
Palkka	494	491
Palkkiot	178	298
Osakekohtaiset palkkiot	315	126
Lakisääteinen eläke	135	99
Lisäeläke	116	116
Yhteensä	1 238	1 131

Muun johtoryhmän palkat ja palkkiot, suoriteperuste 1 000 euroa	2016	2015
Palkka	1 129	1 231
Palkkiot	355	375
Osakeperusteiset palkkiot	846	272
Lakisääteinen eläke	275	244
Lisäeläke	195	178
Yhteensä	2 800	2 300

Johtoryhmän palkat ja palkkiot 2016, suoriteperuste

1 000 euroa	Palkka	Palkkiot	Osake- perusteiset palkkiot	Laki- sääteinen eläke	Lisäeläke	Yhteensä
Toimitusjohtaja	494	178	315	135	116	1 238
Muu johtoryhmä	1 129	355	846	275	195	2 800
Yhteensä	1 623	533	1 161	410	311	4 038

Johtoryhmän osakeomistukset 31.12.2016 Kappaletta

	A-osakkeet
Kjell Forsén, toimitusjohtaja	10 720
Marja Happonen	3 963
Sampsa Lahtinen	1 000
Kaarina Muurinen	5 000
Vesa Pylvänäinen	3 500
Jarkko Sairanen	4 500
Yhteensä	28 683

Osakepalkkiojärjestelmät

Vaisalan hallitus päätti 6.2.2013 osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2013. Järjestelmä oli suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustui konsernin kannattavuuden kehittymiseen kalenterivuonna 2013. Järjestelmästä ei maksettu palkkiota, koska asetetut tavoitteet eivät toteutuneet vuonna 2013.

Vaisalan hallitus päätti 10.2.2014 osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2014. Järjestelmä on suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustui konsernin kannattavuuden kehittymiseen kalenterivuonna 2014. Palkkio maksetaan osin Vaisalan A-sarjan osakkeilla, ja osin rahavaroilla keväällä 2017. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Alkuperäinen osakepalkkiojärjestelmässä luovutettava palkkio vastasi enintään 160 000 osaketta. Palkkiota ei makseta, mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmän

kustannus jaksotetaan vuoden 2014 toukokuusta vuoden 2017 maaliskuuhun.

Osakkeina maksettavan osuuden kustannus arvostetaan osakepalkkiojärjestelmän voimaantulopäivän osakkeen päätöskurssiin 23,69 euroa ja rahana maksettavan osuuden kustannus arvostetaan tilinpäätöspäivän osakkeen päätöskurssiin. 31.12.2016 osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmään kuului noin 20 henkilöä. Tämän osakepalkkiojärjestelmän perusteella maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään 43 412 Vaisalan A-osaketta sisältäen rahaosuuden.

Vaisalan hallitus päätti 18.12.2014 osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2015. Järjestelmä on suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustui konsernin kannattavuuden kehittymiseen kalenterivuonna 2015. Palkkio maksetaan osin Vaisalan A-sarjan osakkeilla, ja osin rahavaroilla keväällä 2018. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Alkuperäinen osakepalkkiojärjestelmässä luovutettava palkkio vastasi enintään 160 000 osaketta. Palkkiota ei makseta, mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmän kustannus jaksotetaan vuoden 2015 toukokuusta vuoden 2018 maaliskuuhun. Osakkeina maksettavan osuuden kustannus arvostetaan osakepalkkiojärjestelmän voimaantulopäivän osakkeen päätöskurssiin 24,16 euroa ja rahana maksettavan osuuden kustannus arvostetaan tilinpäätöspäivän osakkeen päätöskurssiin. 31.12.2016 osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmään kuului noin 30 henkilöä. Tämän osakepalkkiojärjestelmän perusteella maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään 101 791 Vaisalan A-osaketta sisältäen rahaosuuden.

Vaisalan hallitus päätti 16.12.2015 osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2016. Järjestelmä on suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustui konsernin kannattavuuden kehittymiseen kalenterivuonna 2016. Palkkio maksetaan osin Vaisalan A-sarjan osakkeilla, ja osin rahavaroilla keväällä 2019. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Alkuperäinen osakepalkkiojärjestelmässä luovutettava palkkio vastasi enintään 200 000 osaketta. Palkkiota ei makseta, mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmän kustannus jaksotetaan vuoden 2016 toukokuusta vuoden 2019

maaliskuuhun. Osakkeina maksettavan osuuden kustannus arvostetaan osakepalkkiojärjestelmän voimaantulopäivän osakkeen päätöskurssiin 23,13 euroa ja rahana maksettavan osuuden kustannus arvostetaan tilinpäätöspäivän osakkeen päätöskurssiin. 31.12.2016 osakepalkkiojärjestelmän kohderyhmään kuului noin 30 henkilöä. Tämän osakepalkkiojärjestelmän perusteella maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään 95 060 Vaisalan A-osaketta sisältäen rahaosuuden.

