

# Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Verkkokauppa.com Oyj (jäljempänä "Yhtiö" tai "**Verkkokauppa.com**") on suomalainen julkinen osakeyhtiö. Yhtiön osakkeet ovat kaupankäynnin kohteena Nasdaq Helsinki Oy:n First North -markkinapaikalla ("**First North**"). Yhtiön hallintoa säätelee Suomen osakeyhtiölaki, arvopaperimarkkinalaki, kirjanpitolaki, First North -säännöt sekä Yhtiön yhtiöjärjestys.

Koska Yhtiön osakkeita ei ole listattu Nasdaq Helsinki Oy:n päälistalla, Yhtiöön ei sovelleta Arvopaperimarkkinayhdistyksen hyväksymää Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia 2015 ("**CG-koodi**"). Yhtiö pyrkii kuitenkin soveltuvin osin noudattamaan CG-koodia. CG-koodi perustuu ns. noudata tai selitä -periaatteeseen (Comply-or-Explain), jonka mukaan yhtiö voi poiketa yksittäisistä suosituksista, mikäli se selostaa poikkeamisen ja poikkeamisen perustelut. Hallinnointikoodi on saatavilla Arvopaperimarkkinayhdistys ry:n kotisivuilla [www.cgfinland.fi](http://www.cgfinland.fi).

Yhtiö noudattaa kaikkia CG-koodin suosituksia 28.4.2017 pidetyn ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen, jolloin hallitukseen valittiin riippumattomina jäseninä Robert Burén ja Panu Porkka (Suositus 10).

Selvitys Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla Yhtiön kotisivuilla [www.verkkokauppa.com/fi/investors/governance](http://www.verkkokauppa.com/fi/investors/governance).

## Konsernirakenne

Konsernin emoyhtiö on Verkkokauppa.com Oyj. Yhtiön kotipaikka on Helsinki. Emoyhtiö on ensisijainen liiketoimintayksikkö Verkkokauppa.com -konsernissa. Yhtiöllä on virolainen tytäryhtiö, Arctecho OÜ. Tytäryhtiössä ei ole ollut operatiivista toimintaa yli viiden (5) viimeisen vuoden aikana. Yhtiön hallintoelimet ovat yhtiökokous, hallitus ja toimitusjohtaja. Yhtiöllä on myös johtoryhmä, jota johtaa toimitusjohtaja.

## Yhtiökokous

Ylintä päätäntävaltaa Verkkokauppa.comissa käyttävät Yhtiön osakkeenomistajat yhtiökokouksessa, jossa he voivat käyttää puhevaltaa, esittää kysymyksiä ja äänestää. Varsinainen yhtiökokous pidetään joka vuosi kesäkuun loppuun mennessä ja siinä käsitellään yhtiöjärjestyksessä sille määritetyt asiat sekä sille ehdotetut asiat.

Hallitus voi tarvittaessa kutsua koolle ylimääräisen yhtiökokouksen käsittelemään sille ehdotettuja asioita. Osakkaat, joiden omistusosuus on vähintään 10 % Yhtiön osakekannasta, sekä Yhtiön tilintarkastaja voivat pyytää nimenomaisia asioita käsiteltäviksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa, jonka hallitus tällöin on kutsuttava koolle.

Yleensä yhtiökokouksessa käsitellään hallituksen asialistalle kirjaamia asioita. Osakeyhtiölain mukaisesti osakkeenomistajat voivat myös pyytää Yhtiön hallitusta lisäämään asioita seuraavan yhtiökokouksen asialistalle. Yhtiö julkaisee hyvissä ajoin kotisivuillaan päivämäärän, johon mennessä osakkaiden pitää ilmoittaa vaatimuksensa asioiden käsittelystä yhtiökokouksessa. Tällaisen vaatimuksen katsotaan saapuneen ajoissa, jos hallitus on saanut siitä tiedon viimeistään neljä (4) viikkoa ennen yhtiökokoukseen lähettämistä. Hallitus valmistelee yhtiökokoukselle tehtävät hallituskokoonpanoa ja hallituksen palkitsemista koskevat ehdotukset.

