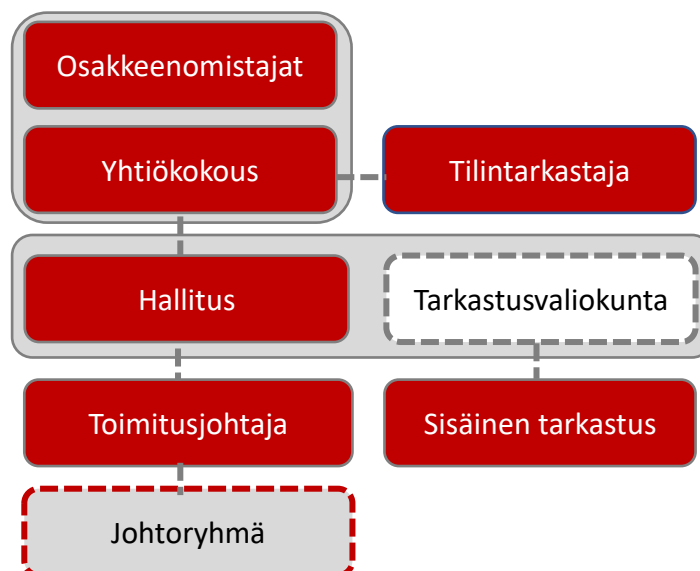


Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä 2018

VMP Oyj ("yhtiö" tai "VMP") noudattaa hallinnoinnissaan Suomen osakeyhtiölakia (624/2006), pörssiyhtiöitä koskevia säännöksiä, yhtiön yhtiöjärjestystä ja Nasdaq Helsinki Oy:n sääntöjä ja ohjeita. Yhtiö noudattaa lisäksi Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n julkaisemaa Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015 ("hallinnointikoodi") lukuunottamatta suositusta nrot 3 (Läsnäolo yhtiökokouksessa), 17 (Palkitsemisvaliokunta) ja 18a (Nimitysvaliokunta). Varsinaisessa yhtiökokouksessa tulee hallituksen hyväksymän työjärjestyksen mukaan olla läsnä mahdollisuuksien mukaan hallitus kokonaisuudessaan sekä hallituksen jäseneksi ensimmäistä kertaa ehdolla oleva henkilö. Ylimääräisissä yhtiökokouksissa on asian luonteesta riippuen läsnä enemmistö hallituksen jäsenistä. Hallitus ei ole katsonut tarpeelliseksi perustaa palkitsemis- tai nimitysvaliokuntia, koska yhtiön toiminnan laajuus ja luonne sekä hallituksen toimintatavat huomioon ottaen hallitus kykenee käsittelemään asioita tehokkaasti ilman palkitsemis- ja nimitysvaliokuntia. Hallinnointikoodi on saatavilla yhdistyksen verkkosivuilla (<https://cgfinland.fi/>). Tämä selvitys on laadittu hallituksen toimintakertomuksesta erillisenä kertomuksena. Selvitystä ei päivitetä tilikauden kuluessa, mutta sen sisältämien aihealueiden sekä muu tarpeellinen ja ajantasainen sijoittajainformaatio on esitelty yhtiön verkkosivuilla osoitteessa <https://www.vmpgroup.fi/sijoittajat/>.

VMP:n hallintoelimet

Yhtiöjärjestyksen ja osakeyhtiölain mukaisesti VMP:n hallintoelimet ovat: yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiön ylintä päättävältä käyttävät osakkeenomistajat yhtiökokouksessa. Johtamisesta vastaavat hallitus ja toimitusjohtaja. Hallituksen työtä tukee tarkastusvaliokunta. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa yhtiön ja konsernin johtamisessa.



Yhtiökokous

VMP:n ylin päättävä elin on yhtiökokous. Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain kesäkuun loppuun mennessä, ja se käsittelee asioita, jotka yhtiöjärjestyksen mukaan kuuluvat sen toimivaltaan, sekä sille tehtyjä esityksiä. Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidetään yleensä maaliskuussa.

Tarpeen vaatiessa kutsutaan koolle ylimääräinen yhtiökokous. Hallituksella on myös velvollisuus kutsua yhtiökokous koolle, jos tilintarkastaja tai osakkeenomistajat, joiden omistusosuus on yhteensä vähintään 10 % yhtiön osakkeista, vaativat sitä kirjallisesti tietyn asian käsittelemistä varten. Kokouskutsu on toimitettava kuuden kuukauden kuluessa vaatimuksen saapumisesta.

VMP:n yhtiöjärjestyksen mukaan:

Yhtiökokouksessa on esitettävä:

- tilinpäätös, mikä käsittää konsernitilinpäätöksen;
- toimintakertomus;
- tilintarkastuskertomus

Yhtiökokous päättää:

- tilinpäätöksen vahvistamisesta;
- toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto antaa aihetta;
- vastuuvapaudesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
- hallituksen jäsenten lukumäärästä ja palkkiosta;
- tilintarkastajan palkkioista

Yhtiökokouksessa valitaan:

- hallituksen jäsenet;
- tilintarkastaja; sekä

sekä käsitellään mahdolliset muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Kutsu yhtiökokoukseen toimitetaan osakkeenomistajille julkaisemalla kutsu yhtiön internet-sivuilla aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta, mutta kuitenkin aina viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen osakeyhtiölain mukaista täsmäytyspäivää. Kokouskutsu ja hallituksen ehdotukset yhtiökokoukselle julkistetaan myös yhtiötiedotteena. Yhtiökokouskutsut sekä yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat ja hallituksen tai muun toimivaltaisen elimen päätösehdotukset asetetaan yhtiön internetsivuille vähintään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta.

