

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2014

## Vaisalan yleiset hallinnointiperiaatteet

Selvitys Vaisalan hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (Corporate Governance Statement) on laadittu Suomen hallinnointikoodin suosituksen 54 ja arvopaperimarkkinalain 2 luvun 6 §:n mukaisesti.

Vaisalan hallinto- ja ohjausjärjestelmä perustuu Suomen osakeyhtiölakiin ja Vaisalan yhtiöjärjestykseen. Yhtiö noudattaa NASDAQ OMX Helsingin ja Finanssivalvonnan antamia, listattuja yhtiöitä koskevia sääntöjä ja määräyksiä. Vaisalan A-osakkeet on listattu NASDAQ OMX Helsingin arvopaperipörssissä.

Yhtiö noudattaa toiminnassaan Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n 1.10.2010 voimaan tullutta Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia. Yhtiö poikkeaa hallinnointikoodin noudata tai selitä -periaatteen mukaisesti jäljempänä mainituin tavoin hallinnointikoodin hallituksen jäsenen toimikautta koskevasta suosituksesta. Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodi on luettavissa verkkosivustolla [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Vaisalan hallitus on hyväksynyt tämän selvityksen hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 12.2.2015 pidetyssä kokouksessaan. Yhtiön tilintarkastajana toimiva Tilintarkastusyhteisö Deloitte & Touche Oy on tarkastanut, että selvitys on annettu ja että taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteittäinen kuvaus on yhdenmukainen tilinpäätöksen kanssa.

---

### Lisätietoa

Selvitys on laadittu toimintakertomuksesta erillisenä asiakirjana ja on saatavilla myös yhtiön internetsivuilla [www.vaisala.fi/sijoittajat](http://www.vaisala.fi/sijoittajat).

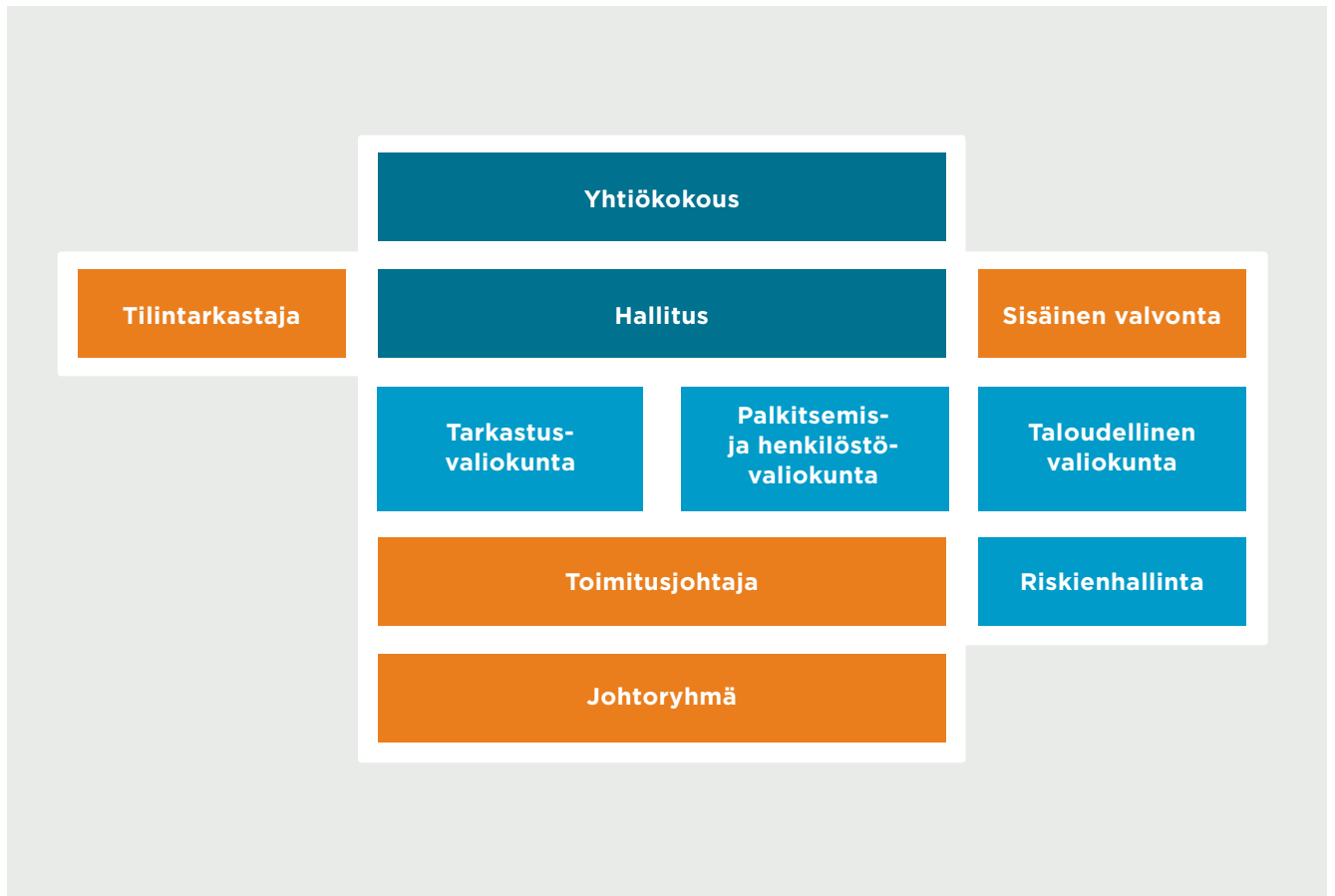
## Poikkeaminen hallinnointikoodin suosituksista ja perustelut poikkeamille

Vaisalan hallituksen jäsenten toimikausi poikkeaa hallinnointikoodin suosituksen 10 mukaisesta yhden vuoden toimikaudesta. Yhtiön hallituksen toimikausi määräytyy yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti. Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan jäsenen toimikausi on 3 vuotta siten, että toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy kolmanneksi seuraavan varsinaisen

yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiökokous päättää yhtiöjärjestyksestä koskevista muutoksista.

