

SELVITYS HALLINTO- JA OHJAUSJÄRJESTELMÄSTÄ 2013

SUOMEN LISTAYHTIÖIDEN HALLINNOINTIKOODIN NOUDATTAMINEN

Vacon Oyj noudattaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia [2010] ("Hallinnointikoodi") sellaisenaan. Tämä selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on laadittu arvopaperimarkkinain (746/2012) 7 luvun 7 pykälän ja Hallinnointikoodin suosituksen 54 mukaisesti. Yhtiön tarkastusvaliokunta on hyväksynyt selvityksen. Yhtiön tilintarkastaja PricewaterhouseCoopers Oy on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että siihen sisältyvä kuvaus talousraportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteistä on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa. Hallinnointikoodi on kokonaisuudessaan nähtävillä Arvopaperimarkkinayhdistyksen Internet-sivuilla www.cgfinland.fi. Yhtiön selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä löytyy yhtiön Internet-sivuilta osoitteesta www.vacon.fi > Sijoittajat > Hallinnointi. Vacon Oyj:n osakkeet noteerataan NASDAQ OMX Helsingissä.

Toimintakertomus vuodelta 2013 sisältyy vuosikertomukseen, joka on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteesta www.vacon.fi > Sijoittajat > Julkaisut ja tiedotteet > Vuosikertomukset.

TALOUDELLISEEN RAPORTOINTIIN LIITTYVÄT SISÄISET VALVONTA- JA RISKIENHALLINTAJÄRJESTELMÄT

Valvontajärjestelmät

Vacon Oyj:n hallitus huolehtii, että Vacon-konsernin hallinto ja toiminta on asianmukaisesti järjestetty. Vacon Oyj:n toimitusjohtajan tehtävänä on järjestää konsernin johtoryhmän tuella sisäisen valvonnan, riskienhallinnan, sisäisen tarkastuksen sekä kirjanpidon ja varainhoidon valvontamekanismit. Ohjeistus kattaa koko Vacon-konsernin. Valvontajärjestelmien avulla pyritään varmistamaan yhtiön toiminnan laillisuus, sääntöjen noudattaminen ja taloudellisen raportoinnin luotettavuus.

Sisäinen valvonta

Vacon-konsernin vuotuisessa strategiaprosessissa määritetään strategian lisäksi konsernin tavoitteet, päätoimenpiteet ja budjetti seuraavalle tilikaudelle. Vacon Oyj:n hallitus hyväksyy strategian ja vuotuisen toimintasuunnitelman. Marraskuussa 2013 hyväksytty uutta yhtiön pitkän aikavälin strategiaa kuvataan jäljempänä hallitusta koskevassa kappaleessa.

Konsernin johtoryhmä kokoontuu kuukausittain, seuraa ja käsittelee säännöllisesti konsernin taloudellista tilannetta ja toimintasuunnitelman toteutumista. Lisäksi kukin toiminto seuraa omassa johtoryhmässään kuukausittain tavoitteidensa toteutumista. Vacon Oyj:n hallitukselle raportoidaan viikoittain konsernitason tilaukset ja kuukausitulokset käsitellään hallituksen kokouksissa. Hallituksen kokouksissa Vacon Oyj:n toimitusjohtaja esittää kuukausiraportissaan taloudellisten tunnuslukujen lisäksi konsernin liiketoimintaan ja sen kehitykseen liittyvät tärkeimmät tapahtumat ja trendit.

Vacon-konsernin taloudellista kehitystä seurataan kuukausittain koko konsernin kattavan konsolidointi- ja raportointijärjestelmän avulla. Raportointijärjestelmä sisältää konsernin sekä emoyhtiön ja tytäryhtiöiden tuloslaskelmat, tasetiedot, tärkeimmät tunnusluvut ja tehtaiden osalta tämän lisäksi tuotannon mittariston. Tehtaiden ja myyntiyhtiöiden saamia tilauksia ja laskutusta seurataan konsernissa päivätasolla. Kaikessa seurannassa vertailulukuina käytetään budjettia, edellisen vuoden toteutunutta ja kuluvan vuoden ennusteita.

Yhtiössä on aloitettu projekti tietojärjestelmien kehittämiseksi tulevia kasvutavoitteita silmällä pitäen.

Konsernin taloushallinto ja tytäryhtiöiden talousvastaavat muodostavat verkoston,

jonka avulla valvotaan konsernin taloudellista johtamista. Konsernin taloudellisessa raportointiprosessissa noudatetaan konsernin luomia ohjeita noudattaen lainsäädäntöä, kansainvälisiä tilinpäätösstandardeja (IFRS) sekä muita listayhtiöille asetettuja vaatimuksia.

Sisäinen tarkastus

Vaconin sisäisen tarkastuksen tehtävänä on varmistaa, että yhtiö toteuttaa strategiaansa sovittujen toimintaperiaatteiden ja prosessien mukaisesti ja että sisäisen valvonnan järjestelmä toimii. Sisäinen tarkastus toimii yhteistyössä yhtiön muiden valvontatoimien kanssa. Lisäksi sisäisen tarkastuksen toiminta on sovitettu yhteen tilintarkastajien tilintarkastustyön kanssa.

Sisäinen tarkastus toimii erityisesti toimivan johdon, mutta myös hallituksen ja sen tarkastusvaliokunnan apuna yhtiön valvonnassa ja hallinnassa. Hallituksen tarkastusvaliokunta hyväksyy sisäisen tarkastuksen vuosittaisen suunnitelman ja saa säännöllisesti raportit suoritetuista sisäisistä tarkastuksista. Vähintään kerran vuodessa sisäinen tarkastus esittää raporttinsa myös koko hallitukselle. Tarvittaessa tehdään tarkastuksia myös vuosisuunnitelman ulkopuolisiin kohteisiin. Sisäisen tarkastuksen

kohteet valitaan aina vuodeksi eteenpäin kyseisissä yksiköissä suoritettavan tilintarkastuksen laajuus, toiminnan moniulotteisuus ja yhtiöön kertynyt kokemuspohja huomioon ottaen. Merkittävimmissä tytäryhtiöissä pyritään tekemään sisäinen tarkastus vuosittain ja muissa noin kolmen vuoden välein.

