

Vapon toimintaperiaatteet

Sovellettavat säännökset

Vapo Oy on suomalainen listaamaton osakeyhtiö, jonka päätöksenteossa ja hallinnossa noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa lainsäädäntöä, kuten osakeyhtiölakia ja kirjanpitolakia sekä yhtiön yhtiöjärjestystä (liite 1) ja omistajien välistä osakassopimusta. Lisäksi Vapo Oy noudattaa valtioneuvoston kanslian omistajaohjausyksikön omistajapolitiikkaa koskevaa periaatepäätöstä Corporate Governance -kysymysten käsittelystä valtionyhtiöissä ja valtion osakkuusyhtiöissä ("Omistajaohjauspäätös", julkisesti saatavilla osoitteessa <https://vnk.fi/omistajaohjaus/aineistopankki>) sekä soveltuvin osin Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.1.2020 voimaan tullutta Suomen pörssiyhtiöihin sovellettavaa hallinnointikoodia ("Hallinnointikoodi", julkisesti saatavilla osoitteessa <https://cgfinland.fi/hallinnointikoodit/>).

Yhtiön yhtiöjärjestys (liite 1) sisältää lunastuslausekkeen, jonka mukaisesti osakkeen siirtyessä muulle kuin konsernisuhteessa yhtiön omistajaan olevalle taholle muilla osakkeenomistajilla on oikeus lunastaa siirron kohteena olevat osakkeet.

Yhtiö antaa vuosittain vuosi- ja toimintakertomuksen yhteydessä tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement).

Divisioonat ja toiminnot

Vapo-konsernin toiminta koostuu Energy-, Grow&Care- ja New Businesses -divisioonista sekä Supply Chain Management- ja Group Services -toiminnoista. Energy-divisioona on erikoistunut kiinteiden polttoaineiden sekä lämmön, sähkön ja höyryn tuotantoon sekä erilaisten polttoaine- ja energiaratkaisujen sekä palveluiden tarjontaan. Grow&Care-divisioona on erikoistunut kasvualustoihin, kierrättämiseen, turveraaka-aineen tukkukauppaan ja eläinkuivikkeiden tuotantoon ja myyntiin. New Businesses -divisioona keskittyy kehittämään uusia tuotteita turpeesta ja muista luonnonmateriaaleista. Kaikkien divisioonien raaka-ainehuollosta, turvetuotannosta, logistiikasta ja yhteisistä hankinnoista sekä ympäristöön, laatuun ja työturvallisuuteen liittyvistä kokonaisuuksista vastaa Supply Chain Management -toiminto. Group Services -toiminto koostuu koko konsernia koskevista palveluista, jotka ovat HR, Finance & Business Control, ICT, Communications & Public Relations ja Legal Services & Internal Audit. Kukin divisioona ja toiminto vastaa toiminnastaan yhtenä kokonaisuutena kaikissa Vapo-konsernin toimintamaissa ja tytäryhtiöissä.

Vapon hallintoelimet

Vapon ylintä päätösvaltaa käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Konsernin johtamisesta vastaavat yhtiökokouksen nimittämä hallitus sekä hallituksen nimittämä toimitusjohtaja. Hallituksen ja toimitusjohtajan toimintaa valvoo yhtiökokouksen nimittämä hallintoneuvosto. Konsernin johtoryhmä ja muu johto avustavat toimitusjohtajaa hänen tehtävissään. Hallitus päättää konsernin hallinnointijärjestelmistä ja varmistaa, että yhtiössä noudatetaan hyviä hallinnointiperiaatteita.

Vapo Group Corporate Governance

Corporate Governance (CG)



Vapo Group Structure

Vapo Group Structure (Legal Companies)

Leadership and Management Teams



Yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä joko Jyväskylässä tai Helsingissä.

Ylimääräinen yhtiökokous voidaan pitää, jos hallitus katsoo sen tarpeelliseksi tai jos se lain mukaan on pidettävä.

Yhtiökokous kutsutaan yhtiöjärjestyksen (liite 1) mukaan koolle lähettämällä kirjattu kirje osakkeenomistajalle osakeluetteloon ilmoitettuun osoitteeseen tai lähettämällä kutsu sähköisesti osakkeenomistajan ilmoittamaan sähköpostiosoitteeseen viimeistään kahdeksan päivää ennen kokousta.

Kaikilla osakkeenomistajilla on oikeus osallistua yhtiökokouksiin noudattaen kunkin yhtiökokouksen kutsussa annettuja ohjeita. Osakkeenomistaja voi osallistua yhtiökokoukseen itse tai valtuuttamansa asiamiehen välityksellä. Yhtiökokouksessa jokaisella osakkeella on yksi ääni.