Pidempi toimikausi on nähty perustelluksi yhtiön pitkäjänteisen kehittämisen kannalta, mihin myös yhtiön suurimmat omistajat ovat sitoutuneet. Yhtiö on kokenut mallin hyvin toimivaksi.

# Vaisala-konsernin hallinnointi



Vaisala-konsernin toiminnasta vastaavat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja apunaan konsernin johtoryhmä.

## Hallitus

Vaisalan hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. 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 jäsenten enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia ja tästä enemmistöstä vähintään kahden jäsenen on oltava riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista.

Hallituksen jäsenten toimikausi poikkeaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodissa

annetun suosituksen kohdan 10 mukaisesta yhden vuoden toimikaudesta. Toimikausi on yhtiöjärjestyksen mukaisesti kolme vuotta. Toimikausi alkaa vaalin suorittaneen yhtiökokouksen päätyttyä ja päättyy kolmanneksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Vaisalan hallitus kokoontuu vähintään kuusi kertaa vuodessa sekä aina tarvittaessa. Kokouksiin osallistuvat myös konsernin toimitusjohtaja ja talousjohtaja. Muut konsernin johtoryhmän jäsenet osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan hallituksen kutsusta.

Mikäli hallituksen työn tehokas organisoiminen sitä yksittäistapauksessa vaatii, hallitus voi puheenjohtajan päätöksellä perustaa keskuudetaan työryhmän valmistelevaan sille osoitettua asiaa.

Vaisalan hallitus toimii hyväksytyin työjärjestyksen mukaan. Tärkeimpiä hallituksen käsittelemiä asioita ovat:

- vastata Suomen osakeyhtiölaissa, yhtiöjärjestyksessä tai muualla hallituksen vastuulle määrättyistä tehtävistä,
- päättää konsernistrategiasta,
- päättää konsernin pitkän aikavälin ja vuositavoitteet
- käsitellä konsernin toimintasuunnitelma, budjetti ja investointisuunnitelma,
- käsitellä konsernin osavuositarkastukset,
- käsitellä ja hyväksyä tilinpäätöstiedote, konsernitilinpäätös ja hallituksen toimintakertomus, selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä (corporate governance statement)
- päättää strategisesti tai taloudellisesti merkittävistä yksittäisistä investoinneista, yritysostoista, -myynneistä tai -järjestelyistä sekä vastuusitoumuksista,
- vahvistaa konsernin riskienhallinta- ja raportointimenettely,
- vahvistaa konsernin vakuutuspolitiikka,
- hyväksyä konsernin rahoituspolitiikka,
- tehdä yhtiökokoukselle ehdotus osingosta,
- päättää konsernin johdon palkitsemis- ja kannustinjärjestelmästä,
- nimittää yhtiön toimitusjohtaja ja päättää hänen palkkauksestaan,
- hyväksyä toimitusjohtajan suorien alaisten rekrytoinnit ja palkkaukset,
- arvioida vuosittain omaa toimintaansa.

#### Hallituksen jäsenet vuonna 2014

Vaisalan hallitukseen kuului kuusi jäsentä 1.1.–26.3.2014. Hallituksen puheenjohtajana toimi Raimo Voipio, varapuheenjohtajana Yrjö Neuvo ja jäseniä Timo Lappalainen, Mikko Niinivaara, Maija Torkko ja Mikko Voipio. Hallituksen sihteerin tehtäviä hoiti OTK Matti Kari.

26.3.2014 pidetty yhtiökokous vahvisti hallituksen jäsenten lukumääräksi seitsemän.

Hallituksen puheenjohtaja on Raimo Voipio ja varapuheenjohtaja Yrjö Neuvo.

Suosituksessa 15 annettujen kriteerien mukaan kaikki hallituksen jäsenet ovat yhtiöstä riippumattomia. Sekä yhtiöstä että osakkeenomistajista riippumattomia ovat Yrjö Neuvo, Mikko Niinivaara, Maija Torkko, Petra Lundström ja Pertti Torstila. Puheenjohtaja Raimo Voipio ja jäsen Mikko Voipio ovat riippuvaisia merkittävistä osakkeenomistajista. Suosituksen 14 mukainen vaatimus riippumattomien jäsenten lukumäärästä toteutuu nykyisellä hallituksen kokoonpanolla. Hallituksen sihteerin tehtäviä hoitaa OTK Matti Kari.

#### Toimikauden päätyminen

1. Petra Lundström	Jäsen	2015
2. Mikko Niinivaara	Jäsen	2017
3. Yrjö Neuvo	Varapuheenjohtaja	2016
4. Maija Torkko	Jäsen	2016
5. Pertti Torstila	Jäsen	2017
6. Mikko Voipio	Jäsen	2015
7. Raimo Voipio	Puheenjohtaja	2017

# Hallitus 31.12.2014



**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 tuotemerkkinointitehtävissä 1988–1998
- Markkinointi- ja kehitystehtävissä yksityisissä teleyrityksissä 1983–1988

### **Luottamustoimet**

- Helkama Bica Oy, hallituksen jäsen
- Novamator Oy, hallituksen jäsen
- Munkkiniemen yhteiskoulun kannatusyhdistys ry., varapuheenjohtaja



**Yrjö  
Neuvo**

## Hallituksen varapuheenjohtaja

**s. 1943, Suomen kansalainen**

**Ph.D. Cornell University**

- Professori, tutkimusjohtaja Aalto-yliopisto
- Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsen
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 1989 ja varapuheenjohtaja vuodesta 1994

### **Keskeinen työkokemus**

- Nokia Oyj, teknologianeuvonantaja 2006
- Nokia Oyj, johtokunnan jäsen erityisalueena matkapuhelimien tuotekehitys 1993–2005
- Suomen Akatemia, tutkijaprofessori 1984–1992
- Tampereen teknillinen yliopisto, elektroniikan ja signaalinkäsittelyn professori 1976–1992
- University of California, Santa Barbara, vieraileva professori 1981–1982