Sisäisestä tarkastuksesta vastaava henkilö raportoi tässä ominaisuudessa konsernin talousjohtajalle, ja hänellä on tarvittaessa suora yhteys toimitusjohtajaan ja hallitukseen. Sisäiseen tarkastukseen käytetään sekä konsernin omia resursseja että riippumatonta kolmatta osapuolta. Sisäisen tarkastus antaa tarvittaessa korjaavia toimenpideohjeita yksiköille ja vie tytäryhtiöihin konsernissa käytössä olevia ja hyväksi havaittuja toimintatapoja ja prosesseja.

Riskienhallinta

Vaconin riskienhallintaa ohjaa yhtiön hallituksen hyväksymä riskienhallinnan politiikka, jossa määritellään riskienhallinnan tavoitteet, periaatteet, roolit ja vastuut. Yhtiön riskienhallinnan tavoitteena on varmistaa liiketoiminnan tavoitteiden saavuttaminen ja toimintojen jatkuvuus. Riskienhallinta on osa konsernin liiketoiminnan johtamista. Se on ennakkoiva ja pyrkii ottamaan huomioon olennaiset riskit.

Riskien tunnistaminen ja arviointi on tärkeä osa riskienhallintaprosessia. Riskejä tarkastellaan yksityiskohtaisemmin kahden vuoden välein, ja tärkeimpien riskien osalta tehdään toimenpidesuunnitelmat, joita seurataan neljännesvuosittain.

Lähtökohtaisesti riskienhallinta on hajautettu organisaation kaikille tasoille.

Jokaista työntekijää kannustetaan riskien havainnointiin, arviointiin ja riskeistä raportointiin. Työntekijän odotetaan raportoivan mahdollisista riskeistä joko omalle esimiehelleen tai konsernin talousjohtajalle, joka on vastuussa riskienhallintamenetelmien ylläpidosta ja kehittämisestä, riskiraportoinnista ja vakuutusohjelmista. Konsernin johtoryhmä arvioi riskejä säännöllisesti, tarkentaa tarvittaessa riskiraportointia ja raportoi emoyhtiön hallitukselle keskeisistä riskeistä.

Vaconin vuonna 2012 uudistamassa riskienhallintapolitiikassa on määritelty tavoitteet, joilla pyritään varmistamaan

- Vacon-konsernin, sen asiakkaiden ja kolmansien osapuolten henkilöstön turvallisuus
- Vaconin henkilöstön pätevyys
- Vaconin tuotteiden ja toimintatapojen turvallisuus ja korkea laatu
- paikallisten ja kansainvälisten lakien, asetusten ja suositusten noudattaminen
- riskien tunnettuus ja niiden huomioiminen päätöksenteossa
- liiketoiminnan jatkuvuus ja kestävä kasvu sekä
- Vaconin immateriaalioikeuksien, brändin ja maineen asianmukainen suojaus.

Riskienhallintapolitiikan ajantasaisuus tarkistetaan vuosittain. Politiikka on koko henkilöstön saatavilla ja se on myös osa uusien työntekijöiden perehdyttämistä. Lisätietoja riskienhallinnasta tarjotaan työntekijöille muun muassa konsernin Intranet-sivujen kautta. Vacon Oyj kuvaa liiketoi-

mintaan liittyvät merkittävät lähiajan riskit ja epävarmuustekijät osavuositarkastuksissaan ja toimintakertomuksissaan.

Sisäpiirihallinto

Vacon Oyj noudattaa NASDAQ OMX Helsingin listayhtiöille tarkoitettua sisäpiiriohjetta sekä sitä täydentävää omaa sisäpiiriohjetta, joka joiltain osin asettaa tiukempia vaatimuksia sisäpiiritiedon käsittelylle kuin NASDAQ OMX Helsingin sisäpiiriohje. Sisäpiiriohje uudistettiin vuonna 2013 erityisesti uutta arvopaperimarkkinalakia (746/2012) silmällä pitäen.

Vacon Oyj on vuonna 2013 pitänyt julkista sekä yrityskohtaista sisäpiirirekisteriään Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmässä. Yhtiön julkiseen sisäpiiriin kuuluvat pysyvästi arvopaperimarkkinalain mukaisesti asemansa perusteella Vacon Oyj:n hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja hänen sijaisensa sekä tilintarkastaja. Näiden lisäksi julkiseen sisäpiiriin kuuluvat pysyvästi emoyhtiön hallituksen tekemän päätöksen perusteella myös konsernin johtoryhmän muut jäsenet ja sihteeri, emoyhtiön hallituksen sihteeri sekä kunkin edellä mainitun aviopuoliso, rekisteröity puoliso, vajaanlaiset ja muut samassa taloudessa vähintään yhden vuoden asuneet perheenjäsenet. Vacon Oyj:n yrityskohtaiseen sisäpiiriin kuuluu henkilöitä mm. konsernijohdosta, talousosastolta, viestinnästä sekä ylimmän johdon assistentit. Yhtiö perustaa ja ylläpitää myös hankekohtaisia sisäpiirirekistereitä lain tai muiden säännösten niin vaatiessa.

Vacon Oyj:n ns. suljetun ikkunan kesto on 21 päivää. Suljettu ikkuna päättyy, kun

osavuositarkastus tai tilinpäätöstiedote julkistetaan, julkistamispäivä mukaan luettuna. Suljetun ikkunan aikana Vacon Oyj:n pysyvät sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla. Yhtiö ei kommentoi markkinanäkymiä eikä tapaa rahoitusmarkkinoiden tai tiedotusvälineiden edustajia suljetun ikkunan aikana. Vacon Oyj ei myöskään hanki omia osakkeitaan tänä aikana. Hankekohdaiset sisäpiiriläiset eivät saa käydä kauppaa yhtiön arvopapereilla ennen hankkeen päättymistä.