Yhtiö voi julkistaa yhtiökokousta koskevan lehti-ilmoituksen kokouskutsun ohella yhdessä tai useammassa laajalevikkisessä päivälehdessä.

Tilintarkastus

Riippumattoman ulkopuolisen tilintarkastuksen lakisääteisenä tehtävänä on varmistaa, että tilinpäätöksessä ja hallituksen toimintakertomuksessa annetaan oikeat ja riittävät tiedot VMP:n tilikauden tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Tilintarkastaja tarkastaa osana vuosittaista tilintarkastusta yhtiön kirjanpidon ja hallinnon. Lisäksi tilintarkastaja tarkastaa konsernitilinpäätöksen ja muut konserniyritysten keskinäiset suhteet. VMP:n tilikausi on kalenterivuosi.

Tilintarkastaja antaa VMP:n osakkeenomistajille lakisääteisen tilintarkastuskertomuksen yhtiön tilinpäätöksen yhteydessä. Tilintarkastaja raportoi säännöllisesti hallituksen tarkastusvaliokunnalle ja osallistuu sen kokouksiin.

Varsinainen yhtiökokous valitsee tilintarkastajan tarkastusvaliokunnan valmisteleman hallituksen ehdotuksen pohjalta. Yhtiökokous päättää lisäksi tilintarkastajalle suoritettavan palkkion määrän ja maksuperusteen. VMP:llä on yhtiöjärjestyksen mukaan yksi (1) tilintarkastaja. Tilintarkastajan toimikausi käsittää valinnan tapahtuessa kulumassa olevan tilikauden, ja tehtävä päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Yhtiöjärjestyksen mukaan yhtiön tilintarkastajana on Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö.

Tilintarkastaja 2018

VMP:n tilintarkastajana on toiminut yhtiökokouksen päätöksellä vuonna 2018 tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Esa Kailiala. Tilintarkastajan palkkiot tilikaudella olivat tilintarkastuksesta 232 380 euroa, veroneuvonnasta 88 445 euroa ja muista palveluista 544 881 euroa, yhteensä 865 705 euroa. Palkkioiden määrään vaikutti korottavasti VMP:n listautuminen Nasdaq Helsingin First North – markkinapaikalle.

Hallitus

VMP:n hallinnosta ja toiminnan asianmukaisesta järjestämisestä huolehtii hallitus. Hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan tukemaan työtään. Hallitus voi päättää perustaa tarvittaessa nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan sekä muita pysyviä valiokuntia.

VMP:n voimassa olevan yhtiöjärjestyksen mukaan hallitukseen kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään kymmenen (10) jäsentä, jotka valitaan yhtiökokouksessa. Hallituksen jäsenen toimikausi päättyy hänen valintaansa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallitus valitsee keskuudestaan puheenjohtajan. Hallituksen jäsenillä ei ole erityistä asettamisjärjestystä.

Hallituksen toiminta

Hallituksen tehtävät ja toimintaperiaatteet perustuvat Suomen lainsäädäntöön, erityisesti osakeyhtiölakiin (624/2006) ja arvopaperimarkkinalakiin (2012/746) sekä yhtiön yhtiöjärjestykseen. Hallituksen tehtävänä on edistää osakkeenomistajien ja yhtiön etua huolehtimalla muun muassa VMP:n strategisista linjauksista sekä liiketoiminnan ja VMP:n hallinnon ja toimintojen asianmukaisesta järjestämisestä: Hallitus käsittelee ja päättää kaikki yhtiön kannalta merkittävimmät yhtiön toimintaa koskevat asiat. Hallitus vastaa myös siitä, että yhtiön kirjanpidon ja varainhoidon valvonta on asianmukaisesti järjestetty.

VMP:n yhtiöjärjestyksessä ei määritellä hallitukselle muita tehtäviä. Hallituksella on toimivalta kaikissa niissä asioissa, jotka eivät lain tai yhtiöjärjestyksen mukaan kuulu muille hallintoelimille.

Hallitus seuraa konsernin operatiivisen toiminnan kehitystä pääsääntöisesti toimitusjohtajan katsausten sekä kuukausiraporttien avulla. Hallituksen puheenjohtaja johtaa hallituksen työskentelyä siten, että hallituksen tehtävät tulevat hoidetuksi tehokkaasti ja tarkoituksenmukaisesti.

Hallitus on laatinut toimintaansa varten kirjallisen työjärjestyksen, jossa määritellään tarkemmin sen tehtävät ja toiminta. Sen mukaan hallitus ohjaa ja valvoo toimivaa johtoa. Lisäksi hallitus mm.