### **Luottamustoimet**

- Fimecc Oy, hallituksen jäsen
- Canatu Oy, Entertrainer Oy ja Spinverse Oy, hallituksen jäsen
- Metropolia Ammattikorkeakoulu Oy, hallituksen jäsen
- Tekniikan Akatemia -säätiö, hallituksen jäsen
- Cap-XX Ltd, tieteellisen neuvottelukunnan jäsen
- Tekniikan edistämissäätiön (TES), hallituksen jäsen
- Tiedekeskus Heureka, valtuuskunnan jäsen
- Tampereen teknillinen yliopisto, Advisory Boardin jäsen



**Mikko  
Voipio**



**Petra  
Lundström**

### Hallituksen jäsen

#### s. 1960, Suomen kansalainen, TkL

- Yhtiöstä riippumaton, merkittävästä osakkeenomistajasta riippuvainen ja hallituksen jäsen vuodesta 1994

#### Keskeinen työkokemus

- Johto- ja T&K-tehtäviä ohjelmisto- ja telealoilla

#### Luottamustoimet

- ComIQ Oy, hallituksen puheenjohtaja
- Fontus Oy, hallituksen jäsen
- Novameter Oy, hallituksen jäsen

### Hallituksen jäsen

#### s. 1966, Suomen kansalainen, DI (teknillisen fysiikan diplomi-insinööri)

- Johtaja, ydinvoima, Fortum Power and Heat Oy
- Tarkastusvaliokunnan jäsen
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2014

#### Keskeinen työkokemus

- Fortum Oyj, johtaja, aurinkoenergialiiketoiminnan kehittäminen 2012-2014
- Fortum Oyj, teknologiajohtaja 2008-2012
- Fortum Oyj, teknologiapäällikkö 2005-2007
- Fortum Oyj, thermalhydraulics-tiimin vetäjä, ydinvoimapalvelut 2002-2005
- IVO/Fortum Oyj, suunnitteluinsinööri ja pääsuunnitteluinsinööri, ydintekniikan yksikkö 1990-2001

#### Luottamustoimet

- Teknologian tutkimuskeskus VTT, hallituksen jäsen



**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

#### Luottamustoimet

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

**Mikko  
Niinivaara**



**Maija  
Torkko**



## Hallituksen jäsen

**s. 1950, Suomen kansalainen,  
Dipl. ins., tekniikan kunniajohtaja**

- Tarkastusvaliokunnan 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

### Luottamustoimet

- Helen Oy (Helsingin Energia), hallituksen jäsen

## Hallituksen asettamat valiokunnat

Hallituksella on kaksi pysyvää valiokuntaa: tarkastusvaliokunta ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta. Valiokuntien jäsenet nimitetään hallituksen jäsenten joukosta vuosittain kunkin valiokunnan työjärjestyksen mukaisesti. Hallitus voi asettaa valiokuntia ja työryhmiä nimeämiinsä tehtäviin. Lisäksi hallitus vahvistaa valiokuntien työjärjestyksen sekä määrittää työryhmille menettelyohjeet. Valiokunnat eivät ole päättäviä tai toimeenpanevia elimiä.

### Tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta avustaa hallitusta sen valvontavertuuden hoitamisessa taloudellisen raportoinnin ja valvonnan, riskienhallinnan sekä ulkoisen ja sisäisen tarkastuksen osalta. Tarkastusvaliokunta hoitaa tehtäviään hallituksen hyväksymän työjärjestyksen, Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin sekä sovellettavien lakien ja määräysten mukaisesti.

Tarkastusvaliokunnassa on kolme jäsentä, jotka hallitus nimittää vuosittain. Valiokunnan

## Hallituksen jäsen

**s. 1946, Suomen kansalainen,  
ekonomi, oik.kand.**

- Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja ja palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäsen
- Riippumaton hallituksen jäsen vuodesta 2007

### Keskeinen työkokemus

- Nokia Oyj, talousjohtaja 1997–2006
- Nokia Oyj, eri tehtäviä 1968–1996

jäsenten on oltava yhtiöstä riippumattomia, ja ainakin yhden heistä on myös oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Valiokunta kokoontuu vähintään viisi kertaa vuodessa. Kokouksiin osallistuvat myös konsernin toimitusjohtaja ja talousjohtaja. Muut Vaisalan vastuulliset henkilöt osallistuvat kokouksiin tarpeen mukaan valiokunnan kutsusta.

Tärkeimpiä tarkastusvaliokunnan käsittelemiä asioita ovat:

- valvoo taloudellista raportointiprosessia ja ennusteprosessia,
- hyväksyy Vaisalan kirjanpito- ja raportointisääntöjen muutokset,
- käsittelee osavuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteen ja tilinpäätöksen,
- arvioi lakien ja määräysten noudattamista,
- tarkistaa hallinto- ja ohjausjärjestelmää koskevan selvityksen,
- seuraa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuutta,

- hyväksyy tilintarkastussuunnitelman ja tilintarkastuksen kustannusarvion,
- seuraa tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteistä tilintarkastusta,
- arvioi lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuutta ja erityisesti oheispalvelujen tarjoamista tarkastettavalle yhtiölle,
- valmistelee tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen.

### Tarkastusvaliokunnan jäsenet vuonna 2014

1.1.–26.3.2014 tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat Maija Torkko (puheenjohtaja), Timo Lappalainen ja Mikko Niinivaara. Tarkastusvaliokunnan sihteerin tehtäviä hoiti OTK Matti Kari. Tarkastusvaliokunnan kaikki jäsenet olivat yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia.

26.3.–31.12.2014 tarkastusvaliokunnan jäseniä olivat Maija Torkko (puheenjohtaja), Petra Lundström ja Mikko Niinivaara. Tarkastusvaliokunnan sihteerin tehtäviä hoiti OTK Matti Kari. Tarkastusvaliokunnan kaikki jäsenet olivat yhtiöstä ja yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista riippumattomia.

### Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta vastaa sellaisten henkilöstöasioiden valmistelusta, jotka liittyvät toimitusjohtajan ja ylimmän johdon palkkaukseen, toimitusjohtajan ja johtoryhmän arviointiin, konsernin palkkaus- ja palkkiopolitiik-

kaan ja -käytäntöihin. Lisäksi valiokunta keskustelee hallituksen kokoonpanosta ja sen tulevista jäsenistä.

Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnassa on kolme jäsentä, jotka hallitus nimittää vuosittain. Jäsenten enemmistön on oltava yhtiöstä riippumattomia. Valiokunta kokoontuu vähintään kaksi kertaa vuodessa. Kokouksiin osallistuvat myös konsernin 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 jäsenet vuonna 2014

1.1.–26.3.2014 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan jäseniä olivat Raimo Voipio (puheenjohtaja), Yrjö Neuvo ja Maija Torkko. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan sihteerin tehtäviä hoiti OTK Matti Kari. Valiokunnan kaikki jäsenet olivat yhtiöstä riippumattomia.

26.3.–31.12.2014 palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan kokoonpano oli sama kuin yllä kuvattu. Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunnan sihteerin tehtäviä hoiti OTK Matti Kari. Valiokunnan kaikki jäsenet olivat yhtiöstä riippumattomia.

## Hallituksen ja valiokuntien jäsenten osallistuminen kokouksiin

	Asema hallituksessa	Hallituksen kokoukset	Tarkastus- valiokunta	Palkitsemis- ja henkilöstövaliokunta
Raimo Voipio	Puheenjohtaja	11/11		5/5
Yrjö Neuvo	Varapuheenjohtaja	11/11		5/5
Mikko Niinivaara	Jäsen	11/11	5/5	
Maija Torkko	Jäsen	11/11	5/5	5/5
Mikko Voipio	Jäsen	11/11		
Petra Lundström (26.3.–31.12.2014)	Jäsen	9/9	4/4	
Pertti Torstila (26.3.–31.12.2014)	Jäsen	8/9		
Timo Lappalainen (1.1.–26.3.2014)	Jäsen	2/2	1/1	

Vaisalan hallitus kokoontui vuonna 2014 yhteensä 11 kertaa ja jäsenten osallistumisprosentti oli 99 %.

## Toimitusjohtaja

Vaisala Oyj:n toimitusjohtajan nimittää yhtiön hallitus. Toimitusjohtajan tehtävänä on johtaa yhtiötä hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti sekä informoida hallitusta yhtiön liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehityksestä. Hän vastaa myös yhtiön hallinnon järjestämisestä. Toimitusjohtaja on konsernin johtoryhmän puheenjohtaja.

## Johtoryhmä

Toimitusjohtaja on konsernin johtoryhmän puheenjohtaja. Johtoryhmään kuului seitsemän henkilöä vuonna 2014. Johtoryhmä kokoontuu kerran kuussa toteuttaakseen Vaisalan strategiaa ja pitääkseen huolta yrityksen operatiivisesta johtamisesta. Johtoryhmän jäseniä ovat liiketoiminta-alueiden johtajat, talous, operatiiviset toiminnot, palvelut ja henkilöstöhallinto.

### Johtoryhmän jäsenet 31.12.2014

- Kjell Forsén, toimitusjohtaja, johtoryhmän puheenjohtaja
- Marja Happonen, henkilöstöjohtaja
- Hannu Katajamäki, Services-yksikön johtaja
- Kai Konola, Weather-liiketoiminta-alueen johtaja
- Sampsa Lahtinen, Controlled Environment -liiketoiminta-alueen johtaja
- Kaarina Muurinen, talousjohtaja
- Vesa Pylvänäinen, Operations-yksikön johtaja



Kjell  
Forsén

## Toimitusjohtaja

### s. 1958, Suomen kansalainen, TkL

- Toimitusjohtaja, Vaisala Oyj 2006-
- Vaisalan johtoryhmien puheenjohtaja 2006-

### Keskeinen työkokemus

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

### Luottamustoimet

- John Morton -keskus, valtuuskunnan jäsen

---

## Lisätietoa

Lisätietoa Vaisalan johtoryhmästä löytyy yrityksen internetsivuilta, osoitteesta [www.vaisala.fi/sijoittajat](http://www.vaisala.fi/sijoittajat).

## Palkat ja palkkiot

Vaisalan hallitus hyväksyy vuosittain Vaisalan palkitsemisjärjestelmät ja niiden kohderyhmät. Hallitus päättää myös toimitusjohtajan palkitsemisesta ja vahvistaa toimitusjohtajalle suoraan raportoivien johtoryhmien jäsenten palkkiot.

### Hallituksen palkkiot

26.3.2014 pidetty yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan vuoden 2015 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 2015 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 2015 varsinaiseen yhtiökokoukseen.



1 000 euroa	2014	2013
Timo Lappalainen (1.1.–26.3.2014)	10	40
Petra Lundström (26.3.–31.12.2014)	30	-
Yrjö Neuvo	40	38
Mikko Niinivaara	40	40
Maija Torkko	48	48
Pertti Torstila (26.3.–31.12.2014)	26	-
Mikko Voipio	35	33
Raimo Voipio	50	48
<b>Yhteensä</b>	<b>279</b>	<b>245</b>

Osakkeiden määrä 31.12.2014	A-osakkeita *	K-osakkeita
Petra Lundström	600	-
Yrjö Neuvo	34 890	18 664
Mikko Niinivaara	600	-
Maija Torkko	3 100	-
Pertti Torstila	600	-
Mikko Voipio	333 000	301 156
Raimo Voipio	284 680	227 148
<b>Yhteensä</b>	<b>657 470</b>	<b>546 968</b>

\* Osakeomistukset sisältävät hallituksen jäsenten lähipiirin sekä määräysvalta-yhteisöjen omistamat osakkeet. Lisää tietoa hallituksen palkoista ja palkkioista on sivulla 58.