Yhtiökokous päättää sille osakeyhtiölain mukaan kuuluvista tehtävistä, kuten tilinpäätöksen vahvistamisesta, voitonjaosta, vastuuvapauden myöntämisestä hallintoneuvoston ja hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle sekä yhtiöjärjestyksen mahdollisesta muuttamisesta. Yhtiökokous myös valitsee hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenet ja tilintarkastajan sekä päättää heille maksettavista palkkioista.

Hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenten valinnassa noudatetaan lisäksi omistajien välistä osakassopimusta. Osakkeenomistajien välisessä osakassopimuksessa on myös sovittu tarkemmin päätöksentekojärjestyksestä tiettyjen päätösten osalta.

Koska Vapo Oy on kahden osakkaan omistama yksityinen yhtiö, yhtiö ei julkaise yhtiökokouksen pöytäkirjaa, päätösehdotuksia tai muita kokousasiakirjoja internetsivuillaan. Omistajien ohjeiden mukaisesti varsinaisessa yhtiökokouksessa ovat läsnä ainakin hallituksen puheenjohtaja, toimitusjohtaja ja tilintarkastaja. Hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla oleva henkilö ei välttämättä ole läsnä valinnasta päättävässä yhtiökokouksessa.

Tehdyistä nimityksistä ja muista tärkeistä päätöksistä julkaistaan erillinen tiedote. Tilinpäätös liitetietoineen ja toimintakertomus julkaistaan Vapon internetsivuilla.

Tilikausi 2020: Vapo Oy:n varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 19.3.2020. Yhtiökokouksessa oli edustettuna kaikki yhtiön osakkeet ja äänet. Lisäksi 28.1.2020 pidetty ylimääräinen yhtiökokous valitsi uuden hallintoneuvoston puheenjohtajan, 4.2.2020 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti lahjoittaa 80 hehtaaria maata Suomen 4H-liitto ry:lle ja 31.10.2020 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti Vapo Oy:n kokonaan omistaman tytäryhtiön Nevel Oy:n myynnistä.

Hallintoneuvosto

Vapo Oy:n varsinainen yhtiökokous valitsee vuosittain yhtiön hallintoneuvoston, johon kuuluu vähintään 8 ja enintään 10 varsinaisen yhtiökokouksen vuodeksi kerrallaan omistajien välisessä osakassopimuksessa sovitulla tavalla valitsemaa jäsentä. Hallintoneuvoston kokouksiin osallistuu myös kolme henkilöstön kahdeksi vuodeksi kerrallaan keskuudestaan valitsemaa henkilöstöedustajaa.

Hallintoneuvosto toimii osakeyhtiölain ja yhtiöjärjestyksen määräysten mukaisesti, ja sen tehtävänä on

1. valvoa hallituksen ja toimitusjohtajan hoitamaa yhtiön hallintoa
2. antaa varsinaiselle yhtiökokoukselle lausunto tilinpäätöksestä ja tilintarkastuskertomuksesta
3. antaa yhtiön hallitukselle ohjeita asioissa, jotka ovat laajakantoisia ja periaatteellisesti tärkeitä
4. antaa yhtiökokoukselle lausunto niissä tilanteissa, joissa osakeyhtiölaki edellyttää hallintoneuvoston lausuntoa.

Tilikausi 2020: Vapo Oy:n ylimääräinen yhtiökokous 28.1.2020 valitsi Juha Sipilän hallintoneuvoston uudeksi puheenjohtajaksi. Vapo Oy:n varsinainen yhtiökokous 19.3.2020 valitsi hallintoneuvostoon seuraavat jäsenet: **Antti Häkkänen, Heikki Miilumäki, Eero Kubin, Esko Kurvinen, Tommi Lunttila, Mauri Peltokangas, Jenni Pitko, Piritta Rantanen, Juha Sipilä** ja **Tiina Snicker**. Puheenjohtajaksi valittiin Juha Sipilä ja varapuheenjohtajaksi Heikki Miilumäki. Hallintoneuvosto kokoontui tilikauden 2020 aikana kolme kertaa. Jäsenten läsnäolo hallintoneuvoston kokouksissa käy ilmi alla olevasta taulukosta.

Hallintoneuvoston jäsenet eivät omista Vapo Oy:n tai sen tytäryhtiöiden osakkeita, ja he ovat riippumattomia yhtiöstä sekä sen merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallintoneuvoston jäsenten palkkiot on selvitetty Raportti-osiossa.