- suuntaa yhtiön toimintaa niin, että se tuottaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman suuren lisäarvon siihen sijoitetulle pääomalle ottaen samalla huomioon eri sidosryhmät;
- vahvistaa strategian ja vuosibudjetin sekä seuraa näiden toteutumista;
- hyväksyy yhtiön strategiset tavoitteet ja riskienhallinnan periaatteet;
- päättää konsernin hallinnointi- ja ohjausjärjestelmistä sekä varmistaa johtamisjärjestelmän toiminnan;
- nimittää ja erottaa toimitusjohtajan sekä toimitusjohtajan sijaisen ja päättää näiden toimitusuhdeiden ehdot;
- nimittää toimitusjohtajan suoranaudessa alaisuudessa olevat johtajat toimitusjohtajan ehdotuksesta ja päättää johtoryhmän jäsenten palkkauksen periaatteet;
- hyväksyy toimitusjohtajan ja muun johdon kannustinjärjestelmät sekä yhtiön noudattamat palkitsemisen periaatteet;
- vahvistaa yhtiön mahdolliset markkinoiden väärinkäytösasetukseen liittyvät käytännöt ja yhtiön sisäpiiriohjeen, määrää sisäpiiriin kuuluvat pysyvät sisäpiiriläiset ja valvoo sisäpiiriohjeen sekä sisäpiiriä koskevien määräysten noudattamista;
- vahvistaa konsernin sisäisen valvonnan ja tarkastuksen toimintaperiaatteet sekä valvoo niiden noudattamista;
- päättää konsernin tiedonantopolitiikasta ja valvoo sen noudattamista sekä hyväksyy konsernin merkittävät tiedotteet;
- päättää konsernin laina- ja vakuusasioista, rahoituspolitiikasta, rahoitussopimuksista ja merkittävien omaisuuserien ostoista ja myynneistä;
- käsittelee ja hyväksyy osavuosikatsaukset ja tilinpäätöksen;
- käsittelee ja hyväksyy kaikki yrityskaupat ja -järjestelyt sekä investoinnit, joiden kokonaisarvo ylittää 100.000 euroa sekä muut erityisen merkittävät päätökset;
- käsittelee kaikki sopimukset ja liiketaloudelliset tapahtumat yhtiön omistajien ja johtoryhmän sekä heidän lähipiirinsä ja määräysvalta-yhtiöiden kanssa;
- hyväksyy yhtiön rakenteelliset muutokset ja vahvistaa toimitusjohtajan ehdotuksesta yhtiön toiminnallisen rakenteen sekä organisaation;
- arvioi vuosittain omaa toimintaansa ja yhteistyötä johdon kanssa; ja

- käsittelee muut asiat, jotka hallituksen puheenjohtaja ja toimitusjohtaja ovat sopineet otettavaksi hallituksen käsittelyyn tai jotka muutoin kuuluvat hallituksen päätösvaltaan osakeyhtiölain, muiden lakien, yhtiöjärjestyksen tai muiden mahdollisten säännösten perusteella.

Hallitus arvioi kerran vuodessa omaa toimintaansa ja työskentelytapojaan itsearviointina. Hallituksen itsearviointi toteutetaan ensimmäisen kerran keväällä 2019.

Hallitus kokoontuu säännöllisesti ja lisäksi tarpeen mukaan. Vuosittain pidetään vähintään yksi hallituksen strategiakokous, jossa muun muassa vahvistetaan yhtiön pitkän aikavälin strategiset tavoitteet. Hallitus tapaa tilintarkastajan vähintään yhden kokouksen yhteydessä.

Yhtiön toimivasta johdosta hallituksen kokoukseen osallistuvat säännöllisesti toimitusjohtaja ja talousjohtaja, jotka eivät ole hallituksen jäseniä. Lisäksi kokouksiin osallistuu hallituksen kutsuma sihteeri.

Hallitus on päätösvaltainen, kun enemmän kuin puolet sen jäsenistä on läsnä. Hallitus pyrkii yksimielisiin päätöksiin, mutta tarvittaessa käsiteltävistä asioista äänestetään. Päätökset tehdään enemmistöpäätöksin. Äänten mennessä tasan päätökseksi tulee se mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.

Hallituksen jäsenten riippumattomuus, pätevyys ja monimuotoisuus

Hallituksella tulee kokonaisuutena olla sen työn kannalta riittävä ja monipuolinen osaaminen sekä kokemus. Hallituskokoonpanoa koskevan ehdotuksen valmistelussa otetaan huomioon yhtiön toiminnan asettamat vaatimukset ja yhtiön kehitysvaihe. Hallituksen jäseneksi valitaan henkilöitä, joilla on tehtävän edellyttämä pätevyys ja mahdollisuus käyttää riittävästi aikaa tehtävän hoitamiseen.

Hallituksen kokoonpanon tulee olla riittävän monimuotoinen. Tämän mukaisesti hallituksen jäseniä valittaessa hallitukseen tulee valita jäseniksi molempia sukupuolia. Tarkoituksena on, että hallituksessa on kokonaisuutena arvioiden edustettuna riittävä asiantuntemus ja kokemus yhtiön strategian toteuttamiseksi.

Hallituksen kokoonpano jakaantui sukupuolten mukaan vuonna 2018 siten, että naisten osuus hallituspaikoista oli 29 %:a ja miesten osuus 71 %:a. Tämä vastaa muiden suomalaisten pörssiyritysten hallituspaikkojen jakaantumista sukupuolten välillä 2018 (lähde: Keskuskauppakamarin selvitys naisten osuudesta pörssiyritysten hallituksissa 2018).

Hallinnointikoodin mukaan hallituksen jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja lisäksi vähintään kahden yhtiöstä riippumattoman jäsenen on oltava riippumattomia myös yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Hallituksen jäsenten on annettava hallitukselle riittävät tiedot hänen pätevyytensä ja riippumattomuutensa arvioimiseksi sekä ilmoitettava tiedoissa tapahtuvista muutoksista.

Hallitus arvioi vuosittain jäsentensä riippumattomuuden suhteessa yhtiöön ja sen merkittäviin osakkeenomistajiin. Vuoden 2018 hallituksen jäsenten riippumattomuudesta jäljempänä kohdassa ”Hallitus vuonna 2018”.