## Vaisalan johdon palkkiot

Vaisalan johdon muodostavat toimitusjohtaja ja johtoryhmä. Toimitusjohtaja toimii johtoryhmän puheenjohtajana. Johtoryhmä kokoontuu kuukausittain ohjaamaan Vaisalan strategian toteuttamista ja yhtiön operatiivista johtamista.

### Toimitusjohtaja

Vaisala-konsernin hallitus päättää Vaisalan toimitusjohtajan palkitsemisesta. Toimitusjohtajan kokonaispalkka koostuu kuukausipalkasta, luontoiseduista, eläkevakuutuksesta, suoritukseen perustuvasta bonuksesta sekä vuoden 2012 osakepalkkiojärjestelmästä, vuoden 2013 osakepalkkiojärjestelmästä ja vuoden 2014 osakepalkkiojärjestelmästä. Vuosittainen bonus voi olla enintään 72 prosenttia vuosipalkasta. Toimitusjohtaja kuuluu vapaaehtoisen ryhmäeläkevakuutuksen piiriin, joka määrittää hänen eläkeikänsä 62 vuoteen.

Toimitusjohtajan irtisanomisaika on hänen itsensä irtisanoutuessa kuusi kuukautta ja työn-

antajan irtisanoessa 12 kuukautta. Irtisanomisajalta maksetaan toimitusjohtajan kokonaispalkan mukaiset korvaukset.

### Johtoryhmä

Vaisalan hallitus vahvistaa toimitusjohtajalle suoraan raportoivien johtoryhmän jäsenten palkkiot.

Johtoryhmän jäsenen kokonaispalkka koostuu kuukausipalkasta, luontoiseduista, eläkevakuutuksesta, suoritukseen perustuvasta bonuksesta sekä vuoden 2012 osakepalkkiojärjestelmästä, vuoden 2013 osakepalkkiojärjestelmästä ja vuoden 2014 osakepalkkiojärjestelmästä. Vuosittainen bonus voi olla enintään 60 prosenttia vuosipalkasta. Johtoryhmän jäsenet kuuluvat vapaaehtoisen ryhmäeläkevakuutuksen piiriin, joka määrittää heidän vaihtoehtoiseksi eläkeikseen 62 vuotta.

### Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot

1 000 euroa	2014	2013
Palkka	479	479
Palkkiot	83	95
Osakekohtaiset palkkiot	119	86
Lakisääteinen eläke	96	98
Lisäeläke	114	76
<b>Yhteensä</b>	<b>891</b>	<b>834</b>

### Johtoryhmän palkat ja palkkiot, poislukien toimitusjohtaja

1 000 euroa	2014	2013
Palkka	1 313	1 041
Palkkiot	185	203
Osakeperusteiset palkkiot	349	248
Lakisääteinen eläke	256	212
Lisäeläke	187	165
<b>Yhteensä</b>	<b>2 289</b>	<b>1 869</b>

### Toimitusjohtajan ja johtoryhmän palkat ja palkkiot 2014

1 000 euroa	Palkka	Palkkiot	Osake- perusteiset palkkiot	Laki- sääteinen eläke	Lisäeläke	Yhteensä
Toimitusjohtaja	479	83	119	96	114	891
Muu johtoryhmä	1 313	185	349	256	187	2 289
<b>Yhteensä</b>	<b>1 792</b>	<b>268</b>	<b>468</b>	<b>352</b>	<b>301</b>	<b>3 180</b>

## Osakepalkkiojärjestelmät

Yhtiön hallitus päätti 3.5.2012 uuden, konsernin osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2012. Järjestelmä on suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustuu konsernin kannattavuuden kehittämiseen kalenterivuonna 2012. Palkkio maksetaan osin yhtiön A-osakkeilla ja osin rahavaroilla keväällä 2015. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Palkkiota ei makseta, mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmässä luovutettava palkkio vastaa enintään 142 200 osaketta riippuen yhtiön palkkioon oikeutettujen henkilöiden määrästä ansaintajakson päättyessä. Tilikaudella 2014 järjestelmästä kirjattiin kuluja 0,7 miljoonaa euroa ja tilikaudella 2013 0,6 miljoonaa euroa (0,4 miljoonaa euroa vuonna 2012).

Yhtiön hallitus päätti 6.2.2013 uuden, konsernin osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2013. Järjestelmä on suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustuu

konsernin kannattavuuden kehittämiseen kalenterivuonna 2013. Palkkio maksetaan osin yhtiön A-osakkeilla ja osin rahavaroilla keväällä 2016. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Palkkiota ei makseta, mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmässä luovutettava palkkio vastaa enintään 150 000 osaketta riippuen yhtiön palkkioon oikeutettujen henkilöiden määrästä ansaintajakson päättyessä. Järjestelmästä ei luovutettu osakkeita, koska asetetut tavoitteet eivät toteutuneet vuonna 2013.

Yhtiön hallitus päätti 10.2.2014 uuden, konsernin osakepalkkiojärjestelmän perustamisesta vuodelle 2014. Järjestelmä on suunnattu konsernin avainhenkilöille ja se perustuu konsernin kannattavuuden kehittämiseen kalenterivuonna 2014. Palkkio maksetaan osin yhtiön A-osakkeilla ja osin rahavaroilla keväällä 2017. Rahavaroilla katetaan avainhenkilöiden palkitsemiseen liittyvät verot ja veroluonteiset maksut. Palkkiota ei makseta,

mikäli avainhenkilön työ- tai palvelusuhde päättyy ennen palkkion maksupäivää. Osakepalkkiojärjestelmässä luovutettava palkkio vastaa enintään 147 000 osaketta riippuen yhtiön palkkioon oikeu-

tettujen henkilöiden määrästä ansaintajakson päättyessä. Tilikaudella 2014 järjestelmästä kirjattiin kuluja 0,2 miljoonaa euroa.

---

## Lisätietoa

Säännöllisesti päivittyvä julkisten sisäpiiriläisten omistuksista kertova taulukko on nähtävissä osoitteessa [www.vaisala.fi/sijoittajat](http://www.vaisala.fi/sijoittajat).