Nimi	Kokousaktiivisuus 2020
Juha Sipilä (s. 1961) puheenjohtaja, kansanedustaja	3/3
Heikki Miilumäki (s. 1946) varapuheenjohtaja, tekniikan kunniatohtori	3/3
Antti Häkkänen (s. 1985) jäsen, kansanedustaja	3/3
Eero Kubin (s. 1948) jäsen, professori	3/3
Esko Kurvinen (s. 1952) jäsen, insinööri	2/3
Tommi Lunttila (s. 1976) jäsen, maa- ja metsätalousyrittäjä	3/3
Mauri Peltokangas (s. 1966) jäsen, kansanedustaja	3/3
Jenni Pitko (s. 1986) jäsen, kansanedustaja	3/3
Piritta Rantanen (s. 1962) jäsen, kansanedustaja	3/3
Tiina Snicker (s. 1966) jäsen, talouspäälikkö	3/3

Hallitus

Vapo Oy:n varsinainen yhtiökokous valitsee vuosittain yhtiön hallitukseen vähintään 4 ja enintään 8 jäsentä omistajien välisessä osakassopimuksessa sovitulla tavalla. Puheenjohtaja ja varapuheenjohtaja valitaan osakassopimuksessa sovitulla tavalla. Hallituksen jäsenehdokkaista ei katsota tarpeelliseksi antaa tietoja, koska yhtiöllä on vain kaksi omistajaa, jotka osallistuvat valintaan. Hallituksen jäsenten valinnassa noudatetaan valtioneuvoston kanslian omistajaohjausyksikön ohjeistusta monimuotoisuuden toteutumisesta.

Vapo Oy:n hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä ja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty. Hallitus on vastuussa Vapon johtamisesta ja valvonnasta osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen, oman työjärjestyksensä sekä omistajaohjeiden mukaisesti siten, että päätökset toteuttavat yhtiön etua ja tukevat yhtiön arvon nousua.

Hallituksen tulee huolehtia, että sillä on käytettävissään riittävät tiedot tehtäviensä hoitamiseksi. Hallituksen tulee varmistaa, että konserni toimii hyväksytyjen liikeperiaatteiden ja asetettujen tavoitteiden mukaisesti eettisesti hyväksyttävällä tavalla.

Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan ja valvoo hänen toimintaansa sekä päättää toimitusjohtajan palkitsemisesta ja muista työsuhteen ehdoista. Hallitus myös nimittää ja erottaa toimitusjohtajan suorat alaiset sekä päättää heidän palkitsemisestaan. Lisäksi hallitus päättää yhtiön mission, strategian ja arvot ja valvoo niiden toteutumista sekä hyväksyy yhtiön toimintapolitiikat.

Hallitus organisoii sisäisen tarkastuksen ja laatii tarkastussuunnitelman yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Hallitus seuraa ja arvioi omia toimintatapojaan vuosittain tehtävin sisäisin arvioin.

Lisäksi hallitus päättää merkittävästä toiminnan laajentamisesta tai supistamisesta sekä niin yli 3 miljoonan euron arvon ylittävistä kuin muista merkittävistä konserniyhtiöiden investoinneista, muista pitkävaikutteisista menoista, omaisuuden luovutuksista sekä rahoitusjärjestelyistä ja omaisuuserien arvonalentumisista. Hallituksen kokouksiin osallistuvat yhtiön toimitusjohtaja asioiden esittelijänä sekä talousjohtaja. Muut konsernin johtoryhmän jäsenet ja muu johto osallistuvat kokouksiin tarvittaessa.

Hallituksen sihteerinä toimii konsernin lakiasiaintohtaja.

Hallituksen päätehtävät on kerrottu hallituksen työjärjestyksessä (liite 2).

Valtion ehdotuksesta valittujen hallitusjäsenten osalta pyritään Omistajaohjauspäätöksen mukaisesti 5–7 vuoden toimikausiin.

Tilikausi 2020: Vapo Oy:n 19.3.2020 pidetyssä varsinaisessa yhtiökokouksessa hallituksen jäseniksi valittiin **Stefan Damlin, Tuomas Hyryläinen, Vesa Hätilä, Jan Lång, Kirsi Puntila, Minna Smedsten, Maija Strandberg ja Markus Tykkyläinen.** Puheenjohtajaksi valittiin Jan Lång ja varapuheenjohtajaksi Markus Tykkyläinen.

Tilikaudella 2020 hallitus kokoontui 21 kertaa. Jäsenten läsnäolo hallituksen kokouksissa käy ilmi alla olevasta taulukosta. Keskeisiä hallituksen käsittelemiä asiakokonaisuuksia olivat toiminnan ja rahoituksen turvaaminen koronavirus-tilanteessa, Nevelin strategisten vaihtoehtojen arviointi, Carbons-liiketoiminnan aloittamisen seuranta, vastuullisuus, hiipuvan polttoturveliiketoiminnan toimintamallin päivittäminen, portfoliostrategian tarkastelu sekä turvevarojen arvostus.

Hallituksen jäsenet eivät omista Vapo Oy:n tai sen tytäryhtiöiden osakkeita, ja he ovat yhtiöstä riippumattomia. Hallituksen arvion mukaan Maija Strandberg ei ole merkittävistä osakkeenomistajista riippumaton, koska hän on valtio-omistajan palveluksessa. Muut hallituksen jäsenet ovat riippumattomia merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen palkitsemista on selvitetty Palkitsemisraportti-osiossa.