Hallitus vuonna 2018

Yhtiön hallituksessa oli ajalla 1.1.2018 – 30.5.2018 puheenjohtaja ja kaksi (2) varsinaista jäsentä. Hallituksen puheenjohtajana toimi Liisa Harjula ja varsinaisina jäseninä toimivat Mika Uotila ja Virva Vesänen. Yhtiö valitsi osakkeenomistajien yksimielisellä päätöksellä 18.5.2018 hallitukseen neljä (4) uutta varsinaista jäsentä. Hallitukseen valittujen uusien varsinaisten jäsenten toimikausi alkoi 30.5.2018, josta lähtien hallitus muodostui puheenjohtajasta ja kuudesta (6) varsinaisesta jäsenestä: Liisa Harjula (puheenjohtaja), Tapio Pajuharju, Paul Savolainen, Mika Uotila, Virva Vesänen, Heimo Hakkarainen ja Joni Aaltonen.

Nimi	Syntymävuosi	Kansalaisuus	Koulutus	Päätoimi	Jäsen
------	--------------	--------------	----------	----------	-------

Liisa Harjula	1972	Suomi	KTM, OTK, VT	sijoitusjohtaja	Puheenjohtaja
Tapio Pajuharju	1963	Suomi	KTM	toimitusjohtaja	jäsen
Paul Savolainen	1976	Suomi	Datanomi, YAT	toimitusjohtaja	jäsen
Mika Uotila	1971	Suomi	KTM	toimitusjohtaja	Jäsen
Virva Vesanen	1986	Suomi	KTM	Sijoituspäällikkö	jäsen
Heimo Hakkarainen	1957	Suomi	B.Sc., eMBA	hallitusammattilainen	jäsen
Joni Aaltonen	1970	Suomi	tradenomi	toimitusjohtaja	jäsen

Lisätietoa hallitusten jäsenistä on VMP:n verkkosivulla osoitteessa: <https://www.vmpgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/hallitus>.

Vuonna 2018 hallitus kokoontui yhteensä 18 kertaa. Ajalla 1.1.2018 – 29.5.2018 hallitus kokoontui viisi (5) kertaa, jolloin hallituksen varsinaisina jäseninä toimivat Liisa Harjula (puheenjohtaja), Mika Uotila ja Virva Vesanen. Ajalla 30.5.2018 – 31.12.2018 hallitus kokoontui kolmetoista (13) kertaa, jolloin hallituksen varsinaisina jäseninä toimivat Liisa Harjula (puheenjohtaja), Tapio Pajuharju, Paul Savolainen, Mika Uotila, Virva Vesanen, Heimo Hakkarainen ja Joni Aaltonen. Hallituksen sihteerinä toimi yhtiön listautumisesta Nasdaq Helsingin First North – markkinapaikalle lähtien asianajaja, KTM Olli Kotila Lexia Asianajotoimisto Oy:stä. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 99 %:a. Kunkin jäsenen osallistuminen kokouksiin käy ilmi alla olevasta taulukosta.

Jäsen	Osallistuminen kokouksiin	Osallistumisprosentti
Liisa Harjula	18/18	100 %
Tapio Pajuharju	13/13	100 %
Paul Savolainen	13/13	100 %
Mika Uotila	18/18	100 %
Virva Vesanen	18/18	100 %
Heimo Hakkarainen	13/13	100 %
Joni Aaltonen	12/13	92 %

Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukaisen riippumattomuusarvioinnin perusteella vuonna 2018 VMP:n hallituksen jäsenistä Tapio Pajuharjun ja Joni Aaltosen katsotaan olevan riippumattomia VMP:stä ja sen merkittävistä osakkeenomistajista. Heimo Hakkaraisen katsotaan olevan riippuvainen VMP:stä, koska hänen toimitushteensa päättymisestä VMP:n on alle kolme (3) vuotta. Liisa Harjula, Mika Uotila ja Virva Vesanen ovat työsuhteessa Sentica Partners Oy:öön, jonka hallinnoimat rahastot ovat VMP:n merkittävä osakkeenomistaja, ja heidän katsotaan siksi olevan riippuvaisia VMP:n merkittävästä osakkeenomistajasta. Lisäksi Paul Savolainen on työsuhteessa Meissa-Capital Oy:öön, joka on VMP:n merkittävä osakkeenomistaja, ja myös hänen katsotaan siksi olevan riippuvainen VMP:n merkittävästä osakkeenomistajasta.

Hallituksen jäsenet ja heidän määräysvalta-yhtiönsä omistivat VMP:n osakkeita 31.12.2018 seuraavasti.

Jäsen	Osakkeita 31.12.2018
Liisa Harjula	0
Tapio Pajuharju	182 077
Paul Savolainen	75 000
Mika Uotila	0
Virva Vesanen	0
Heimo Hakkarainen	127 808
Joni Aaltonen	5 000

Hallitusten jäsenten taloudelliset etuudet 2018

Hallituksen jäsenten taloudellisia etuuksia on selvitetty VMP:n erillisessä palkka- ja palkkioselvityksessä.

Hallituksen valiokunnat

Hallitus voi asettaa hallituksen työjärjestyksen mukaisesti määräämiään tehtäviä varten valiokuntia tai muita pysyviä tai määräaikaisia elimiä. Mikäli hallitus asettaa valiokuntia, se valitsee niihin jäsenet ja nimeää puheenjohtajan. Hallitus vahvistaa valiokunnille työjärjestyksen, jossa määrätään valiokunnan tehtävät ja toimintaperiaatteet.

Hallitus on perustanut tarkastusvaliokunnan tukemaan työtään. Muita valiokuntia ei ole katsottu tarpeelliseksi perustaa, koska yhtiön toiminnan laajuus ja luonne sekä hallituksen toimintatavat huomioon ottaen hallitus kykenee ilman valiokuntiakin käsittelemään asioita tehokkaasti.