# Valvontajärjestelmät

Vaisala Oyj:n hallitus on hyväksynyt konsernissa noudatettavat sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet. Vaisalan sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että yrityksen toiminta on tuloksellista, noudattaa soveltuvia lakeja, sääntöjä ja yrityksen toimintaperiaatteita ja että taloudellinen raportointi on oikea-aikaista, kattavaa, luotettavaa sekä noudattaa asiaankuuluvia sääntöjä. Sisäinen valvonta pyrkii tukemaan hallituksen ohjausveloitteen toteutumista.

Sisäinen valvonta on prosessi, jota toteuttavat Vaisalan hallitus, tarkastusvaliokunta, johto ja työntekijät. Vaisalan sisäinen valvonta koostuu seuraavista tekijöistä:

- johdon ja hallinnon toimintaohjeista ja periaatteista, jotka hallitus on määritellyt,
- yhteisistä eettisistä arvoista ja kaikkien työntekijöiden sisäisestä valvontakulttuurista,
- johdosta, joka valvoo toimintaohjeiden ja periaatteiden soveltamista ja toteutusta,
- taloushallinnosta, joka määrittää sisäisen valvontatoimet, seuraa toiminnan tehokkuutta sekä taloudellisen raportoinnin ja johdon raportoinnin luotettavuutta,
- yhtiön riskienhallintaprosessista, jonka mukaisesti tunnistetaan, arvioidaan ja pyritään estämään Vaisalan tavoitteiden toteutumista uhkaavia riskejä,
- valvontaprosesseista, jolla varmistetaan, että

## Bonusjärjestelmä

Vaisalan koko henkilöstö kuuluu bonusjärjestelmään, jonka tavoitteena on edistää myynnin ja liiketuloksen kasvua.

- kaikkia toimintaan liittyviä lakeja, säädöksiä, sisäisiä toimintaohjeita ja eettisiä arvoja, mukaan lukien kestävä kehitystä, noudatetaan,
- tehokkaasta valvontaympäristöstä, johon kuuluvat prosessikohtaiset ohjeet ja valvontatoimet sekä niille määritellyt minimivaatimukset,
- sisäisen tarkastuksen toimeksiannot, joiden avulla valvonnan tehokkuutta seurataan tarpeen mukaan.

## Riskienhallinta

Vaisalan riskienhallinnan tavoite on tunnistaa ja hallita konsernin strategian toteuttamiseen ja liiketoimintaan liittyvät olennaiset riskit. Vaisalassa on käytössä konsernin hallituksen hyväksymä riskienhallintapolitiikka, jossa on kartoitettu yhtiön liiketoiminta-, operatiiviset, vaaratilanne- ja taloudelliset riskit. Poliitiikan tavoitteena on varmistaa henkilöstön, toiminnan ja tuotteiden turvallisuus sekä liiketoiminnan määräystenmukaisuus ja jatkuvuus.

Hallitus vahvistaa ja määrittelee konsernin riskienhallintaperiaatteet ja -politiikan sekä arvioi riskienhallinnan tehokkuutta. Tarkastusvaliokunta valvoo riskienhallintapolitiikan ja -prosessien toteutumista.

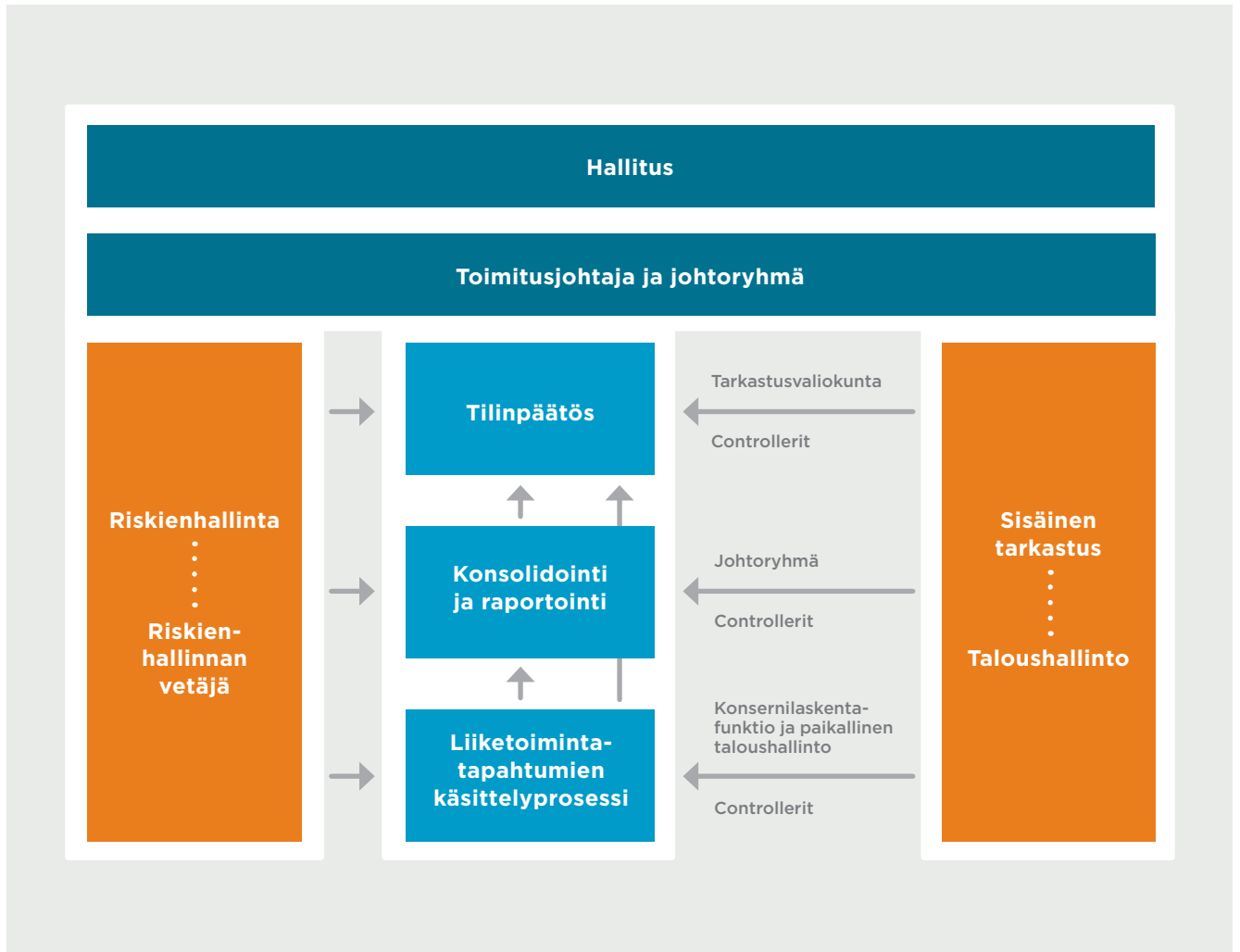
Vaisalan riskienhallinnan työryhmä koostuu tärkeimpien sisäisten sidosryhmien edustajista. Ryhmä vastaa riskienhallintaprosessin operatiivisesta valvonnasta ja siitä, että kaikki merkittävät riskit tunnistetaan ja raportoidaan sekä siitä, että riskeihin reagoidaan kaikilla tarvittavilla organisaatioyksiköillä ja maantieteellisillä alueilla.