Nimi	Hallituksen jäsen vuodesta	Kokonaisaktiivisuus tilikaudella 2020	Jäsenyydet valiokunnissa ja kokonaisaktiivisuus tilikaudella (1.1.-31.12.2020)	
			Tarkastusvaliokunta	Henkilöstövaliokunta
Jan Lång s. 1957 KTM hallitusammattilainen	2015: puheenjohtaja	20/21		puheenjohtaja
Markus Tykkyläinen s. 1973 DI, eMBA, KTM, HHJ toimitusjohtaja, Suur-Savon Sähkö Oy	2016: jäsen 2017: varapuheenjohtaja	21/21	jäsen 7/7	
Stefan Damlin s. 1968 ekonomi toimitusjohtaja, Vaasan Sähkö Oy	3/2020 jäsen	18/21	jäsen 5/5	
Tuomas Hyyryläinen s. 1977 KTM Chief Growth Officer, Fiskars Oyj	2016: jäsen	21/21	jäsen 5/5	jäsen 3/3
Vesa Hätilä s. 1969 DI toimitusjohtaja, Seinäjoen Energia Oy	3/2020 jäsen	18/21		jäsen 5/5
Juhani Järvelä s. 1956 DI toimitusjohtaja, Oulun Energia Oy	2017–3/2020 jäsen	3/3		jäsen 2/2
Risto Kantola s. 1960 DI toimitusjohtaja, Oulun Seudun Sähkö Oy	2017–3/2020 jäsen	1/3	jäsen 2/2	
Kirsi Puntila s. 1970 KTM Senior Vice President, Marketing, Altia Oyj	2018: jäsen	21/21	jäsen 2/2	jäsen 5/5
Minna Smedsten s. 1976 KTM talousjohtaja, Taaleri Oyj	2016: jäsen	21/21	puheenjohtaja 7/7	

Maija Strandberg s. 1969 KTM finanssineuvos, valtioneuvoston kanslia	2019: jäsen	21/21		jäsen 8/8
--	-------------	-------	--	--------------

Hallituksen valiokunnat

Hallitus muodostaa keskuudestaan tarkastusvaliokunnan ja henkilöstövaliokunnan. Hallituksen valiokunnat avustavat hallitusta valmistelemalla hallitukselle kuuluvia asioita. Valiokunnat raportoivat säännöllisesti työstään hallitukselle. Hallitus on hyväksynyt valiokunnille työjärjestykset, joiden mukaisesti ne toimivat.

Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valmistella, ohjata ja arvioida taloudellista raportointia sekä tilintarkastusta, sisäistä tarkastusta, riskienhallintaa, juridisia riskejä ja sisäisiä valvontajärjestelmiä. Tarkastusvaliokunta arvioi tilintarkastajan riippumattomuutta ja valmistelee esityksen, jonka hallitus antaa yhtiökokoukselle tilintarkastajan valinnasta.

Tarkastusvaliokuntaan kuuluu puheenjohtaja ja kolme hallituksen vuosittain keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joilla on riittävä laskentatoimen ja tilinpäätöskäytännön tuntemus. Tarkastusvaliokunnan jäsenten tulee olla riippumattomia yhtiöstä, ja ainakin yhden jäsenen tulee olla riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunta kokoontuu tarvittaessa ja vähintään kolme kertaa vuodessa valiokunnan puheenjohtajan johdolla. Valiokunnan työjärjestys on liitteenä ([liite 3](#)).

Tilikausi 2020: Tarkastusvaliokunta kokoontui tilikauden 2020 aikana seitsemän kertaa. Jäsenten läsnäolo valiokunnan kokouksissa käy ilmi Hallituksen jäsenet -taulukosta.

Tarkastusvaliokunta käsitteli kokouksissaan säännönmukaisten asioiden lisäksi vastuullisuutta ja yritys vastuuta, turvevarojen arvostusta, arvonalentumistestejä, sisäisen tarkastuksen raportteja sekä vuosisuunnitelmaa. Lisäksi tarkastusvaliokunta käsitteli yhtiön rahoitusstrategiaa, riskienhallintaa ja toiminnan tehokkuutta.

Henkilöstövaliokunta

Henkilöstövaliokunnan tehtävänä on tehdä hallitukselle ehdotukset toimitusjohtajan ja konsernin johtoryhmän valitsemisesta ja palkitsemisesta sekä yhtiön palkitsemisperiaatteista. Lisäksi henkilöstövaliokunta valmistelee palkitsemispolitiikan ja laatii palkitsemisraportin yhtiön hallintoelimille.