Vaisalan hallitus päätti 10.2.2016 osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta. Järjestelmän ansaintakriteerinä on tietyn ajan jatkuva työ- tai toimisuhte. Palkkio maksetaan osin Vaisalan A-sarjan osakkeilla, ja osin rahavaroilla kolmessa yhtäsuuressa erässä järjestelmän voimassaoloaikana. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Alkuperäinen osakepalkkiojärjestelmässä luovutettava palkkio vastasi enintään 9 000 osaketta. Palkkiota ei makseta, mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmän kustannus jaksotetaan vuoden 2016 toukokuusta vuoden 2018 maaliskuuhun. Osakkeina maksettavan osuuden kustannus arvostetaan osakepalkkiojärjestelmän voimaantulopäivän osakkeen päätöskurssiin 23,13 euroa ja rahana maksettavan osuuden kustannus arvostetaan tilinpäätöspäivän osakkeen päätöskurssiin. Tämän osakepalkkiojärjestelmän perusteella maksettavat palkkiot ovat yhteensä enintään 6 000 Vaisalan A-osaketta sisältäen rahaosuuden.

Vaisalan hallitus päätti 15.12.2016 osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2017. Järjestelmä on suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustui konsernin kannattavuuden kehittymiseen kalenterivuonna 2017. Palkkio maksetaan osin Vaisalan A-sarjan osakkeilla, ja osin rahavaroilla keväällä 2020. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Alkuperäinen osakepalkkiojärjestelmästä luovutettava palkkio vastaa enintään 200 000 osaketta riippuen yhtiön palkkioon oikeutettujen henkilöiden määrästä ansaintajakson päättyessä. Palkkiota ei makseta, mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmän kustannus jaksotetaan vuoden 2017 toukokuusta vuoden 2020 maaliskuuhun.

Osakepalkkiojärjestelmistä kirjatut kulut Milj. euroa

	2013	2014	2015	2016
Osakepalkkiojärjestelmä 2013	-	-	-	-
Osakepalkkiojärjestelmä 2014		0,2	0,3	0,6
Osakepalkkiojärjestelmä 2015			0,5	1,1
Osakepalkkiojärjestelmät 2016				0,7

Valvonta

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan pääpiirteet

Sisäinen valvonta pyrkii varmistamaan, että yhtiön toiminta on voimassa olevien lakien ja määräysten sekä yhtiön toimintaperiaatteiden (code of conduct) mukaista, ja että sen taloudellinen ja toiminnallinen raportointi on luotettavaa. Lisäksi se pyrkii turvaamaan yhtiön omaisuuden ja varmistamaan toiminnan kokonaistehokkuuden Vaisalan strategisten, toiminnallisten ja taloudellisten tavoitteiden saavuttamiseksi. Sisäisen valvonnan toimintamallit ovat linjassa Vaisalan riskienhallintaprosessin kanssa. Riskienhallinnan tavoitteena on tukea Vaisalan strategiaa ja tavoitteiden saavuttamista ennakoimalla ja hallitsemalla mahdollisia liiketoiminnan uhkia ja mahdollisuuksia.

Vaisalan taloudelliseen raportointiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan toimintamalli pyrkii riittävään varmuuteen taloudellisen raportoinnin luotettavuudesta sekä siitä, että tilinpäätös on laadittu voimassa olevien lakien ja määräysten, yleisesti hyväksytyjen tilinpäätösperiaatteiden (IFRS) ja muiden listayhtiöille asetettujen vaatimusten mukaisesti. Sisäisen valvonnan osa-alueet ovat valvontaympäristö, riskien arviointi, valvontatoiminnot, viestintä sekä seuranta.

Valvontaympäristö

Päävastuu taloudellisen raportoinnin sisäisestä valvonnasta on hallituksella. Hallituksen kirjallisesti vahvistamassa virallisessa työjärjestyksessä selvitetään hallituksen vastuut ja määritellään hallituksen ja sen valiokuntien sisäinen työnjako. Hallituksen nimittämän tarkastusvaliokunnan tehtävä on varmistaa, että taloudellista raportointia, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa varten määriteltyjä periaatteita noudatetaan ja että yhtiön tilintarkastajiin pidetään yllä asianmukaisia suhteita. Toimitusjohtaja vastaa tehokkaan valvontaympäristön säilyttämisestä ja taloudelliseen raportointiin liittyvästä sisäisen valvonnan jatkuvasta toiminnasta. Sisäinen tarkastus raportoi kaikista merkittävistä asioista tarkastusvaliokunnalle ja toimitusjohtajalle.