Riskienhallinta on integroitu merkittävimpiin liiketoimintaprosesseihin ja toimintoihin. Tämän mahdollistaa riskien tunnistamisen, arvioinnin, hallintatoimenpiteiden ja raportoinnin sisällyttämisen ydinprosesseihin. Merkittävimmät riskit raportoidaan Vaisalan johtoryhmälle ja tarkastusvaliokunnalle vuosittain.

---

## Lisätietoa

Vaisalan liiketoimintaan liittyvistä lähiajan riskeistä ja epävarmuustekijöistä on kerrottu hallituksen toimintakertomuksessa ja internetsivuilla [www.vaisala.fi/sijoittajat](http://www.vaisala.fi/sijoittajat). Riskienhallinnasta kerrotaan myös konsernitilinpäätöksen liitetiedoissa 1.2.



### Taloudelliseen raportointi-prosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet

Oikea taloudellinen raportointi merkitsee sitä, että Vaisala-konsernin tilinpäätökset antavat oikean ja riittävän kuvan konsernin toiminnasta sekä taloudellisesta asemasta ja että ne eivät sisällä tahallisia tai tahattomia virheitä tai puutteita sen enempää raportoitujen lukujen kuin raportoinnin laajuudenkaan suhteen.

Vaisala-konsernin talousraportointi perustuu EU:n hyväksymiin IFRS-raportointistandardeihin. Hallituksen toimintakertomus ja konsernin emoyhtiön tilinpäätös laaditaan Suomen kirjanpitolain sekä kirjanpitolautakunnan ohjeiden ja lausuntojen mukaisesti. Konsernilaskentafunktion ylläpitämä Vaisalan konsernitilinpäätöksen laadintaperiaatteet ohjeistaa tytäryhtiöitä yksityiskohtaisesti Vaisalan käyttämien laskentaperiaatteiden soveltamisessa. Taloudelliseen raportointiin liittyviin muihin sisäisiin menettelytapoihin

kuuluu Vaisala-konsernin hyväksyntäpolitiikka ja Vaisala-konsernin luottopolitiikka. Vaisalan taloudellisen valvonnan järjestelmä rakentuu ja perustuu yhdenmukaiseen globaaliin transaktio- ja raportointiprosesseihin sekä määritelyihin valvonnan kohtiin alla kuvatun mukaisesti.

Vaisala konsernin tilinpäätökset perustuvat kuukausiraportointiin ja ennusteprosesseihin. Tässä prosessissa analysoidaan perusteellisesti liiketoiminnan tulos sekä poikkeamat edellisvuoden tulokseen ja ennusteisiin. Analyysi käsittää taloudellisen tiedon ohella tärkeimmät liiketoiminnan mittarit. Määritellyt valvontatoimet liittyvät tytäryhtiöiden raportointien lukujen analysointiin, eliminoimisiin ja täsmäytyksiin sekä tilinpäätöstiedotteissa ja muissa pörssi-tiedotteissa kerrottuihin tietoihin.

Vaisala käyttää globaalia ERP-järjestelmää (Enterprise Resource Planning, toiminnanohjausjärjestelmä), joka on rakennettu vastaamaan Vaisalan tilinpäätöksen laatimisperiaatteita. Osa kirjanpito- ja raportointiprosessiin kuuluvien tapahtumien käsittelystä on keskitetty tehtäviinsä erikoistuneille konsernitason tiimeille. Lisäksi Vaisala käyttää Hyperion Financial Management -konserniraportointijärjestelmää. Tämä järjestelmä on rakennettu vastaamaan IFRS-raportointistandardeja. Kaikkien merkittävimpien tytäryhtiöiden luvut valmistellaan globaalissa ERP-järjestelmässä, josta ne siirretään konsolidoitavaksi ja raportointijärjestelmiin määriteltyjen standardien mukaisesti. Tytäryhtiöiden kirjanpito- ja raportointiprosessiin kuuluvia kontrolleja ovat esimerkiksi täsmäytykset, erittelyt, analyttiset kontrollit, järjestelmäkontrollit ja tehtävien eriyttäminen. Pitkäkestoissa projekteissa Vaisala soveltaa osatuloutusta. Näiden projektien keskeisiä kontrollipisteitä ovat esimerkiksi projektien kustannusennusteiden päivittäminen ja läpikäynti sekä projektikatselmukselut.

Tarkastusvaliokunta käy läpi osavuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteet ja tilinpäätökset. Vaisalan hallitus hyväksyy osavuositarkastukset ja tilinpäätökset.