Yhtiön yrityskohtaiseen sisäpiiriin kuulluville järjestettiin edellisvuosien tapaan myös vuonna 2013 koulutustapahtumia sisäpiirisäännösten läpikäymiseksi.

Tilintarkastus

Vacon Oyj:n yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiössä on vähintään yksi (1) ja enintään kaksi (2) varsinaista tilintarkastajaa sekä enintään yhtä monta varatilintarkastajaa. Tilintarkastajien tulee olla Keskuskauppakamarin hyväksymiä tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Vacon Oyj:n yhtiökokous valitsi 26.3.2013 uudelleen tilintarkastajaksi KHT-yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy:n (PwC), jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut tilikaudella KHT Markku Katajisto. PwC on toiminut kevästä 2011 lähtien yhtiön tilintarkastajana ja KHT Markku Katajisto saman ajan yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana. Voimassa olevien säännösten mukaisten tehtäviensä lisäksi tilintarkastaja raportoi tarkastushavainnoistaan Vacon Oyj:n hallitukselle ja tarkastusvaliokunnalle.

Tilintarkastukseen liittyvät PwC:n yh-

teenlasketut palkkiot koko konsernin osalta vuonna 2013 olivat noin 178 000 euroa (134 000 euroa vuonna 2012). PwC:n muut palkkiot konsernilta olivat noin 288 000 euroa (177 000 euroa vuonna 2012).

YHTIÖKOKOUS

Vacon Oyj:n ylintä päätösvaltaa käyttävät yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jonka kutsuu koolle yhtiön hallitus. Varsinainen yhtiökokous pidetään vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kesäkuun loppuun mennessä. Tarvittaessa kutsutaan koolle ylimääräisiä yhtiökokouksia. Merkittävimpiä yhtiökokouksen päätösvaltaan kuuluvia asioita ovat tilinpäätöksen vahvistaminen, osingonjako, vastuuvapauden myöntäminen hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenten ja tilintarkastajien lukumäärä, valinta ja palkkiot sekä mahdolliset yhtiöjärjestyksen muutokset.

Yhtiökokoukseen kutsumisesta ja siihen osallistumisesta sekä päätöksenteosta yhtiökokouksessa on tietoa yhtiön Internet-sivuilla www.vacon.fi > Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset. Yhtiöllä ei ole tiedossa osakassopimuksia, jotka koskevat äänivallan käyttöä yhtiössä tai sopimuksia yhtiön osakkeiden luovuttamisen rajoittamisesta lukuun ottamatta Ahlström Capital Oy:n kokonaan omistaman tytäryhtiön AC Invest Three B.V.:n sitoumusta olla myymättä omistamiaan Vacon Oyj:n osakkeita markkinoilla 270 päivään 3.12.2013 tapahtuneen osakemyynnin jälkeen.

Yhtiön tavoitteena on, että kaikki hallituksen jäsenet ja tilintarkastaja ovat läsnä varsinaisessa yhtiökokouksessa. Hallituksen

jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla olevat henkilöt ovat läsnä valinnan suorittavassa yhtiökokouksessa, ellei poissaololle ole erityisen painavaa syytä. Yhtiön toimitusjohtaja on läsnä yhtiön kaikissa yhtiökokouksissa.

Vuonna 2013 Vacon Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 26.3.2013 Vaasassa. Kokouksessa oli edustettuna 138 osakkeenomistajaa, jotka edustivat yhteensä n. 68 % yhtiön kaikista äänioikeuksista. Kaikki hallituksen jäsenet osallistuivat kokoukseen. Lisäksi kokoukseen osallistuivat toimitusjohtaja ja johtoryhmän muut jäsenet, muuta johtoa sekä yhtiön tilintarkastusyhteisön edustaja. Varsinaisen yhtiökokouksen 2013 asiakirjat ovat saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.vacon.fi > Sijoittajat > Hallinnointi > Yhtiökokoukset > Yhtiökokous 2013.

HALLITUKSEN JA SEN VALIOKUNTIEN KOKOONPANO JA TOIMINTA

Hallituksen kokoonpano ja toimikausi

Vacon Oyj:n hallitukseen kuuluu yhtiöjärjestyksen mukaan vähintään viisi ja enintään seitsemän yhtiökokouksen valitsemaa henkilöä. Vacon Oyj:n hallituksen jäsenet valitsee varsinainen yhtiökokous yhden vuoden toimikaudeksi kerrallaan. Yhtiöjärjestyksessä ei ole asetettu hallituksen jäsenille yläikärajaa eikä toimikausien määrää ole rajoitettu. Hallitus järjestäytyy välittömästi varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä kokouksessa ja valitsee keskuudestaan puheenjohtajan ja varapuheenjohtajan toimikaudeksi kerrallaan.

Vacon Oyj:n 26.3.2013 pidetty varsinainen

yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenten lukumäärä on edelleen seitsemän. Hallituksen jäseniksi valittiin uudelleen Pekka Ahlqvist, Jari Eklund, Jan Inborr, Juha Kytölä, Panu Routila, Mika Vehviläinen ja Riitta Viitala. Järjestäytymiskokouksessaan hallitus valitsi puheenjohtajakseen Panu Routilan ja varapuheenjohtajakseen uudelleen Mika Vehviläisen. Hallituksen edellinen puheenjohtaja Jan Inborr oli ilmoittanut, ettei hän ole käytettävissä puheenjohtajan valinnassa toimikautta 2013-2014 varten. Hallituksen jäsenten henkilötiedot sekä tiedot heidän omistamistaan yhtiön osakkeista esitetään tämän selvityksen lopussa.