Hallituksen tarkastusvaliokunta

Tarkastusvaliokunta koostuu puheenjohtajasta ja kahdesta (2) jäsenestä, jotka hallitus valitsee keskuudestaan varsinaista yhtiökokousta seuraavassa hallituksen kokouksessa. Valiokunnan jäsenten enemmistön on oltava riippumattomia yhtiöstä ja vähintään yhden jäsenen on oltava riippumaton yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Tarkastusvaliokunnan jäsenillä on oltava valiokunnan tehtäväalueen edellyttämä pätevyys. Lisäksi vähintään yhdellä tarkastusvaliokunnan jäsenellä on oltava laskentatoimen, kirjanpidon tai tilintarkastuksen erityistä asiantuntemusta.

Hallitus on vahvistanut tarkastusvaliokunnan keskeiset velvollisuudet ja toimintaperiaatteet hallituksen tarkastusvaliokunnan työjärjestyksessä. Valiokunta kokoontuu säännöllisesti vähintään neljä (4) kertaa vuodessa. Jäsenten toimikausi on yksi vuosi. Hallitus nimittää valiokunnan puheenjohtajan.

Tarkastusvaliokunnan puheenjohtaja valmistelee valiokunnan kokousten esityslistan ja päättää sen sisällöstä keskusteltuaan asiasta yhtiön johdon kanssa. Tarkastusvaliokunnan sihteerinä toimii talousjohtaja tai muu valiokunnan nimeämä henkilö. Tarkastusvaliokunnan kokousten pöytäkirjat saatetaan hallituksen tietoon ja valiokunnan puheenjohtaja raportoi valiokunnan keskeisistä havainnoista hallitukselle.

Tarkastusvaliokunnan velvollisuuksia ovat työjärjestyksen mukaan:

- yhtiön taloudellisen ja rahoitustilanteen seuranta;
- yhtiön tilinpäätösraportoinnin prosessin seuranta;
- yhtiön taloudellisen raportointiprosessin ja yrityskauppaprosessin valvonta;
- yhtiön sisäisen valvonnan, sisäisen tarkastuksen ja riskienhallintajärjestelmien tehokkuuden seuranta;
- yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästäan antaman selvityksen käsittely mukaan lukien siihen sisältyvän, taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvien sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteiden kuvaus;
- tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen lakisääteisen tilintarkastuksen seuranta;
- lakisääteisen tilintarkastajan tai tilintarkastusyhteisön riippumattomuuden arviointi;
- tilintarkastusyhteisön oheispalvelujen tarjoamisen arviointi;
- tilintarkastajan valintaa koskevan päätösehdotuksen valmistelu;
- yhteydenpito tilintarkastajaan ja tilintarkastajan tarkastusvaliokunnalle laatimien raporttien läpikäynti; sekä
- lakien ja määräysten noudattamisen arviointi

Tarkastusvaliokunnan kokoonpano vuonna 2018 käy ilmi alla olevasta taulukosta:

Nimi	Koulutus	Jäsen
Joni Aaltonen	Tradenomi	puheenjohtaja
Liisa Harjula	KTM, OTM, VT	jäsen

Mika Uotila	KTM	jäsen
-------------	-----	-------

Lisätietoa tarkastusvaliokunnan jäsenistä on VMP:n verkkosivulla osoitteessa:

<https://www.vmpgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/hallitus>.

Vuonna 2018 tarkastusvaliokunta kokoontui yhteensä neljä (4) kertaa. Valiokunnan sihteerinä toimi talousjohtaja. Keskimääräinen osallistumisprosentti oli 100 %. Kunkin jäsenen osallistuminen kokouksiin käy ilmi alla olevasta taulukosta.

Jäsen	Osallistuminen kokouksiin	Osallistumisprosentti
Joni Aaltonen	4/4	100 %
Liisa Harjula	4/4	100 %
Mika Uotila	4/4	100 %

Toimitusjohtaja

VMP:n toimitusjohtajan nimittää hallitus. Toimitusjohtaja johtaa yhtiön päivittäistä toimintaa hallituksen antamien valtuuksien ja suuntaviivojen sekä osakeyhtiölain mukaisesti. Toimitusjohtaja informoi hallitusta VMP:n strategian, liiketoiminnan ja taloudellisen tilanteen kehittymisestä. Lisäksi toimitusjohtaja vastaa siitä, että yhtiön kirjanpito on lain mukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Toimitusjohtajan tehtäviin kuuluvat: hallituksessa keskusteltavien asioiden käsittely ja valmistelu, VMP:n toiminnan kehittäminen yhdessä hallituksen kanssa hallituksen kanssa hyväksymän strategian tavoitteiden mukaisesti ja hallituksen päätösten asianmukainen täytäntöönpano. Toimitusjohtaja vastaa lisäksi VMP:n juoksevan hallinnon, sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestämisestä luotettavasti. Toimitusjohtaja vastaa lisäksi siitä, että VMP:ssä noudatetaan voimassaolevaa lainsäädäntöä ja sovellettavia määräyksiä. Toimitusjohtaja toimii puheenjohtajana VMP:n johtoryhmän kokouksissa.

VMP:n hallitus nimittää toimitusjohtajan ja päättää toimitusjohtajalle maksettavasta palkasta ja palkkiosta, pitkän ja lyhyen aikavälin kannustintavoitteet sekä toimitusjohtajasopimuksen muista ehdoista. Toimitusjohtajan toimitusuhteen ehdot on määritelty kirjallisessa toimitusjohtajasopimuksessa, jonka hallitus on hyväksynyt. Toimitusjohtaja valitaan tehtävään toistaiseksi. Hallituksella on oikeus erottaa toimitusjohtaja. Toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi.