Henkilöstövaliokuntaan kuuluu puheenjohtaja ja kolme hallituksen vuosittain keskuudestaan valitsemaa jäsentä, joilla on riittävä kokemus ylimmän johdon työehdoista ja palkitsemisjärjestelmistä. Henkilöstövaliokunnan jäsenten enemmistön tulee olla riippumattomia yhtiöstä. Toimitusjohtajaa tai johtoryhmän jäseniä ei saa valita henkilöstövaliokuntaan. Henkilöstövaliokunta kokoontuu tarvittaessa. Valiokunnan työjärjestys on liitteenä ([liite 4](#)).

Tilikausi 2020: Henkilöstövaliokunta kokoontui tilikauden 2020 aikana kahdeksan kertaa. Jäsenten läsnäolo valiokunnan kokouksissa käy ilmi Hallituksen jäsenet -taulukosta.

Henkilöstövaliokunta käsitteli kokouksissaan johdon pitkän ja lyhyen aikavälin palkitsemista sekä johdon palkitsemisjärjestelmään kuuluvia henkilöitä ja henkilöstön yleistä palkitsemista. Henkilöstövaliokunta käsitteli myös yrityskulttuurin, johtamisen ja henkilöstön kehittämiseen liittyviä suunnitelmia, kuten osaamisen kehityssuunnitelmia, henkilöstökyselyn tuloksia ja koronaviruspandemian vaikutuksia henkilöstöön.

Nimitysvaliokunta

Hallinnointikoodin tarkoittamaa nimitysvaliokuntaa ei ole tarpeen perustaa yhtiön omistusrakenteesta johtuen.

Hallituksen monimuotoisuusperiaate

Omistajaohjauspäätöksen mukaisesti hallituksen valinnassa keskeisiä perusteita ovat ehdokkaiden kokemus ja asiantuntemus, hallituksen yhteistyökykyyn ja monipuolisen osaamisen varmistaminen sekä valtioneuvoston asettamien tasa-arvotavoitteiden noudattaminen. Valtio varmistaa molempien sukupuolten riittävän edustuksen yhtiöiden hallituksissa.

Johtaminen

Toimitusjohtaja

Hallitus nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä päättää hänen palkitsemisestaan ja muista työsuhteen ehdoista.

1. Toimitusjohtaja hoitaa yhtiön juoksevaa hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti ja on vastuussa yhtiön ja konsernin päivittäisestä johtamisesta sekä konsernin strategian ja toimintasuunnitelmien valmistelusta ja esittelystä hallitukselle hyväksyttäväksi. Toimitusjohtaja raportoi sekä hallitukselle että hallintoneuvostolle.
2. Lisäksi toimitusjohtaja esittelee hallituksen päätettäväksi tulevat asiat.

Toimitusjohtajan ja hallituksen työnjaosta on kerrottu tarkemmin hallituksen työjärjestyksessä.

Toimitusjohtajan palkkiot ja työsuhteeseen liittyvät ehdot on selvitetty Palkitsemisraportti-osiossa.

Vesa Tempakka, ekonomi, s. 1963, on toiminut Vapo Oy:n toimitusjohtajana 29.5.2017 lähtien.

Toimitusjohtaja ei omista Vapo Oy:n tai sen tytäryhtiöiden osakkeita.

Konsernin johtoryhmä

Vapo-konsernissa on Vapo Oy:n hallituksen nimittämä johtoryhmä, joka tukee toimitusjohtajaa tämän työssä. Toimitusjohtaja toimii johtoryhmän puheenjohtajana ja nimittää johtoryhmän sihteerin. Johtoryhmän vastuulla on

3. tukea toimitusjohtajaa investointipäätöksissä ja hankinnoissa hallituksen hyväksymät valtuudet huomioon ottaen
4. varmistaa, että hallintoelimissä tehdyt päätökset pannaan asianmukaisesti täytäntöön organisaatiossa
5. avustaa Vapo Oy:n toimitusjohtajaa valmistautumaan Vapo Oy:n hallituksen kokouksiin ja selvittämään kaikkia toimitusjohtajan sille selvitettäväksi tuomia asioita
6. edistää aktiivisesti liiketoiminta-alueiden välistä yhteistyötä ja sopia yhteisistä periaatteista ja kehittämistoimista konsernin johtamisessa
7. vastata työturvallisuuden organisoinnista ja kehittämisestä.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti, vähintään kymmenen kertaa vuodessa.

Tilikausi 2020: Tilikaudella 2020 konsernin johtoryhmään kuuluivat puheenjohtajana toimivan toimitusjohtajan lisäksi **Markus Hassinen** (Director, Heat & Power), **Jukka Holm** (Chief Information Officer, CIO), **Petri Järvinen** (Chief Supply Chain and Sustainability Officer, SCM), **Pasi Koivisto** (Director, Fuels), **Jaakko Myllymäki** (Business Area Director, Vapo Carbons), **Ahti Martikainen** (Director, Communications and Public Relations), **Juha Mäkinen** (Director, Grow&Care Division), **Jenni Nevasalo** (Chief HR Officer) **Jarmo Santala** (Chief Financial Officer, CFO) ja **Mia Suominen** (Business Area Director, New Businesses Division). Johtoryhmän sihteerinä toimi **Johan Nybergh** (Chief Legal Officer, CLO).