Merkittäviä yhtiökokouksen päätäntävällän alaisia asioita ovat:

- Muutokset Yhtiön yhtiöjärjestykseen;
- Osakepääoman korotus tai alentaminen;
- Osakeannit;
- Päätökset hallitusten jäsenten lukumäärästä, valinnasta ja palkitsemisesta;

- Tilinpäätöksen vahvistaminen; ja
- Voitonjako / tappion kohdistus.

### **Yhtiökokouskutsu**

Yhtiön osakkaat kutsutaan yhtiökokoukseen julkistamalla kutsu Yhtiön kotisivuilla. Kutsu julkaistaan aikaisintaan kolme (3) kuukautta ja viimeistään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmäytyspäivää. Lisäksi hallitus voi julkaista tiedotteen kokouskutsusta yhdessä (1) tai useammassa valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsun tulee sisältää yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat ja muita osakeyhtiölaissa ja CG-koodissa määriteltyjä tietoja.

Yhtiökokouskutsu ja hallituksen ehdotukset julkaistaan myös yhtiötiedotteina.

Yhtiökokouskutsu ja seuraavat tiedot ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla vähintään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta:

- Hallituksen ehdotukset ja, jos yhtiökokous käsittelee tilinpäätöstä, tilinpäätös, vuosikertomus ja tilintarkastuskertomus.

Nämä tiedot ovat saatavilla myös yhtiökokouspaikalla;

- Yhtiökokoukselle esitettävät asiakirjat; ja
- Päätösehdotukset yhtiökokoukselle.

Jos päätös liittyy osakeantiin, optio-oikeuksiin tai muihin osakkeisiin oikeuttaviin erityisoikeuksiin, osakepääoman lisäykseen vararahastosta, osingonmaksuun, vapaan oman pääoman rahaston jakoon, osakepääoman alennukseen, omien osakkeiden hankintaan tai luovutukseen tai Yhtiön selvitystiilaan asettamiseen, ja tilinpäätöstä ei käsitellä kokouksessa, seuraavat tiedot ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla vähintään kolme (3) viikkoa ennen yhtiökokousta:

- Viimeisin tilinpäätös, vuosikertomus ja tilintarkastuskertomus;
- Mahdolliset viimeisen tilikauden päättymisen jälkeen tehdyt päätökset varojen jaosta;
- Mahdolliset viimeisen tilikauden päättymisen jälkeen laaditut osavuositarkastukset; ja
- Hallituksen selostus tilinpäätöksen tai osavuositarkastuksen laatimisen jälkeisistä Yhtiön asemaan olennaisesti vaikuttavista tapahtumista.

### **Läsnäolo**

Osakkailla, jotka on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasluetteloon yhtiökokouksen täsmäytyspäivänä, on oikeus osallistua yhtiökokoukseen ja käyttää äänivaltaa. Osakkaat voivat käyttää oikeuksiaan yhtiökokouksessa joko henkilökohtaisesti tai valtuuttamansa edustajan kautta.

Yhtiökokouspöytäkirja, sisältäen äänestystulokset sekä mahdolliset liitteet kokouksessa tehdyistä päätöksistä, julkaistaan Yhtiön kotisivuilla kahden (2) viikon sisällä yhtiökokouksesta. Yhtiökokouksessa tehdyt päätökset julkaistaan myös yhtiötiedotteena välittömästi yhtiökokouksen jälkeen. Yhtiökokousasiakirjat ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla vähintään viiden (5) vuoden ajan yhtiökokouksesta.

### **Hallitusten jäsenten ja toimitusjohtajan läsnäolo**

Yhtiökokoukseen osallistuvat toimitusjohtaja, hallituksen puheenjohtaja sekä hallituksen jäsenet. Lisäksi tilintarkastaja osallistuu varsinaiseen yhtiökokoukseen. Ehdokkaat, joita ehdotetaan valittaviksi hallitukseen, osallistuvat yhtiökokoukseen, jossa päätetään heidän valinnastaan.

### **Päätöksenteko**

Yhtiöllä on yksi (1) osakesarja, joka antaa osakkeenomistajalle yhden (1) äänen osaketta kohti yhtiökokouksessa. Useammat päätökset vaativat yksinkertaisen äänienemmistön yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Henkilövalinnoissa eniten ääniä saanut ehdokas tulee valituksi. Yhtiökokous voi kuitenkin ennen valintaa päättää, että tullakseen valituksi ehdokkaan on saatava yli puolet kaikista annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan monet yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, kuten suunnatut osakeannit, vaativat kahden kolmasosan enemmistön kokouksessa annetuista äänistä ja kokouksessa edustetuista osakkeista.