Hallituksen tehtävät

Vacon Oyj:n hallituksen tehtävät ja vastuut määräytyvät osakeyhtiölain, yhtiöjärjestyksen ja hallituksen työjärjestyksen pohjalta. Hallitus huolehtii yhtiön hallinnosta ja sen toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä. Hallitus vastaa siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

Yhtiön hallitus on hyväksynyt kirjallisen työjärjestyksen hallituksen tehtävistä, käsiteltävistä asioista, kokouskäytännöstä ja päätöksentekomenettelystä. Hallitus uudistaa työjärjestystään vuosittain, jotta se kulloinkin vastaisi hyvää hallintotapaa. Työjärjestyksen mukaisesti Vacon Oyj:n hallitus mm. vahvistaa Vacon Oyj:n ja Vacon-konsernin pitkän ajan tavoitteet ja strategian, hyväksyy konsernin toimintasuunnitelman, talousarvion ja rahoitussuunnitelman ja valvoo niiden toteutumista, päättää yksittäisistä suurista ja strategisesti merkittävistä

investoinneista ja hyväksyy konserniyhtiöiden investointiohjelmat, seuraa konsernin tuloskehitystä ja asetettujen tavoitteiden toteutumista, nimittää Vacon Oyj:n toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa sekä konsernin johtoryhmän jäsenet. Hallitus päättää tytäryhtiöiden hallitusten kokoonpanosta ja henkilöstön palkitsemis- ja kannustinjärjestelmien periaatteista, käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsaukset, konsernin ja emoyhtiön tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen sekä vahvistaa Vacon-konsernin arvot.

Marraskuussa 2013 hallitus hyväksyi Vaconin strategian vuosiksi 2014–2020, siihen pohjautuvat uudet taloudelliset tavoitteet sekä uuden vision. Vaconin strategia perustuu 100 %:een keskittymiseen taajuusmuuttajiin. Vacon laajentaa edelleen laajaa tuote-, sovellus- ja huoltopalveluvalikoimaansa. Yhtiö tuo markkinoille keskijännitealueen taajuusmuuttajia ja järjestelmäkäyttöjä. Yhtiö laajentaa myös huoltopalveluliiketoimintaansa. Vaconin erottautuminen ja kilpailuetu perustuvat neljään tekijään: tuotejohtajuuteen, syvälliseen sovellustietämykseen, laaja-alaiseen huoltopalveluihin ja ainutlaatuiseseen yrittäjäkulttuuriin. Taloudelliset tavoitteet liittyvät kasvuun ja kannattavuuteen. Tavoitteena on saavuttaa yli 10 %:n keskimääräinen vuotuisen liikevaihdon kasvu. Pitkänajan kannattavuustavoitteena on saavuttaa liikevoittoprosentissa 14 %:n kestävä taso. Yhtiön visiona on rakentaa taajuusmuuttajaliiketoimintansa ympärille tiivis yhteisö - The Drives Family - jossa parhaat ihmiset tekevät työtä yhdessä kehittääkseen Vaconin asiakkaille parhaita tuotteita, sovelluksia ja huoltopalveluita. Yhteisössä toimivia yhdistää Vaconille luonteenomainen Driven by Drives -asenne.

Riippumattomuusarviointi

Vacon Oyj:n hallitus suoritti alkuvuodesta 2013 yhtiön hallituksen jäsenten riippumattomuutta koskevan arvioinnin Hallinnointikoodin suosituksen 15 mukaisesti.

Arvioinnin perusteella hallitus totesi, että kaikki hallituksen jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja että kaikki hallituksen jäsenet Panu Routilaa lukuun ottamatta ovat riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Panu Routila on toimitusjohtajana Ahlström Capital Oy:ssä, jonka tytäryhtiö AC Invest Three B.V. on Vacon Oyj:n merkittävä osakkeenomistaja.

Päätöksenteko

Vacon Oyj:n hallitus on velvollinen toimimaan yhtiön edun mukaisesti ja siten, että toiminta ei ole omiaan tuottamaan osakkeenomistajalle tai muulle taholle epäoikeutettua etua yhtiön tai toisen osakkeenomistajan kustannuksella. Hallituksen jäsen on esteellinen osallistumaan hallituksen jäsenen ja yhtiön välisen asian käsittelyyn. Hallituksen kokousten koollekutsumisesta ja kokoustyöskentelystä vastaa hallituksen puheenjohtaja. Äänestystilanteessa hallituksen päätökseksi tulee enemmistön mielipide ja tasatilanteessa päätökseksi tulee se mielipide, jota puheenjohtaja on kannattanut. Jos henkilövaalin äänet menevät tasan, valinta ratkaistaan arvalla.

Kokouskäytäntö ja itsearviointi

Vacon Oyj:n hallitus kokoontuu yleensä noin 10 kertaa vuodessa. Hallituksen jäsenten lisäksi yhtiön toimitusjohtaja ja talousjohtaja osallistuvat säännönmukaisesti hallituk-

sen kokouksiin. Muut johtoryhmän jäsenet osallistuvat kokouksiin hallituksen kutsusta. Hallituksen sihteerinä toimii konsernin lakiasiainjohtaja. Hallitus ei ole jakanut jäsenilleen erityisiä liiketoiminnan seurannan painopistealueita. Kokouksen esittelijänä toimii Vacon Oyj:n toimitusjohtaja tai hänen toimeksiannostaan muu konsernin johtoryhmään kuuluva henkilö. Hallituksen työjärjestyksen mukaan toimitusjohtaja vastaa siitä, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot konsernin toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimista varten. Lisäksi emoyhtiön toimitusjohtaja valvoo hallituksen päätösten täytäntöönpanoa ja raportoi hallitukselle täytäntöönpanossa havaitsemistaan puutteista tai ongelmista.

Hallitus arvioi toimintaansa ja työskentelytapojaan vuosittain.

Hallituksella oli vuoden 2013 aikana 12 kokousta. Hallituksen jäsenten keskimääräinen osallistumisprosentti oli 94 %.