Tilikaudella 2020 konsernin johtoryhmä kokoontui 18 kertaa.

Johtoryhmän työskentelyn keskeisimpiä aihealueita olivat strategisten tavoitteiden seuranta sekä konsernin strategian toteuttaminen.

Johtoryhmän jäsenet eivät omista Vapo Oy:n tai sen tytäryhtiöiden osakkeita.

Tytäryhtiöt

Vapo-konsernia johtavat Vapo Oy:n yhtiökokous, hallintoneuvosto, hallitus ja toimitusjohtaja sekä divisioonien ja toimintojen johtajat. Vapo Oy:n hallitus nimittää merkittävimpien tytäryhtiöiden hallitusten jäsenet ottaen huomioon, että lain edellyttämien johtoelinten työskentely tukee operatiivista liiketoimintaa.

Operatiivisesti Vapo-konsernin divisioonien ja toimintoja johtavat divisioonien ja toimintojen johtajat, jotka raportoivat Vapo Oy:n toimitusjohtajalle. Myös tytäryhtiöiden johtaminen tapahtuu Vapo-konsernin divisioonien ja toimintojen kautta.

Muissa kuin niissä Vapo-konserniin kuuluvissa tytäryhtiöissä, joissa Vapo Oy:n toimitusjohtaja on hallituksen puheenjohtajana (tai jäsenenä), hallituksen puheenjohtajana on mahdollisuuksien mukaan sen Vapo-konsernin divisioonan tai toiminnon johtaja, jonka liiketoimintaan yhtiön toiminta läheisimmin liittyy.

Konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden keskeisen hallintoelimen puheenjohtaja ja kyseisen yhtiön toimitusjohtaja vastaavat siitä, että tytäryhtiön hallituksessa vahvistetaan ne johtoryhmän päätökset, joilla toteutetaan Vapo Oy:n hallituksen, Vapo Oy:n toimitusjohtajan ja Vapo Oy:n divisioonan tai toiminnon johtajan tai kyseisen yhtiön emoyhtiön hallituksen tekemät päätökset siltä osin kuin yhtiöön sovellettava lainsäädäntö edellyttää hallintoelimen päätöstä. Hallintoelinten päätökset kirjataan pöytäkirjaan.

Vapo-konserniin kuuluvien tytäryhtiöiden hallituksen ja toimitusjohtajan tehtävänä on

- huolehtia, että konsernijohdolla on käytettävissään riittävät tiedot tehtäviensä hoitamiseksi
- varmistaa, että yhtiö toimii hyväksytyjen liiketoimintaperiaatteiden ja asetettujen tavoitteiden mukaisesti
- varmistaa, että yhtiö noudattaa yhtiöjärjestyksen määräyksiä, mahdollisen yhtiökohtaisen Corporate Governancen ja konsernihallinnon ohjeita
- varmistaa, että yhtiö noudattaa liiketoimintaa koskevia paikallisia lakeja ja asetuksia
- vastata lainsäädännön seurannasta ja lakimuutoksia koskevan tiedon välittämisestä konsernijohdolle, Vapo Oy:n toimitusjohtajalle ja/tai asiasta vastaavalle liiketoiminta-alueen tai toiminnon johtajalle
- huolehtia, että Vapo Oy:n hallituksen ja toimitusjohtajan päätökset toteutetaan
- huolehtia, että yhtiö toimii konsernin eettisten periaatteiden mukaisesti sekä toteuttaa tarvittavin osin yritysraportoinnin.

Yhtiöissä, joissa on konsernin ulkopuolisia vähemmistöosakkaita, noudatetaan pääsääntöisesti edellä kuvattua menettelyä ottaen huomioon kuitenkin vähemmistöosakkaiden oikeudet sekä yhtiöjärjestyksen ja mahdollisen osakassopimuksen määräykset.

Sisäinen valvonta

Hallitus vastaa siitä, että konsernin sisäinen valvonta ja riskienhallinta ovat toiminnan laajuuteen nähden kokonaisuutena riittäviä ja että niiden valvonta on asianmukaista.

Hallitus valvoo, että toimitusjohtaja hoitaa yhtiön operatiivista liiketoimintaa ja hallintoa hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hallitus käsittelee konsernin taloudelliset raportit, divisioonakohtaiset katsaukset sekä liiketoiminnassa tapahtuneet olennaiset muutokset riittävän riskienhallinnan varmistamiseksi. Lisäksi hallituksen tarkastusvaliokunta arvioi sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan riittävyttä ja tehokkuutta.

Hallituksen tarkastusvaliokunnan vastuulla on Vapon sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden seuranta. Vapossa on määritelty sisäisen valvonnan toimintaperiaatteet ja prosessien avainkontrollit. Toimitusjohtaja ja talousjohtaja (CFO) vastaavat sisäisen valvonnan käytännön järjestämisestä.