Verkkokauppa.comin yhtiöjärjestys ei sisällä lunastuslausekkeita tai äänestysrajoituksia.

## Hallitus

### Koostumus ja toimikausi

Yhtiöjärjestyksen mukaan hallitus koostuu vähintään neljästä (4) ja enintään kahdeksasta (8) jäsenestä. Hallituksen jäsenet valitaan varsinaisessa yhtiökokouksessa ja heidän toimikautensa päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

Yhtiöjärjestys ei aseta rajoitteita hallitusten jäsenten toimikausien lukumäärästä eikä yhtiöjärjestys millään tavoin rajoita yhtiökokouksen päätäntävaltaa hallituksen jäseniä valittaessa. Yhtiökokous voi kuitenkin ottaa huomioon CG-koodin hallituksen koostumusta säätelevät suositukset, erityisesti riippumattomuusvaatimukset ja muut vaatimukset, joita sovelletaan yleisen tai monenkeskisen kaupankäynnin kohteena oleviin yhtiöihin Suomessa. Hallitus valitsee yhden (1) jäsenistään puheenjohtajaksi ja se voi myös valita varapuheenjohtajan.

Hallitus on luonut toiminnalleen työjärjestyksen. Sen keskeinen sisältö on kuvattu alla.

### Nykyisen hallituksen koostumus

Hallitus koostuu seuraavista kahdeksasta (8) jäsenestä: Christoffer Häggblom, Robert Burén, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Panu Porkka, Kai Seikku, Samuli Seppälä ja Henrik Weckström.

Varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2017 valittiin hallituksen jäseniksi Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Kai Seikku, Samuli Seppälä ja Henrik Weckström toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä. Hallituksen järjestäytymiskokouksessa varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen Christoffer Häggblom valittiin hallituksen puheenjohtajaksi.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 28.4.2017 täydennettiin hallitusta kahdella jäsenellä ja hallituksen uusiksi jäseniksi valittiin Robert Burén ja Panu Porkka toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan yhtiökokouksen päättyessä. Ylimääräisen yhtiökokouksen jälkeen pidetty hallituksen kokous päätti, että Christoffer Häggblom jatkaa hallituksen puheenjohtajana.

Riippumattomuusarvioinnin perusteella hallitus totesi, että Christoffer Häggblom, Robert Burén, Minna Kurunsaari, Panu Porkka ja Kai Seikku ovat riippumattomia Yhtiöstä ja, että Mikael Hagman, Christoffer Häggblom, Robert Burén, Minna Kurunsaari, Panu Porkka ja Kai Seikku ovat riippumattomia yhtiön merkittävistä osakkeenomistajista. Samuli Seppälä ja Henrik Weckström kuuluvat Yhtiön johtoryhmään.

Yhtiö tiedotti 27.9.2017 nimittäneensä Panu Porkan Yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi. Porkka aloittaa Yhtiön toimitusjohtajana viimeistään huhtikuussa 2018 ja aloittaessaan hän luopuu hallituksen jäsenyydestä.

Hallituksen jäsenistä ilmoitettavat tiedot löytyvät tämän selvityksen aukeamalta "Hallitus".

### Hallituksen tehtävät

Hallituksen tehtävät tulevat osakeyhtiölaista ja muusta sovellettavasta lainsäädännöstä. Hallitus huolehtii Yhtiön hallinnosta. Sen tehtäviä ovat muiden muassa:

- määrittää Yhtiön strategia ja päättää siitä;
- vahvistaa liiketoimintasuunnitelmat ja budjetit sekä rahoitustoimenpiteet (siinä määrin kuin ne eivät ole osakkeenomistajien vastuulla);
- määrittää ja hyväksyä osavuositarkastukset, tilinpäätökset ja hallituksen toimintakertomukset;
- vahvistaa sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmät sekä raportointimenetelmät;
- päättää johdon palkkio- ja kannustinohjelmista sekä Yhtiön työntekijöiden mahdollisista yleisistä ja erityisistä eläkeohjelmista, voitonjako-ohjelmista tai palkkio-ohjelmista;
- päättää Yhtiön toiminnan luonteen perusteella epätavallisiksi luonnehdittavista sopimuksista tai erityisen tärkeistä sopimuksista, kuten pitkäaikaisista vuokrasopimuksista;
- seuraa lähipiiritransaktioita; sekä
- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää Yhtiön johtoryhmään kuuluvat muut työntekijät. Nimitykset hyväksyy Yhtiön hallitus.