Hallituksen jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Kokousten määrä, johon osallistui	Osallistumisprosentti
Panu Routila, pj	12	100
Mika Vehviläinen, varapj	9	75
Pekka Ahlqvist	11	92
Jari Eklund	12	100
Jan Inberr	11	92
Juha Kytölä	12	100
Riitta Viitala	12	100

Palkkiot (1000 EUR)	2013	2012	2011
Hallituksen jäsen			
Panu Routila, pj	43	25	45
Mika Vehviläinen, varapj	29	23	45
Pekka Ahlqvist	26	21	45
Jari Eklund	30	25	45
Jan Inberr	42	44	90
Juha Kytölä	30	25	45
Riitta Viitala	29	23	45

Hallituksen jäsenten palkkiot ja muut edut

Vacon Oyj:n varsinainen yhtiökokous päättää vuosittain yhtiön hallituksen palkkioista ja kulujen korvausperusteista. Hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan rahakorvauksina.

Vacon Oyj:n hallituksen jäsenille maksettavat palkkiot vuoden 2013 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti olivat seuraavat:

- puheenjohtajan kuukausipalkkio 3 000 euroa
- jäsenen kuukausipalkkio 1 500 euroa
- yhtiön liikevaihdon ja -voiton kehityksen perusteella määräytyvä lisäpalkkio, joka voi olla hallituksen jäsenelle enimmillään 3 000 euroa/kk ja hallituksen puheenjohtajalle enimmillään 6 000 euroa/kk
- hallituksen pysyvien valiokuntien jäsenille 500 euron kokouskohtainen palkkio heidän osallistumisestaan valiokuntien kokouksiin

Hallituksen jäsenillä on oikeus päivärahaan ja matkakustannusten korvaukseen Vacon Oyj:n yleisen matkustussäännön mukaisesti.

Vuonna 2013 maksetut kokonaispalkkiot hallituksen jäsenille olivat yhteensä noin 229 000 euroa (186 000 euroa vuonna 2012). Vuonna 2013 maksettiin hallituksen jäsenille vuoden 2012 liikevaihdon ja -voiton perusteella kertynyt lisäpalkkio. Kunkin jäsenen kokonaispalkkiot on esitetty yllä olevassa taulukossa.

Hallituksen jäsenten palkitsemisen periaatteet on kuvattu tarkemmin Palkkija palkkioselvityksessä, joka on saatavilla yhtiön Internet-sivuilla osoitteesta www.vacon.fi > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkkija palkkioselvitys.

VALIOKUNNAT

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunta

Vacon Oyj:n hallitus on perustanut yhteisen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan, johon kuuluu kolme hallituksen jäsentä. Valiokun-

ta on hallituksen asettama valmisteleva elin, jonka suositusten pohjalta yhtiökokous ja hallitus tekevät päätöksiä.

Hallitus on vahvistanut nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on mm. avustaa hallitusta hallituksen jäsenten ja ylimmän johdon nimittämiseen ja palkitsemiseen liittyvien asioiden valmistelussa ja käsittelyssä. Valiokunta käsittelee myös henkilöstölle ehdotettujen kannustinjärjestelmien periaatteet sekä niiden tuottamat palkkiot ennen niiden käsittelyä hallituksessa. Hallitus valitsi 26.3.2013 keskuudestaan uudelleen nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan puheenjohtajaksi Jan Inborrin ja jäseniksi Mika Vehviläisen ja Riitta Viitalan. Kaikki jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnalla oli kalenterivuoden 2013 aikana kuusi kokousta.

Valiokunnan jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Kokousten määrä, johon osallistui	Osallistumisprosentti
Jan Inborr, pj	6	100
Mika Vehviläinen	5	83
Riitta Viitala	6	100

Valiokunnan keskimääräinen osallistumisprosentti oli siten 94 %.

Tarkastusvaliokunta

Vacon Oyj:n hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan, johon kuuluu kolme hallituksen jäsentä.

Hallitus on vahvistanut tarkastusvaliokunnan keskeiset tehtävät ja toimintaperiaatteet kirjallisessa työjärjestyksessä. Valiokunnan tehtävänä on avustaa hallitusta sen valvontatehtävien toteuttamisessa ja varmistaa hallituksen tietoisuus seikoista, jotka voivat merkittävästi vaikuttaa yhtiön taloudelliseen tilanteeseen tai liiketoimintoihin. Valiokunta ennen kaikkea valmistelee esimerkiksi taloudelliseen raportointiin, sisäiseen valvontaan, tilintarkastukseen sekä lakien ja määräysten noudattamiseen liittyviä asioita ennen niiden käsittelyä hallituksessa. Lisäksi valiokunta tekee päätöksiä työjärjestyksessä määritellyissä asioissa, kuten esimerkiksi hyväksyy sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman.

Hallitus valitsi 26.3.2013 keskuudestaan uudelleen tarkastusvaliokunnan puheenjohtajaksi Panu Routilan ja jäseniksi Jari Eklundin ja Juha Kytölän. Kaikki mainitut jäsenet ovat riippumattomia yhtiöstä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista, pois lukien Panu Routila, joka toimii merkittävän osakkeenomistajan AC Three Invest B.V.:n emoyhtiön Ahlström Capital Oy:n toimitusjohtajana. Kaikilla valiokunnan jäsenillä on asiantuntemusta laskentatoimesta, kirjanpidosta tai tarkastuksesta.

Tarkastusvaliokunnalla oli vuonna 2013 seitsemän kokousta ja sen jäsenet osallistuivat kokouksiin seuraavasti:

Hallituksen jäsen	Kokousten määrä, johon osallistui	Osallistumisprosentti
Panu Routila, pj	7	100
Jari Eklund	7	100
Juha Kytölä	7	100

Valiokunnan keskimääräinen osallistumisprosentti oli siten 100 %.