### **Sisäisen valvonnan roolit ja vastuut**

Vaisalan hallituksella on ylin vastuu yrityksen hallinnosta ja toimintojen asianmukaisesta organisoimisesta. Hallitus myös varmistaa, että yhtiö toimii arvojensa mukaisesti sekä hyväksyy sisäisen valvonnan, riskienhallinnan ja hallinnointikoodin mukaiset toimintaohjeet. Hallitus voi antaa ulkoiselle tilintarkastajalle tai muille palveluntarjoajille sisäiseen tarkastukseen kuuluvia toimeksiantoja, tarpeen niin vaatiessa.

Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluu vastata yrityksen päivittäisestä johtamisesta hallituksen ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Hän luo myös perustan sisäiselle valvonnalle johtamalla ja ohjaamalla johtoryhmän jäseniä ja seuraamalla sitä, kuinka he valvovat omia liiketoimintojaan sekä varmistamalla, että yrityksen kirjanpitoikäytännöt noudattavat lakia ja että taloushallintoa johdetaan luotettavasti.

Johtoryhmä on vastuussa siitä, että organisaation eri yksiköihin luodaan yksityiskohtaiset sisäisen valvonnan toimintaohjeet ja käytännöt. Erityisen tärkeä rooli on taloushallinnolla, koska sen valvontatoimenpiteet kattavat kaikki yhtiön operatiiviset ja muut yksiköt. Riskienhallinnan johto ohjaa yrityksen riskienhallintaprosessia ja raportoi sen toteutumisesta johtoryhmälle ja tarkastusvaliokunnalle sekä seuraa valvontatoimenpiteiden riittävyttä ja toimivuutta käytännön tasolla.

Yhtiön päälakimies sekä liiketoimintayksiköiden ja funktioiden johto vastaavat siitä, että kaikki heidän vastualueeseensa kuuluvat yksiköt

ja työntekijät noudattavat asianmukaisia lakeja, säädöksiä ja sisäisiä toimintaohjeita.

Vaisalalla ei ole erillistä sisäisen tarkastuksen toimintoa. Tarkastusvaliokunta voi käyttää ulkopuolisia asiantuntijoita suorittamaan sisäiseen valvontaan tai operatiiviseen toimintaan liittyviä erillisiä arvioiteja. Vaisalan ulkoisen tilintarkastajan tarkastussuunnitelmassa otetaan huomioon se, että yhtiöllä ei ole sisäistä tarkastusta.

### **Yleisiä kehitystoimenpiteitä sisäisessä valvonnassa ja riskienhallinnassa vuonna 2014**

Vuoden 2014 aikana Vaisala uudisti liiketoimintatapahtumien käsittelyssä ja taloudellisen raportoinnin prosesseissa käytettyjen sisäisten valvontatoimien määräykset. Uudistus oli osa ERP-järjestelmän (Enterprise Resource Planning) eli toiminnanohjausjärjestelmän päivitysprojektia. Muutokset tulivat voimaan 1.1.2015. Nämä määräykset sekä niihin liittyvät roolit ja vastuut on dokumentoitu osaksi Vaisalan globaalia prosessikarttaa.

# Tilintarkastaja ja tilintarkastajan palkkiot

Vaisalalla on yksi varsinainen tilintarkastaja, jonka tulee olla Keskuskauppakamarin 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.

1.1.–26.3.2014 Vaisalan tilintarkastaja oli PricewaterhouseCoopers Oy ja se tarkasti tilikau-

den 2013. Päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Hannu Pellinen.

26.3.2014 pidetty yhtiökokous valitsi Vaisalan tilintarkastajaksi KHT-yhteisö Deloitte & Touche Oy:n toimikaudelle, joka jatkuu varsinaisen yhtiökokouksen 2015 päättymiseen saakka. Deloitte & Touche Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Merja Itäniemi.

## Tilintarkastajan palkkiot 1 000 euroa

	2014	2013
Tilintarkastuspalkkiot	230	269
Veroneuvonta	113	34
Lausunnot ja todistukset	9	5
Muut palkkiot	11	33
<b>Yhteensä</b>	<b>363</b>	<b>342</b>

## Sisäpiiri

Vaisala Oyj noudattaa NASDAQ OMX Helsinki Oy:n sisäpiirisääntöjä. Yhtiö ylläpitää julkista ja yhtiökohtaista sisäpiirirekisteriä Euroclear Finland Oy:n Sire-järjestelmässä. Julkiset sisäpiiriläiset ja heidän ajantasaiset Vaisalan osakkeiden omistustiedot sekä 12 kuukauden historiatiedot löytyvät Vaisalan internetsivuilta osoitteesta [www.vaisala.fi/sijoittajat](http://www.vaisala.fi/sijoittajat).

Vaisala Oyj:n julkiseen sisäpiiriin kuuluvat arvopaperimarkkinalain mukaisesti hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, konsernin johtoryhmän jäsenet ja tilintarkastajat. Yhtiön palveluksessa olevat henkilöt, jotka työsuhteen tai muun sopimustyön perusteella saavat säännöllisesti sisäpiiritietoa, kuuluvat Vaisalan pysyvään yritys-kohtaiseen sisäpiirirekisteriin. Vaisalan hankekohtaiseen sisäpiirirekisteriin puolestaan kuuluvat ne henkilöt, jotka saavat tiettyä hanketta koskevaa sisäpiiritietoa.

Vaisala noudattaa hiljaista jaksoa, joka alkaa kunkin raportointineljänneksen lopussa ja päättyy

kyseisen vuosineljänneksen tai tilikauden tuloksen julkistukseen. Julkiseen sisäpiiriin kuuluvat henkilöt eivät saa tehdä kauppaa Vaisalan osakkeilla tänä aikana. Hankekohtaisilta sisäpiiriläisiltä on kaupankäynti Vaisalan osakkeilla kielletty, kunnes hanke raukeaa tai julkistetaan. Vaisalan lakiasianosasto vastaa yhtiön sisäpiirirekistereistä.

## Lisätietoa

Säännöllisesti päivittyvä lista julkisten sisäpiiriläisten omistuksista löytyy yrityksen internetsivuilta, osoitteesta [www.vaisala.fi/sijoittajat](http://www.vaisala.fi/sijoittajat).