Nimi	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Läsnäoloprosentti
Christoffer Häggblom	22	96 %
Robert Burén <sup>1)</sup>	15	100 %
Mikael Hagman	20	87 %
Minna Kurunsaari	23	100 %
Panu Porkka <sup>1)</sup>	11	73 %
Kai Seikku	20	87 %
Samuli Seppälä	21	91 %
Henrik Weckström	23	100 %

1) Henkilö valittiin hallituksen jäseneksi ylimääräisessä yhtiökokouksessa 28.4.2017.

Vuonna 2017 hallitus kokoontui 23 kertaa. Keskimääräinen läsnäoloprosentti oli 92 %.

Verkkokauppa.comilla ei ole hallintoneuvostoa.

### **Päätöksenteko**

Puheenjohtaja kutsuu hallituksen koolle. Hallitus on päätösvaltainen, kun vähintään puolet sen yhtiökokouksen nimittämistä jäsenistä on kokouksessa paikalla. Äänestyksissä enemmistön mielipide muodostaa hallituksen päätöksen. Jos äänet menevät tasan, ratkaisee puheenjohtajan ääni.

Hallituksen on aina toimittava Yhtiön edun mukaisesti ja niin, että se toimillaan ei luo epäoikeudenmukaisia etuja tietyille osakkeenomistajalle tai kolmansille osapuolille Yhtiön tai muiden osakkeenomistajien kustannuksella.

Hallituksen jäsen ei saa osallistua asian käsittelyyn, jos asia koskee kyseisen jäsenen ja Yhtiön välistä sopimusta tai muuta transaktiota tai jos kyseinen jäsen saa olennaista etua asian perusteella ja jossa tämä etu ei välttämättä ole Yhtiön etujen mukaisia. Periaatteessa jäsen ei saa osallistua asian käsittelyyn, jos kyseinen jäsen on osallisena käsiteltävänä olevassa asiassa muulla tavalla.

### **Kokouskäytäntö**

Hallitus kokoontuu niin usein kuin tarvitaan sen velvollisuuksien täyttämiseksi. Toimitusjohtaja varmistaa, että hallitus saa käyttöönsä riittävät tiedot konsernin toiminnan ja taloudellisen tilanteen arvioimiseksi.

Hallituksen sihteerinä toimii Jussi Tallgren.

Hallitus arvioi itse omaa toimintaansa vuosittain.

### **Hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet**

Yhtiö on määritellyt hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet CG-koodin suosituksen 9 mukaisesti.

Yhtiön ja sen osakkeenomistajien etujen mukaista on, että Yhtiön hallituksen jäsenillä on laaja asiantuntemus eri aloilta ja liiketoiminnan alueilta. Hallituksen monimuotoisuus tukee yhtiön liiketoimintaa ja sen kehittämistä, avointa keskustelua ja itsenäistä päätöksentekoa.

Hallituskokoonpanon koskevan ehdotuksen valmistelussa otetaan huomioon Yhtiön strategian, toiminnan ja kehitysvaiheen asettamat vaatimukset sekä hallituksen riittävä monimuotoisuus. Hallituksen monimuotoisuutta tarkastellaan eri näkökulmista. Yhtiön kannalta olennaisia tekijöitä ovat ikä- ja sukupuolijakauma, koulutuksellinen ja ammatillinen tausta sekä vahva, monipuolinen ja toisiaan täydentävä osaaminen, kokemus ja tieto Yhtiölle tärkeitä liiketoiminta-alueilta.