TOIMITUSJOHTAJA JA MUU JOHTO

Toimitusjohtaja

Vacon Oyj:n hallitus nimittää emoyhtiön toimitusjohtajan ja määrittelee tämän palvelussuhteen ehdot kirjallisesti. Toimitusjohtaja vastaa yhtiön hallinnosta ja päivittäisestä johtamisesta. Hän vastaa hallitukselle sen asettamien tavoitteiden, strategian, suunnitelmien, toimintaperiaatteiden ja päämäärien toteutumisesta. Toimitusjohtaja valmistelee Vacon Oyj:n hallituksen päätettäväksi tuotavat asiat ja panee toimeen hallituksen päätökset. Toimitusjohtaja toimii konsernin johtoryhmän puheenjohtajana.

Yhtiön toimitusjohtajana on vuodesta 2002 lähtien toiminut Vesa Laisi. Toimitusjohtajan sijaisena toimii Heikki Hiltunen, Market Operations -toiminnosta vastaava johtoryhmän jäsen. Toimitusjohtajan ja hänen sijaisensa henkilötiedot sekä tiedot heidän omistamistaan yhtiön osakkeista esitetään tämän selvityksen lopussa.

Jos Vacon Oyj irtisanoo toimitusjohtajan

palvelussuhteen, hänelle maksetaan kuuden kuukauden irtisanomisajan palkan lisäksi erokorvauksena 18 kuukauden palkka. Toimitusjohtajan eläkeikä on 60 vuotta. Yhtiö on ottanut toimitusjohtajalle eläkevakuutuksen, jonka perusteella toimitusjohtajalle maksettava eläke on 60 % eläkkeen perustana olevasta palkasta. Eläke päättyy, kun toimitusjohtaja täyttää 65 vuotta. Eläkkeen perustana oleva palkka määräytyy viimeisten 4 vuoden TyEL-ansioiden perusteella lasketusta keskimääräisestä kuukausipalkasta. Toimitusjohtajan palvelussopimuksen mukaisesti yhtiö on ottanut toimitusjohtajalle henkivakuutuksen.

Johtoryhmä

Hallitus on asettanut Vacon-konsernille johtoryhmän, joka toimii toimitusjohtajan tukena strategisten kysymysten valmistelussa, merkittävien tai luonteeltaan periaatteellisten operatiivisten asioiden käsittelyssä ja sisäisen tiedonkulun varmistamisessa.

Vacon-konsernin johtoryhmä valmistelee ja ohjaa konsernin prosessien ja liiketoiminnan kehitystä sekä konsernin yhteisiä toimintoja. Johtoryhmässä käsitellään erityisesti yhtiön strategia, budjetti, suuret hankinnat ja projektit, konsernin rakenne ja organisaatio sekä hallinnon päälinjat ja henkilöstöhallinnon linjakysymykset. Johtoryhmään kuuluvat emoyhtiön toimitusjohtaja ja konsernitasolla toiminnoista vastuussa olevat edustajat. Johtoryhmä ei ole osakeyhtiölain sääntelemä hallintoelin. Tytäryhtiöt raportoivat aluemyynnin johtajille. Aluemyynnin johtajat ja tuotantolaitosten johtajat raportoivat suoraan nimetyille johtoryhmän jäsenille.

Vuonna 2013 Vacon-konsernin johtoryhmään kuuluivat:

- Vesa Laisi, toimitusjohtaja
- Heikki Hiltunen, toimitusjohtajan sijainen, Market Operations -toiminto
- Tuula Hautamäki, henkilöstöjohtaja
- Jukka Kasi, Product Operations -toiminto
- Pia Aaltonen-Forsell, talous- ja rahoitusjohtaja 1.5.2013 lukien
- Eriikka Söderström, talous- ja rahoitusjohtaja 5.2.2013 saakka

Johtoryhmä kokoontui 12 kertaa vuonna 2013 ja sen sihteerinä toimi viestintä- ja sijoittajasuhdejohtaja Sebastian Linko. Hallituksen päätöksen mukaan johtoryhmään valittavia uusia henkilöitä ei enää oteta lisäeläkevakuutuksen piiriin. Näin ollen johtoryhmään vuonna 2013 valittu Pia Aaltonen-Forsell ei kuulu lisäeläkevakuutuksen piiriin, mutta muutoin edellä mainituilla johtoryhmän jäsenillä on vastaava eläkeikä ja eläkevakuutus sekä henkivakuutus kuin edellä on kuvattu toimitusjohtajan osalta.

TOIMITUSJOHTAJAN JA MUUN JOHDON PALKITSEMINEN

Toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten palkitsemisen periaatteet on kuvattu Palkka- ja palkkioselvityksessä, joka on saatavilla yhtiön Internet-sivuilta osoitteesta www.vacon.fi > Sijoittajat > Hallinnointi > Palkka- ja palkkioselvitys

Vuonna 2013 maksetut osakepalkkiot perustuivat vuoden 2012 osakepalkkiojärjestelmän kriteerien täyttymiseen.

Vuosina 2012 ja 2013 toimitusjohtajan ja johtoryhmän muiden jäsenten kokonaispalkkiot olivat seuraavat:

2012

1000 EUR	Säännöllinen rahapalkka	Tulospalkkio ed. vuodelta	Luontoisedut	Osakepalkkio	Yhteensä	Luovutettujen osakkeiden määrä
Toimitusjohtaja	352	0	0,5	99	452	1 188
Toimitusjohtajan sijainen	269	0	0,5	74	344	891
Muut johtoryhmän jäsenet	534	0	1,9	157	693	1 881
Yhteensä	1 155	0	2,9	330	1 489	3 960

2013

1000 EUR	Säännöllinen rahapalkka	Tulospalkkio ed. vuodelta	Luontoisedut	Osakepalkkio	Yhteensä	Luovutettujen osakkeiden määrä
Toimitusjohtaja	400	103	0,5	361	864	3 378
Toimitusjohtajan sijainen	274	71	0,5	271	616	2 354
Muut johtoryhmän jäsenet	535	144	1,1	421	1 101	3 249
Yhteensä	1 209	318	2,1	1 053	2 581	9 161

Yhtiön hallitus päättää vuoden 2013 osakepalkkiojärjestelmän perusteella maksettavien osakepalkkioiden määrästä keväällä 2014.