Sisäinen valvonta koskee koko organisaatiota ja sen johtamista. Tehokas sisäinen valvonta tukee strategian tavoitteiden saavuttamista ja parantaa liiketoiminnan ohjausta. Sisäisen valvonnan tavoitteena on antaa hallitukselle ja toimivalle johdolle riittävä varmuus seuraavien tavoitteiden toteutumisesta:

- toiminnan tehokkuus ja tarkoituksenmukaisuus
- tavoitteiden saavuttaminen ja kannattavuus
- taloudellisen ja muun raportoinnin luotettavuus ja täydellisyys
- omaisuuden turvaaminen
- toimintaperiaatteiden, suunnitelmien, ohjeiden, lakien ja määräysten noudattaminen muun muassa virheiden ja väärinkäytösten ehkäisemiseksi.

Sisäinen valvonta on olennainen osa kaikkea konsernin toimintaa kaikilla organisaatiotasolla, ja valvontaa suoritetaan koko organisaation kaikilla tasoilla ja kaikissa toiminnoissa. Sisäisen valvonnan menetelmiin kuuluvat konsernin liiketoimintaan liittyvät sisäiset ohjeet, raportointi, tietojärjestelmät ja vakiokäytännöt. Ne auttavat varmistamaan, että johdon ohjeita noudatetaan ja että konsernin tavoitteiden saavuttamista uhkaaviin riskeihin reagoidaan asianmukaisesti. Säännöllisiin valvontatoimenpiteisiin kuuluvat johdon tarkastukset ja toimintojen mittauksen tarkastukset, kullekin toimialalle sopivien mittausten tekeminen, fyysinen valvonta, sovittujen hyväksymisrajojen ja toimintaperiaatteiden noudattamisen valvonta ja poikkeamien seuranta, hyväksymis- ja valtuutusjärjestelmä sekä erilaiset varmistus- ja yhteensovittamisjärjestelyt.

Toimintaa ohjataan ja seurataan kuukausittain ensisijaisesti liiketoiminta-alueittain. Olennainen osa ohjaus- ja seurantaprosessia on kuluvan tilikauden sekä rullaavien kuukausiennusteiden tarkastelu.

Valvonnan toimia johtaa konsernitasolla konsernin johtoryhmä sekä liiketoimintatasolla divisioonien, tulosyksiköiden ja toimintojen johto. Valvonnan toteutuksesta huolehtivat liiketoiminta-alueittain ja tulosyksiköittäin nimetyt, CFO:n alaisuudessa toimivat business controllerit, jotka yhdessä toimitusjohtajien ja liiketoimintajohdon kanssa varmistavat, että liiketapahtumat kirjataan oikea-aikaisesti järjestelmiin ja raportoidaan tarkoituksenmukaisesti ja tehokkaasti noudattaen erikseen annettua konsernin ohjeistusta sisäisen valvonnan ja raportoinnin sisällöstä.

Sisäinen tarkastus

Hallituksen vastuulla on sisäisen tarkastustoiminnan organisointi ja tarkastussuunnitelmien laadinta yhdessä toimitusjohtajan kanssa. Sisäinen tarkastus tukee Vapo Oy:n hallitusta, toimitusjohtajaa ja muuta johtoa niiden valvontatehtävässä. Sisäistä tarkastusta toteuttavat palvelut ostetaan ulkoiselta palveluntarjoajalta hallituksen hyväksymällä tavalla. Vapo-konsernin lakiasiaintoiminnan johtaja ohjaa ja valvoo palveluiden toteutusta sekä huolehtii sisäisen tarkastuksen toteuttamiseksi tarvittavasta yhteydenpidosta hallitukseen sekä sen tarkastusvaliokuntaan ja ylimpään johtoon.

Sisäinen tarkastus

- arvioi organisaation johtamiseen tarvittavan ohjaamisen ja valvonnan riittävyyttä ja tehokkuutta liiketoiminnalle asetettujen tavoitteiden ja liiketoiminnassa tunnistettujen olennaisten riskien valossa
- tukee organisaatiota tehokkaiden valvonta- ja ohjausmenettelyjen ylläpidossa
- tekee tarkastuksia, joissa arvioidaan toiminnalle olennaisen taloudellisen ja toiminnallisen tiedon luotettavuutta ja eheyttä, toiminnan tuloksellisuutta ja tehokkuutta, omaisuuden turvaamista sekä lakien, määräysten, sopimusten ja organisaation sisäisten ohjeiden noudattamista.
- ennaltaehkäisee väärinkäytösriskejä.

Edellä kerrottu toteutetaan tarjoamalla liiketoimintaorganisaation johtamisesta riippumattomia arviointi- ja varmistuspalveluita sekä tarvittaessa konsultointia tavalla, joka ei vaaranna riippumattomuutta.