Sisäinen tarkastus pyrkii kehittämään ja tehostamaan yrityksen taloudellista raportointia koskevaa valvontaa keskittymällä ennakoivasti sisäiseen valvontaympäristöön ja seuraamalla valvonnan tehokkuutta. Tärkeimpiä Vaisalan taloudellista raportointia ohjaavia työkaluja ovat code of conduct, hyväksymispolitiikka, rahoituspolitiikka, luottopolitiikka, laskentaperiaatteet sekä kirjanpito- ja raportointisäännöt.

Riskien arviointi

Vaisalan taloudelliseen raportointiin liittyvien riskien arvioinnin tavoitteena on tunnistaa ja arvioida merkittävimmät uhkatekijät konsernin, raportointisegmenttien, sekä toimintojen ja prosessien tasolla.

Arvioinnin tuloksena määritellään valvonnan tavoitteet, joiden avulla Vaisala pyrkii varmistamaan, että taloudelliselle raportoinnille asetetut perusvaatimukset täyttyvät. Tarkastusvaliokunnalle toimitetaan säännöllisesti tietoa tärkeimpien riskialueiden kehityksestä sekä riskien pienentämiseksi suunnitelluista ja toteutetuista toimenpiteistä.

Valvontatoiminnot

Vaisalan johto vastaa sisäisen valvonnan toteuttamisesta. Talouteen liittyvä sisäinen valvonta sekä liiketoiminnan ja hallinnon valvonta on integroitu osaksi Vaisalan liiketoimintaprosesseja. Vaisala on määritellyt ja dokumentoinut tilinpäätöksen raportointiprosessiin liittyvät merkittävät sisäiset valvontatoimet osaksi liiketoimintaprosesseja. Sisäisiä valvontatoimia ovat hyväksynnät, valtuutukset, täsmäytykset, toiminnan tulosten katselmoinnit sekä tehtävien eriyttäminen. Liiketoimintayksiköillä on vastuulliset controller-toiminnot, joiden edustajat osallistuvat sekä yksikön toiminnan suunnitteluun että sen seurantaan. He varmistavat, että kuukausi- ja osavuosisraportointi vastaa yrityksen periaatteita ja ohjeita ja että kaikki taloudellinen raportointi laaditaan aikataulun mukaisesti. Johto seuraa tavoitteiden saavuttamista kuukausittaisen raportoinnin avulla.

Viestintä

Vaisalan sisäinen ja ulkoinen viestintä pyrkii varmistamaan avoimuuden, läpinäkyvyyden, oikeellisuuden ja oikea-aikaisuuden. Yhtiön intranetistä löytyvät code of conduct, hyväksymispolitiikka, rahoituspolitiikka, luottopolitiikka, laskentaperiaatteet sekä kirjanpito- ja raportointisäännöt, tiedonantopolitiikka ja sisäpiiri-ohje. Tiedonantopolitiikassa määritellään, kuinka ja koska tietoa on annettava ja kuka sitä antaa sekä annettavan tiedon tarkkuus ja kattavuus jotta tiedotusveloitteet täytetään. Vaisalan talousjohtaja raportoi sisäiseen valvontaan liittyvän työn tuloksista sekä valvonnan tehokkuudesta säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle.

Seuranta

Taloudellista raportointia koskevan sisäisen valvonnan tehokkuutta valvovat hallitus, tarkastusvaliokunta, toimitusjohtaja, yrityksen johto ja sisäinen tarkastus. Valvonta kattaa kuukausittaisen taloudellisten raporttien seurannan, rullaavien ennusteiden ja suunnitelmien läpikäynnin sekä sisäisen tarkastuksen ja tilintarkastajien raportit. Sisäinen tarkastus arvioi Vaisalan toiminnan tehokkuutta sekä riskienhallinnan riittävyyttä ja raportoi sisäisen valvonnan prosesseihin liittyvistä riskeistä ja heikkouksista. Sisäinen tarkastus laatii vuosittaisen tarkastussuunnitelman, jonka tilasta ja tuloksista se raportoi säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle ja Vaisalan johdolle. Lisäksi talousjohtaja, lakiasiainjohtaja, sisäinen tarkastus ja tilintarkastaja koordinoivat tarkastuksen suunnittelua ja seuranta vähintään kaksi kertaa vuodessa.

Yleisiä kehitystoimenpiteitä sisäisessä valvonnassa ja riskienhallinnassa vuonna 2016

Vaisala ulkoisti sisäisen tarkastuksen vuoden 2015 toisella puoliskolla. Vuonna 2016 tarkastuksen kohteina olivat myyntiprosessi, agenttisopimukset, hankinnasta maksuun – prosessi sekä vaihto-omaisuusprosessi. Sisäinen tarkastus on tuottanut kehitystoimenpiteitä prosessien yhtenäistämiseksi ja sisäisten kontrollien parantamiseksi.