Toimitusjohtaja vuonna 2018

Hallitus on valinnut VMP:n toimitusjohtajaksi Juha Pesolan. Hän on suomen kansalainen ja syntynyt 1968. Pesola on koulutukseltaan KTK. Pesola on toiminut VMP:n toimitusjohtajana 17.5.2018 lukien. Tätä ennen konsernin toimitusjohtajana toimi Heimo Hakkarainen (Synt. 1957, Suomen kansalainen, B.Sc., eMBA).

Toimitusjohtajan taloudelliset etuudet on selvitetty VMP:n erillisessä palkitsemisraportissa.

Pesolan ja hänen määräysvaltayhtiönsä omistivat 31.12.2018 yhteensä 140 030 VMP:n osaketta.

Johtoryhmä

VMP:n johtoryhmän jäsenet nimittää hallitus toimitusjohtajan esityksestä. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa liiketoiminnan ohjauksessa ja kehittämisessä sekä koordinoi konsernin johtamista.

Tärkeimmät johtoryhmässä käsiteltävät asiat ovat konsernin strategia ja vuosisuunnittelu, talouden ja myynnin suunnittelu ja seuranta, yritysostot, liiketoimintojen yhdistämiset ja muut liiketoimintaan liittyvät investoinnit. Johtoryhmän jäsenillä on

laajat valtuudet toimia omien vastuualueidensa puitteissa, ja heidän velvollisuutenaan on kehittää VMP:n liiketoimintaa yhtiön hallituksen ja toimitusjohtajan asettamien tavoitteiden ja hallituksen hyväksymän strategian mukaisesti.

Johtoryhmä kokoontuu säännöllisesti kerran kuussa tai tarpeen niin vaatiessa. Toimitusjohtaja toimii johtoryhmän puheenjohtajana. Johtoryhmä ei ole päätöksentekuelin, vaan sen käsittelemät ja suosittelemat asiat käsitellään VMP:n hallituksessa tai toteutetaan toimitusjohtajan valtuuksin. Johtoryhmän jäsenten tehtävänä on toteuttaa päätökset omalla vastuualueellaan. Toimitusjohtaja nimittää johtoryhmän sihteerin.

Johtoryhmä vuonna 2018

Konsernin johtoryhmään kuului ajalla 1.1.2018 – 30.5.2018 yhdeksän (9) jäsentä ja 1.6.2018 – 31.12.2018 seitsemän (7) jäsentä. Johtoryhmä kiinnitti erityistä huomiota VMP:n hallituksen hyväksymän strategian mukaisten tavoitteiden edistämiseen, VMP:n listautumisen yhtiön toiminnalle, raportoinnille, ja prosesseille asettamien vaatimusten täyttämiseen, kassavirran hallintaan ja kannattavuuden parantamiseen sekä M - & - A -projektien aktiiviseen edistämiseen. Keskeisellä sijalla oli taloudellisen raportoinnin ja ennusteiden laadun varmistaminen. Johtoryhmä jatkoi myös työtään hallinnoinnin, compliance-asioiden ja riskienhallinnan kehittämiseksi.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä vuonna 2018

Nimi	Syntymäaika	Kansalaisuus	Koulutus	Tehtävä
Juha Pesola	1968	Suomi	KTK	toimitusjohtaja
Ari Juvonen	1961	Suomi	KTM	rekrytinnin ja organisaation kehittämisen johtaja
Jarmo Korhonen	1958	Suomi	KTM	talousjohtaja
Jani Suominen	1969	Suomi	FM, eMBA	henkilöstövuokrauspalveluiden johtaja
Titta Teittinen	1972	Suomi	Markkinointimerkonomi	itsensätyöllistämispalveluiden johtaja
Ilpo Toivonen	1968	Suomi	OTK, VT, HHJ	lakiasiaintojohtaja
Matti Vuohiniemi	1965	Suomi	KM	henkilöstöjohtaja

VMP:n talousjohtaja Jarmo Korhonen erosi tehtävästään ja hänen työsuhteensa yhtiöön päättyi 31.12.2018. VMP:n vt. talousjohtajaksi ja johtoryhmän jäseneksi nimitettiin Pauliina Soinio 1.1.2019 alkaen (Synt. 1975, Suomen kansalainen, KTM). Konsernin johtoryhmässä toimivat lisäksi ajalla 1.1.2018 – 30.5.2018 Kirsi Lönnmark (Synt. 1980, Suomen kansalainen, tradenomi) ja Ville Valtonen (Synt: 1965, Suomen kansalainen, KTM).

Lisätietoa toimitusjohtajasta ja johtoryhmän jäsenistä on VMP:n verkkosivulla osoitteessa: "<https://www.vmpgroup.fi/sijoittajat/hallinnointi/toimitusjohtaja-ja-johtoryhma>"

Toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet ja heidän määräysvalta-yhtiönsä omistivat VMP:n osakkeita 31.12.2018 seuraavasti:

Nimi	Osakkeita 31.12.2018
Juha Pesola	140 030
Ari Juvonen	140 000
Jarmo Korhonen	43 714
Jani Suominen	82 039

Titta Teittinen	0
Ilpo Toivonen	61 404
Matti Vuohiniemi	61 348

Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallintajärjestelmän pääpiirteet

Riskienhallinnan yleiskuvaus

Riskienhallinnan päämääränä on varmistaa konsernin tavoitteiden saavuttaminen sekä toiminnan häiriötön jatkuvuus. VMP noudattaa toiminnassaan yhtiön hallituksen hyväksymiä riskienhallinnan periaatteita ja sisäisen tarkastuksen ohjesääntöä. Riskienhallinnan periaatteet pohjautuvat Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodiin.