Lakiasiaintohtaja ja sisäisen tarkastuksen toteuttava ulkopuolinen tarkastaja raportoivat hallitukselle, tarkastusvaliokunnalle ja ylimmälle johdolle sekä laativat analyysejä, arvioita ja kehityssuosituksia konsernin ja sen yhtiöiden toiminnoista.

Riskienhallinta

Vapo-konsernissa riskienhallinta on olennainen osa liiketoiminnan johtamista. Kokonaisvaltainen riskienhallinta tukee Vapon strategisten ja liiketoiminnallisten tavoitteiden toteutumista sekä turvaa liiketoiminnan jatkuvuuden muuttuvissa olosuhteissa.

Menestyksekkään ja pitkäjänteisen liiketoiminnan edellytys on, että liiketoimintaan liittyvät riskit on tunnistettu ennakoivasti, riskinotto on hallittua, riskien kehittymistä seurataan aktiivisesti ja tarvittaviin toimenpiteisiin ryhdytään oikea-aikaisesti. Konsernin johtoryhmän jäsenet ovat kukin vastuussa riskikartoituksen eri osa-alueiden hallinnasta.

Edellä kerrottuja tavoitteita toteuttava riskienhallinta kuuluu myös jokaisen vapolaisen työtehtäviin. Riskejä hallitaan eri organisaatiotasolla sen mukaan, missä niihin pystytään tosiasiallisesti vaikuttamaan. Riskienhallinnan toteutuksesta ja toimivuudesta vastaavat liiketoimintavastuulliset johtajat. Nämä organisoivat riskienhallintatyön omilla liiketoiminta-alueillaan sekä raportoivat vastualueensa merkittävimmät riskit ja niiden hallintakeinot omille hallintoelimilleen ja Vapo Oy:n hallitukselle säännöllisesti sovittuina aikoina.

Konsernin eri liiketoimintoja uhkaavat pääriskit ja niihin varautumisen keinot kerrotaan konsernin yhtiöiden julkaisemissa vuosikertomuksissa.

Tilintarkastus

Vapolla on yksi tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Tilintarkastaja valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa toimikaudeksi, joka kestää seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättymiseen asti.

Tilintarkastus käsittää konsernin kunkin tilikauden kirjanpidon, tilinpäätöksen ja hallinnon tarkastuksen. Tilintarkastaja raportoi säännöllisesti tarkastusvaliokunnalle ja antaa yhtiökokoukselle tilintarkastuskertomuksen. Tilintarkastuskertomus sisältää lausunnon siitä, antaako tilinpäätös noudatetun tilinpäätössäännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot konsernin toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta sekä ovatko tilikauden toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ristiriidattomia. Lisäksi tilintarkastuskertomuksessa on lausunto keskeisistä tilintarkastukseen liittyvistä asioista. Tilintarkastajan palkkio maksetaan yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.

Konsernin tilintarkastus on järjestetty niin, että yhtiökokouksen valitsema emoyhtiön vastuullinen tilintarkastaja suorittaa tarkastuksensa oman kansainvälisen organisaationsa tai verkostonsa kautta koko Vapo-konsernissa ja vastaa tilintarkastuksesta koko konsernissa.

Vapon tilintarkastajana on toiminut 27.8.2014 lähtien tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jossa päävastuullisena tilintarkastajana toimii 27.8.2014 lähtien KHT Ari Eskelinen.

Tilikauden 1.1.–31.12.2020 Vapon tilintarkastuspalkkiot olivat 390 tuhatta (372 tuhatta 1.5.–31.12.2019) ja konsulttipalkkiot 531 tuhatta (185 tuhatta 1.5.–31.12.2019) euroa.

Lähipiiriliiketoimet

Lähipiirin kanssa tehtävien liiketoimien tulee liittyä yhtiön tavanomaiseen liiketoimintaan ja niiden tulee olla yhtiön toiminnan tarkoituksen mukaisia ja ne tulee toteuttaa tavanomaisten tai kyseisellä toimialalla yleisesti noudatettavien ja hyväksytyjen markkinaehtojen tai -käytäntöjen mukaisesti.

Mikäli suunniteltu liiketoimi poikkeaisi yhtiön tavanomaisesta liiketoiminnasta tai sitä ei toteutettaisi tavanomaisin markkinaehdoin, liiketoimi perutaan tai esitetään hallitukselle hyväksyttäväksi.

Yhtiön ja sen lähipiirin välisistä olennaisista liiketoimista raportoidaan yhtiön konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa, jotka löytyvät vuosikertomuksesta 2020.

- LIITTEET
- Liite 1: Yhtiöjärjestys
 - Liite 2: Hallituksen työjärjestys
 - Liite 3: Tarkastusvaliokunnan työjärjestys
 - Liite 4: Henkilöstövaliokunnan työjärjestys