Muun henkilöstön bonusjärjestelmät

Vacon Oyj:n hallitus vahvistaa vuosittain emoyhtiön ja tuotantoyhtiöiden koko henkilöstöä koskevien bonusjärjestelmien sekä tytäryhtiöiden toimitusjohtajia koskevan bonusjärjestelmän periaatteet.



Panu Routila

puheenjohtaja
s. 1964, KTM
Ahlström Capital Oy:n
toimitusjohtaja
Hallituksen jäsen
vuodesta 2010

Keskeinen työkokemus:

Kuusakoski-yhtymään kuului Alteams Oy:n toimitusjohtaja vuosina 2002–2007, Outokumpu Oy:llä Vedetyn Kuperituotteet -divisioonan johtaja 1995–2002 ja taloushallinnon johtotehtävissä ulkomailla yhteensä 7 vuotta. Johtotehtävissä Partekilla 1986–1995.

Hallitusjäsenyydet:

Enics AG (pj.),
ÅR Packaging AB,
AC Cleantech
Management Oy (pj.),
Ripasso Energy AB

Ei Vacon Oy:n osakkeita



Mika Vehviläinen

varapuheenjohtaja
s. 1961, KTM
Cargotec Oy:n
toimitusjohtaja
Hallituksen jäsen
vuodesta 2009

Keskeinen työkokemus:

Finnair Oy:n toimitusjohtaja vuosina 2010–2013, Nokian palveluksessa vuodesta 1991 useissa myynnin, markkinoinnin, strategian ja liiketoiminnan kehityksen johtotehtävissä Aasiassa, Pohjois-Amerikassa ja Euroopassa. Nokia Siemens Networks:n operatiivinen johtaja vuoden 2009 lopusta asti.

Hallitusjäsenyydet:

Elinkeinoelämän
keskusliitto ry
Elisa Oy,
East Office of Finnish
Industries Oy

Ei Vacon Oy:n osakkeita



Pekka Ahlqvist

jäsen
s. 1946, dipl.ins., MBA
Hallituksen jäsen
vuodesta 2004

Keskeinen työkokemus:

Wärtsilä Oy:n Automaatioliiketoiminnan johtaja 2006–2007, Voimalat-liiketoiminnan johtaja 2001–2006 ja Wärtsilä NSD Finland Oy:n toimitusjohtaja 1999–2001. Useissa johtotehtävissä ABB-konsernissa Suomessa, Kiinassa ja Thaimaassa vuosina 1987–1999. Vuosina 1972–1986 johtotehtävissä Oy Kymi-Strömberg Ab:ssä, Instrumentarium Oy:ssä, Strömberg Ab:ssä ja Teollisuussäätö Oy:ssä.

Hallitusjäsenyydet:

Pemamek Oy

Ei Vacon Oy:n osakkeita



Jari Eklund

jäsen
s. 1963, KTM
LähiTapiola, Yhtiöryhmän johtaja, sijoitustoiminta, taseenhallinta ja ryhmäpalvelut
Hallituksen jäsen
vuodesta 2001

Keskeinen työkokemus:

LähiTapiola-ryhmässä vuodesta 1993. Kansallis-Osake-Pankin tutkimuspäällikkö 1988–1993, Vaasan korkeakoulun assistentti 1987–1988.

Hallitusjäsenyydet:

Seligson & Co Oy,
Ilkka-Yhtymä Oy (hallinto-
neuvoston jäsen),

Ei Vacon Oy:n osakkeita



Jan Inbarr

jäsen
s. 1948, dipl.ekon.
Soldino Oy:n
toimitusjohtaja
Hallituksen jäsen
vuodesta 2002

Keskeinen työkokemus:

Toiminut aikaisemmin Ahlström-yhtiöissä eri tehtävissä vuosina 1972–2008

Hallitusjäsenyydet:

Antti Ahlström Perilliset
Oy (pj.),
BaseN Oy,
Enics AG,
Mervento Oy,
Webforum Europe Ab

Ei Vacon Oy:n osakkeita



Juha Kytölä

jäsen
s. 1964, dipl.ins.
Wärtsilä Ship Power, ympäristöliiketoiminnan johtaja
Hallituksen jäsen
vuodesta 2010

Keskeinen työkokemus:

Wärtsilä Finland Oy:n toimitusjohtaja 2006–2012, Wärtsilä-konsernissa vuodesta 1989 johto- ja asiantuntijatehtävissä mm. globaalien 4-tahtimootorikehityksen johtajana, tuotannon johtotehtävissä sekä ympäristöliiketoiminnan johtotehtävissä.

Vacon Oy:n osakkeita:

400 kpl



Riitta Viitala

jäsen
s. 1959, KTT
Professori, Vaasan yliopisto
Hallituksen jäsen
vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus:

Vaasan yliopiston palveluksessa vuodesta 1999, Jyväskylän yliopiston Chydenius-Instituutin koulutuspäällikkö 1997–1998, Keski-Pohjanmaan ja Helian ammattikorkeakouluissa opetus- ja kehittämistehtävissä 1989–1996, Suomen Postissa henkilöstön kehittämispäällikkö 1983–1989, hallintopäällikkö Tapio Laakso Oy:ssä 1982–1983.