VMP:n riskienhallinta on osa konsernin toiminnanohjausjärjestelmää ja näin ollen olennainen osa konsernin johtamisjärjestelmää. Se on olennainen osa VMP:n toiminnan suunnittelu- ja johtamisprosessia, päätöksentekoa, päivittäistä johtamista ja toimintaa sekä valvontaa ja raportointimenettelyjä. Riskienhallinta on osa sisäistä valvontaa.

Riskienhallinta on systemaattista, ennakoivaa sekä kokonaisvaltaista. Se kattaa koko konsernin toiminnan ja huomioi kaikki riskialueet. Tämä tarkoittaa sitä, että keskeisiä riskejä tunnistetaan, arvioidaan, hallitaan, seurataan ja raportoidaan järjestelmällisesti osana liiketoimintaa.

Toiminnan suunnittelun ja strategiaproessin yhteydessä tunnistetaan tavoitteiden toteutumista uhkaavat riskit sekä määritellään niiden hallintakeinot. VMP:n riskienhallinta muodostuu riskienhallinnan tavoitetilasta, riskienhallintaprosessista ja sen toteutuksesta, seurannasta ja raportoinnista. Riskienhallintaa kehitetään jatkuvasti osana VMP:n toimintaa.

VMP voi ottaa sellaisia tietoisia riskejä, jotka voidaan hallita ja joiden mahdollisen realisoitumisen vaikutukset ovat kohtuullisia. Riskin ottamisen tulee perustua mahdollisten vaikutusten etukäteiseen tunnistamiseen ja arviointiin, sekä hyötyjen ja haittojen tunnistamiseen ja vertailuun. Riskinotto ei saa vaarantaa konsernin tavoitteiden saavuttamista tai konsernin toiminnan jatkuvuutta lyhyellä tai pitkällä aikavälillä.

Hallitus vahvistaa yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä niihin liittyvät muutokset ja käsittelee yhtiön toimintaan liittyvät merkittävät riskit ja epävarmuustekijät.

VMP:n toimitusjohtaja, apunaan konsernin johtoryhmä, vastaa riskienhallinnan periaatteiden laatisesta. Toimitusjohtaja vastaa siitä, että konsernissa toteutetaan riskienhallintaa systemaattisesti ja asianmukaisesti. Tämän lisäksi toimitusjohtajan tulee varmistaa VMP:n riskienhallinnan kattavuus ja arvioida sen toteutusta. Toimitusjohtaja raportoi hallitukselle VMP:n strategisen tason riskeistä ja niiden hallintatoimenpiteistä hallituksen hyväksymän riskienhallinnan periaatteiden ja riskienhallintaprosessin mukaisesti.

Hallitus käsittelee strategisen tason merkittävimmät riskit, toimenpiteet niiden hallitsemiseksi sekä arvioi riskienhallinnan tehokkuutta ja toimivuutta. Konsernijohtoryhmä käsittelee eri liiketoimintojen merkittävimmät liiketoimintariskit, toimenpiteet niiden hallitsemiseksi sekä arvioi riskienhallinnan tehokkuutta ja toimivuutta. Toimitusjohtaja ja kukin johtoryhmän jäsen ja franchise-yrittäjä vastaa oman vastualueensa operatiivisesta riskienhallinnasta, riskien tunnistamisesta ja hallintakeinojen määrittelystä sekä seurannasta.

Riskienhallinnan koordinoinnista vastaa lakiasiainjohtaja.

Sisäinen valvonta ja tarkastus

VMP:n sisäisen valvonnan tavoitteena varmistaa se, että VMP:n päämäärät ja tavoitteet saavutetaan, konsernin resurssija käytetään taloudellisesti ja tehokkaasti, toimintaan kohdistuvia riskejä hallitaan asianmukaisesti ja että taloudellinen ja muu tieto on luotettavaa sekä oikeaa. Lisäksi sisäisen valvonnan avulla pyritään varmistamaan liiketoiminnan jatkuvuus toimintaympäristön muuttuessa sekä se, että VMP:n sisäisiä toimintatapoja, ohjeita ja prosesseja sekä yhtiötä koskevia lakeja ja määräyksiä noudatetaan. Sisäinen valvonta on olennainen osa VMP:n hyvää hallinnointitapaa.

Talousraportointiin liittyvän sisäisen valvonnan tavoitteena on varmistaa, että julkistettavat osavuosikatsaukset, puolivuositarkastukset, tilinpäätöstiedotteet ja muu talousinformaatio sekä tilinpäätökset ja vuosikertomukset ovat luotettavia ja että ne on laadittu yhtiön soveltamien laskenta- ja raportointiperiaatteiden mukaisesti. Yhtiön hallitus käsittelee ja hyväksyy työjärjestyksensä mukaisesti osavuositarkastukset ja tilinpäätöksen sekä vahvistaa konsernin sisäisen valvonnan ja tarkastuksen toimintaperiaatteet sekä valvoo niiden noudattamista.

Sisäisen valvonnan toimintaperiaatteiden kuvaus

Vastuu sisäisen valvonnan käytännön tason järjestämisestä on toimitusjohtajalla. Siihen kuuluu, että yhtiössä on otettu käyttöön riittävät sisäisen valvonnan menettelyt sen mukaisesti, mitä hallitus edellyttää. Toimitusjohtaja yhdessä johtoryhmän tukemana vastaa siitä, että konsernin päivittäisessä toiminnassa toimitaan sovittujen periaatteiden mukaisesti, noudatetaan lakeja ja määräyksiä, reagoidaan havaittuihin poikkeamiin ja puutteisiin sekä tehdään tarvittavat korjaavat toimenpiteet.