Ehdotus yhtiökokoukselle hallituksen kokoonpanoksi perustuu kunkin ehdokkaan pätevyyteen ja Yhtiö pyrkii valitsemaan hallitukseen jäseniä, jotka vastaavat kokemukseltaan ja profiililtaan Yhtiön nykyisiä ja tulevia liiketoiminnan tarpeita. Hallituksen jäsenet valitaan vuosittain varsinaisessa yhtiökokouksessa.

Yhtiön tavoitteena on, että hallituksessa on edustettuna molempia sukupuolia ja että pidemmällä aikavälillä saavutetaan tasapainoisempi sukupuolijakauma hallituksessa. Tämän tavoitteen saavuttamiseksi hallitus pyrkii huolehtimaan siitä, että uusien hallituksen jäsenten haku- ja arviointiprosessiin kytketään mukaan molempien sukupuolten edustajia sekä viestimällä tavoitteesta aktiivisesti osakkeenomistajille.

Tilikauden aikana yksi hallituksen jäsen on ollut nainen ja muut miehiä. Yhtiön asettama tavoite molempien sukupuolten edustuksen osalta on siten täyttynyt.

## Hallituksen valiokunnat

Yhtiö tiedotti 15.12.2017, että Yhtiö on päättänyt perustaa kolme hallituksen valiokuntaa valmistelemaan hallituksen käsiteltäväksi tulevia asioita. Valiokunnat ovat tarkastusvaliokunta, nimitys- ja palkitsemisvaliokunta sekä strategiavalioikunta. Valiokunnat aloittavat toimintansa vuoden 2018 alusta. Jatkossa hallitus valitsee varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen pidettävässä hallituksen järjestäytymiskokouksessa keskuudestaan valiokuntien jäsenet. Hallitus on vahvistanut valiokunnille kirjalliset työjärjestykset. Valiokunnat raportoivat toiminnastaan hallitukselle.

Tarkastusvaliokunnan tehtävänä on valmistella hallitukselle kuuluvia seuranta ja valvontatehtäviä liittyen Yhtiön taloudelliseen raportointijärjestelmään, sisäisen valvonnan ja tarkastuksen sekä riskienhallintajärjestelmien tehokkuuteen, sekä tilintarkastajan riippumattomuuteen. Vuodesta 2018 alkaen, valiokunnan jäseniksi valittiin hallituksen jäsenet Kai Seikku (puheenjohtaja), Christoffer Häggblom ja Minna Kurunsaari.

Nimitys- ja palkitsemisvaliokunnan tehtävänä on varmistaa nimitys- ja palkitsemisasioiden tehokas valmistelu suhteessa hallituksen, toimitusjohtajan ja muun ylemmän johdon valintaan. Vuodesta 2018 alkaen, valiokunnan jäseniksi valittiin hallituksen jäsenet Christoffer Häggblom (puheenjohtaja), Robert Burén ja Kai Seikku.

Strategiavalioikunta avustaa hallitusta Yhtiön strategiaan liittyvissä kysymyksissä, mukaan lukien Yhtiön IT toimintoihin ja vähittäismyyntioperaatioihin liittyvät strategiat. Vuodesta 2018 alkaen, valiokunnan jäseniksi valittiin hallituksen jäsenet Samuli Seppälä (puheenjohtaja), Christoffer Häggblom, Robert Burén ja Mikael Hagman.

## Toimitusjohtaja

Toimitusjohtaja on vastuussa konsernin juoksevan hallinnon hoitamisesta hallituksen antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Toimitusjohtaja myös varmistaa, että konsernin kirjanpito on lainmukainen ja että konsernin taloushallinto ja varainhoito on järjestetty luotettavasti.

Toimitusjohtaja esittelee ensisijaisesti hallitukselle sen käsiteltävät asiat ja luonnostelee hallituksen päätösehdotukset. Hallitus valitsee toimitusjohtajan ja päättää hänen palkkiostaan sekä muista toimitusjohtajasopimuksen ehtoista. Toimitusjohtajaa ei voida valita hallituksen puheenjohtajaksi.

Toimitusjohtajan palkkio koostuu kiinteästä palkkaosasta ja luontaiseduista (kuten työsuhdeautosta ja -puhelimesta). Vuonna 2017 toimitusjohtajan kokonaispalkka luontoisetuineen oli 2 tuhatta euroa. Toimitusjohtaja luopui rahapalkastaan 1.1.-31.12.2017, jonka ajalta rahapalkan osuus jaettiin koko henkilöstölle.