Hallitusjäsenyydet:

Ilkka-Yhtymä Oy,
I-Mediat Oy,
Pohjanmaan kauppakamarin
Vaasan kauppakamariosaston hallituksen jäsen

Ei Vacon Oy:n osakkeita



Jaana Klinga

sihteeri
s. 1968, oikeustieteen
kandidaatti
Vacon Oy:n lakiasiaintoiminnan johtaja
Hallituksen sihteeri
vuodesta 2013

Keskeinen työkokemus:

Ahlström Oy, useissa tehtävissä lakiasiaintoiminnossa 1996–2004 ja 2007–2011. Asianajajana Hammarström Puhakka Partners Oy:ssä 2005–2006 sekä avustavana lakimiehenä Scandinavian Law Partners - ja Scandinavian Law Offices asianajotoimistoissa 1991–1996.

Vacon Oy:n osakkeita:

496 kpl



Vesa Laihi

toimitusjohtaja
s. 1957, dipl.ins., KTM
Yhtiön palveluksessa
vuodesta 2002

Keskeinen työkokemus:

Vaisala Oyj:n myynti- ja markkinointijohtaja 2000–2002, ABB Industry Oy:n divisioonajohtaja 1995–2000, tulosyksikön johtaja 1993–1995, myynti- ja markkinointijohtaja 1988–1993, Strömberg UK Ltd:n myyntin tukitehtävät 1986–1988 ja Strömberg Elektroniikka-tehtaan suunnitteluinsinööri 1982–1986.

Hallitusjäsenyydet:

Teknologia-teollisuus ry, Taloudellinen tiedustustoimisto TAT, The Switch Engineering Oy, VNT Management Oy

Vacon Oyj:n osakkeita:

22 729 kpl



Heikki Hiltunen

Market Operationsista vastaava johtaja, toimitusjohtajan sijainen s. 1962, insinööri
Yhtiön palveluksessa vuodesta 2002

Keskeinen työkokemus:

Tellabs Oy:n Suomen toimitusjohtaja ja Euroopan, Lähi-idän ja Afrikan (EMEA) aluejohtaja vuosina 2000–2002, Honeywell teollisuusautomaation liiketoiminta-, markkinointi- ja tuotekehitysjohtaja Suomessa, USA:ssa ja Saksassa vuosina 1992–2000. Ahlstrom Automation Oy:n projektointi-, tuotekehitys- ja tuotemarkkinointitehtävät Suomessa ja Saksassa 1986–1992.

Hallitusjäsenyydet:

Exel Composites Oy, Hockey-Team Vaasan Sport Oy (pj.)

Vacon Oyj:n osakkeita:

12 741 kpl



Pia Aaltonen-Forsell

talous- ja rahoitusjohtaja s. 1974, valt. maist.
Yhtiön palveluksessa vuodesta 2013 (1.5.2013 alkaen)

Keskeinen työkokemus:

Stora Enson Building and Living -liiketoiminta-alueen taloudesta, IT:stä ja yrittäjätoista vastaava johtaja sekä johtoryhmän jäsen 2012–2013, muita johto- ja asiantuntijatehtäviä Stora Enso -konsernissa vuodesta 2000: SVP Group Controller, 2009–2012, Chief Accounting Officer, 2008–2009, VP, Group Reporting, 2006–2008, Business Controller, 2004–2006 and Group/Division Accounting Manager, 2000–2004. Accountant and Chief Accountant, Corenso United Oy Ltd, 1997–2000, Trainee, Accounting and Projects, Corenso United Oy Ltd Suomessa ja Ranskassa, 1995–1996.

Hallitusjäsenyydet:

Helapala Oy Ab

Ei Vacon Oyj:n osakkeita



Tuula Hautamäki

henkilöstöjohtaja s. 1964, dipl.ins., KTM
Yhtiön palveluksessa vuodesta 2000

Keskeinen työkokemus:

Vacon Oyj:n kehitysjohtaja 2000–2009, ABB Substation Automation Oy:n kehityspäällikkö 1996–2000, ABB Transmit Oy:n laatu- ja tuotepäällikkö 1991–1994, ABB Voimansiirto Oy:n suunnitteluinsinööri 1989–1991.

Vacon Oyj:n osakkeita:

13 936 kpl



Jukka Kasi

Product Operationsista vastaava johtaja s. 1966, dipl.ins.
Yhtiön palveluksessa vuodesta 1997

Keskeinen työkokemus:

Keskeinen työkokemus: Vacon Oyj:n kehitysjohtaja 2009–2011, Vacon Suzhou Drives Co. Ltd.:n toimitusjohtaja 2006–2008, Vacon Oyj:n Komponenttiasiakkaat-liiketoiminta-alueen johtaja 2003–2006, Vacon Oyj:n tuotekehitysjohtaja 1999–2003, Vacon Oyj:n projektipäällikkö 1997–1998, ABB Transmit Oy:n tuotekehityspäällikkö 1996–1997, ABB Power Oy:n projektipäällikkö 1994–1996, ABB Drives Inc. USA: taa-juusmuuttajien suunnittelu 1992–1994, ABB Pienet Taa-juusmuuttajat: tuotesuunnittelu 1990–1992.

Vacon Oyj:n osakkeita:

58 000 kpl



Eriikka Söderström

talous- ja rahoitusjohtaja s. 1968, KTM
Yhtiön palveluksessa vuodesta 2009 (5.2.2013 saakka)

Keskeinen työkokemus:

Oy Nautor Ab:n talousjohtaja, Nokia Siemens Networks Corporate Controller, Nokia Networksissä useissa taloushallinnon tehtävissä.

Hallitusjäsenyydet:

Comptel Oyj



Sebastian Linko

johtoryhmän sihteeri, viestintä- ja sijoittajasuhdejohtaja s. 1974, valt. maist.
Yhtiön palveluksessa vuodesta 2008

Keskeinen työkokemus:

Viestintäjohtaja, Enfo Oyj 2002–2008, viestintäkonsultti, Viestintätoimisto Sanakunta 2000–2002, toimittaja, Turun Sanomat 2001 ja viestinnän harjoittelija, Eurofacts 2001.

Vacon Oyj:n osakkeita:

818 kpl