VMP:n hallitus on arvioinut, että yhtiön harjoittaman liiketoiminnan laadusta, henkilökunnan määrästä ja maantieteellisestä laajuudesta johtuen yhtiön ei ole tarkoituksenmukaista järjestää sisäisen tarkastuksen tehtäviä omaksi toiminnokseen. Hallitus arvioi sisäisen tarkastuksen toiminnon perustamisen tarpeellisuutta vuosittain. Sisäisen tarkastuksen tehokkuutta arvioi tarkastusvaliokunta. Yhtiön hallitus voi käyttää sisäisiä tai ulkoisia resurssija erillisten sisäisten tarkastusten toimeksiantojen toteuttamiseksi.

Sisäinen tarkastus toteutetaan hallituksen hyväksymän sisäisen tarkastuksen ohjesäännön mukaisesti. Yhtiön toimitusjohtaja valmistelee sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman yhdessä ulkoistetun palvelutuottajan kanssa ja esittää sen hallituksen tarkastusvaliokunnalle hyväksyttäväksi. Tarkastukset toteutetaan hallituksen tarkastusvaliokunnan hyväksymän vuosisuunnitelman mukaisesti.

Jokaisesta tarkastuksesta laaditaan kirjallinen tarkastusraportti (The IIA), jossa esitetään tarkastushavainnot, johtopäätökset ja toiminnan kehittämissuosituksat. Valmis tarkastusraportti toimitetaan tarkastuskohteen johdolle sekä konsernin toimitusjohtajalle. Tarkastusraportit esitellään konsernin johtoryhmässä sekä hallituksen tarkastusvaliokunnassa.

Ulkoinen palveluntuottaja raportoi kunkin tilikauden päätteeksi VMP:n hallituksen tarkastusvaliokunnalle sisäisen tarkastuksen vuosisuunnitelman toteutumisesta.

VMP:n lakiasiaintoimitusjohtaja koordinoi toimitusjohtaja apunaan sisäisen tarkastuksen toteutusta.

VMP:n sisäinen tarkastus on ulkoistettu 2018 KPMG Oy AB:lle. Tarkastuksen painopisteenä ovat ydinliiketoiminnan prosessit. Yhtiössä aloitettiin tarkastussuunnitelman mukaisesti yksi tarkastus: Käyttöoikeushallinnan tarkastaminen.

Sisäpiirihallinto

VMP noudattaa toiminnassaan markkinoiden väärinkäyttöasetusta (596/2014/EU, "MAR"), MAR:in nojalla annettuja EU:n komission 2-tason asetuksia ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen ("ESMA") antamia MAR:iin liittyviä standardeja,

arvopaperimarkkinalakia, rikoslakia (89/1889, muutoksineen), Nasdaq First North Nordic -Rulebookia ja Nasdaq Helsinki Oy:n sisäpiiriohjetta. Tämän lisäksi yhtiö on täydentänyt ohjeistusta sisäisellä sisäpiiriohjeella.

Yhtiö ylläpitää luetteloa työntekijöistä ja palveluntarjoajista, joilla on pääsy sisäpiiritietoon. Sisäpiiriluetello koostuu yhdestä tai useammasta hankekohtaisesta sisäpiiriluetelosta. Yhtiön lakimies toimii sisäpiiriluetellon hoitajana.

Yhtiössä johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiiriinsä kuuluvien henkilöiden on tehtävä yhtiölle ja Finanssivalvonnalle ilmoitus heidän omaan lukuunsa tehdyistä liiketoimista, jotka koskevat yhtiön osakkeita, vieraan pääoman ehtoisia välineitä, muita rahoitusvälineitä tai niiden johdannaisia.

Johtohenkilöitä, joilla on MAR:n mukaan liiketoimia koskeva ilmoitusvelvollisuus, ovat liikkeeseenlaskijan hallinto-, johto- ja valvontaelinten jäsenet sekä muut ylemmän tason johtajat, jotka eivät ole edellä mainittujen elinten jäseniä, mutta joilla on säännöllinen pääsy liikkeeseenlaskijaa koskevaan sisäpiiritietoon ja joilla on valtuudet tehdä johdolle kuuluvia päätöksiä, jotka vaikuttavat kyseisen liikkeeseenlaskijan kehitykseen ja liiketoimintänäkymiin. Yhtiössä liiketoimista ilmoitusvelvollisuuden piiriin kuuluvat johtohenkilöt ovat yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja ja muut johtoryhmän jäsenet.

Kaupankäynti yhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä on aina kiellettyä, kun henkilöllä on yhtiöön tai sen rahoitusvälineisiin liittyvää sisäpiiritietoa riippumatta siitä, onko henkilö merkitty sisäpiiriluetelloon. Sisäpiiriin kuuluva henkilö ei saa käydä kauppaa yhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä eikä ilmaista sisäpiiritietoa ulkopuoliselle.

Johtohenkilöt eivät myöskään saa tehdä liiketoimia omaan tai kolmannen lukuun suoraan tai välillisesti yhtiön osakkeilla tai muilla rahoitusvälineillä suljetun ajanjakson aikana, 30 päivää ennen osavuositarkastuksen tai tilinpäätöstiedotteen julkistamista, mukaan lukien julkistamispäivä.

VMP:llä on käytössään internetpohjainen ilmoituskanava, jonka kautta on mahdollista tehdä nimettömänä ilmoitus finanssimarkkinoita koskevien säännösten ja määräysten epäilyistä rikkomisesta.

VMP:n lakiasianjohtaja toimii sisäpiirivastaavana ja vastaa sisäpiiriasioiden yleisestä järjestämisestä yhtiössä.