Vaisala jatkoi kirjanpito- ja raportointiprosessiensa yhdenmukaistamista konserniyhtiöissä. Vuoden 2016 aikana pääkirjanpito keskitettiin Suomessa sijaitsevaan globaaliin taloushallinnon palveluorganisaatioon ja samalla maakoh- taisten tilinpäätösten ja veroilmoitusten laadinta ulkoistettiin Australiassa, Intiassa, Kanadassa, Ranskassa, Saksassa ja UK:ssa. Näiden keskittämisen ja ulkoistamishankkeiden seurauksena kon-

serniyhtiöiden kirjanpidon ja raportoinnin prosessit sekä niihin liittyvät sisäiset kontrollit yhtenäistyivät ja samalla kirjanpidon ja raportoinnin jatkuvuus ja ajantasaisuus vahvistuivat.

Lähipiiriliiketoimet

Vaisala ilmoittaa tiedot lähipiiriliiketoimista tilinpäätöksen liitetiedoissa. Lisäksi yhtiö arvioi ja seuraa yhtiön ja sen lähipiirin välisiä liiketoimia ja pyrkii varmistamaan, että mahdolliset eturistiriidat otetaan huomioon päätöksenteossa. Vaisalalla ei tällä hetkellä ole lähipiiriliiketoimia, jotka olisivat olennaisia ja lisäksi tavanomaisesta liiketoiminnasta tai tavanomaisista markkinaehdoista poikkeavia.

Tilintarkastaja ja tilintarkastajan palkkiot

Vaisalalla on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskukskauppakamarin hyväksymä tilintarkastaja tai tilintarkastusyhteisö. Jos tilintarkastusta hoitamaan valitaan muu kuin tilintarkastusyhteisö, tulee lisäksi valita yksi varatilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi kattaa kuluvan tilikauden ja hänen tehtävänsä päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokous valitsee tilintarkastajan ja päättää hänen palkkiostaan.

Yhtiökokous valitsi 5.4.2016 KHT-yhteisö Deloitte & Touche Oy:n uudelleen yhtiön tilintarkastajaksi vuoden toimikaudeksi. Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Merja Itäniemi. Merja Itäniemi on toiminut tässä tehtävässä 26.3.2014

alkaan. Tilintarkastajalle maksetut palkkiot on esitetty alla olevassa taulukossa.

Tilintarkastajan palkkiot 1 000 euroa	2016	2015
Tilintarkastuspalkkiot	256	250
Veroneuvonta	7	39
Lausunnot ja todistukset	8	1
Muut palkkiot	110	54
Yhteensä	381	344

Sisäpiiri

Markkinoiden väärinkäyttöasetus ("MAR") tuli voimaan 3.7.2016. Sääntelyn seurauksena Vaisalalla ei ole enää julkista sisäpiiriä eikä se ylläpidä myöskään pysyvää yrityskohtaista sisäpiirirekisteriä, vaan ainoastaan hanke- ja tapahtumakohtaisia sisäpiirilueteloita. Vaisalan määrittelemiä johtohenkilöitä koskee 30 kalenteripäivän suljettu ajanjakso ennen osavuositarkastuksen, puolivuositarkastuksen ja tilinpäätöksen julkistusta. Suljettu ajanjakso päättyy julkistamista seuraavana päivänä. Suljettu ikkuna koskee myös henkilöitä, jotka osallistuvat osavuositarkastuksen ja tilinpäätöksen valmisteluun.

Liiketoimistaan ilmoitusvelvollisiksi johtohenkilöiksi on määritelty Vaisala Oy:n hallitus, toimitusjohtaja sekä muut johtoryhmän (VMG) jäsenet.

Vaisalan Lakiasiat vastaa sisäpiiriasioista, niiden kouluttamisesta, hanke- ja tapahtumakohtaisten rekistereiden laatimisesta ja ylläpitämisestä sekä valvonnasta.

Vaisalan toimitusjohtaja, talousjohtaja ja lakiasiajohtaja voivat, kaksi yhdessä, päättää sisäpiiritiedon julkistamisen lyk- käämisestä silloin, kun MAR:in mukaiset ehdot täyttyvät. Samalla perustetaan hanke- tai tapahtumakohtainen sisäpiiriluetelo. Vaisalan kulloinkin laadittaviin hanke- tai tapahtumakohtaisiin sisäpiirilueteloihin kuuluvat ne henkilöt, jotka saavat tiettyä hanketta tai tapahtumaa koskevaa sisäpiiritietoa.

VAISALA

www.vaisala.fi