Toimitusjohtaja ei saanut palkkiona osakkeita tai osakkeisiin perustuvia oikeuksia vuonna 2017. Toimitusjohtajaan sovelletaan lakisääteistä eläkeikää. Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkesopimuksia Yhtiön kanssa. Toimitusjohtajan

irtisanomisaika on 12 kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajan, hänelle maksetaan eräissä tapauksissa 12 kuukauden palkkaa vastaava irtisanomiskorvaus. Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitusjohtajasopimus. Toimitusjohtaja valitaan tehtäväänsä toistaiseksi.

Nykyinen toimitusjohtaja on Samuli Seppälä. Yhtiö tiedotti 27.9.2017 nimittäneensä Panu Porkan Yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi. Porkka aloittaa Yhtiön toimitusjohtajana viimeistään huhtikuussa 2018 ja aloittaessaan hän luopuu hallituksen jäsenyydestä. Toimitusjohtajasta ilmoitettavat tiedot löytyvät tämän selvityksen aukeamalta "Johtoryhmä".

## Johtoryhmä

Yhtiön johtoryhmän jäsenet ovat Samuli Seppälä, Jussi Tallgren, Henrik Weckström, Esa Hjerpe, Timo Halonen, Markus Pätilä, Miika Heinonen ja Vesa Järveläinen.

Johtoryhmän jäsenet käsittelevät konsernin johtamiseen liittyviä asioita omilla alueillaan hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Johtoryhmä avustaa toimitusjohtajaa Yhtiön johtamisessa. Johtoryhmän jäsenet valmistelevat hallituksen päätettäviksi esitettäviä asioita, kuten Yhtiön strategia, budjetti ja periaatteet sekä merkittävät hankinnat ja divestoinnit. Lisäksi johtoryhmä käsittelee raportointiin, sisäiseen ja ulkoiseen tiedottamiseen, henkilöstön kehittämiseen, työntekijöiden rekrytointiin ja työehtoihin sekä sijoittajasuhteisiin liittyviä asioita. Johtoryhmällä ei ole virallista asemaa osakeyhtiölain mukaan.

Johtoryhmän jäsenistä ilmoitettavat tiedot löytyvät tämän selvityksen aukeamalta "Johtoryhmä".

## Palkitseminen

Hallitus päättää Yhtiön toimitusjohtajan palkoista, palkkioista ja muista eduista ja hallituksen puheenjohtaja hyväksyy toimitusjohtajan alaisuudessa toimivan johtoryhmän palkat, palkkiot ja muut edut. Määrittäessään palkkioita, tulospalkkioita ja mahdollisia kannustinojelmia hallitus ottaa myös huomioon osakkaiden ja johdon intressien yhdenmukaistamisen. Toimitusjohtajan palkkio koostuu kiinteästä palkasta ja luontaiseduista (kuten työsuhteautosta ja -puhelimesta). Yhtiön johtoryhmän (toimitusjohtaja pois lukien) palkitsemisjärjestelmä koostuu tuntipalkasta. Yhtiön johtoryhmälle maksetaan kaupanalan työehtosopimuksen mukaiset korvaukset normaalin työajan ylittävästä työstä. Johtoryhmän jäsenen työsuhteen päättyessä muusta kuin yhtiöstä johtuvasta syystä, noudatetaan työsuhteen päätyttyä kuuden kuukauden pituisia kilpailukieltoa. Johtoryhmän jäsenillä on kyseiseltä ajalta oikeus kuukausittaiseen korvaukseen, joka vastaa hänelle säännölliseltä työajalta maksettua keskimääräistä kuukausittaista palkkaa.

Yhtiössä ei ole käytössä osakepalkkio- tai optiojärjestelmää eivätkä Yhtiön johtoryhmän palkat muutoin kuin yllä mainituin osin ole jakautuneet kiinteään ja muuttuvaan osaan. Johtoryhmän palkitseminen ei ole riippuvainen suoritus- tai tuloskriteereistä.

Yhtiö ei sovellu pitkän aikavälin palkitsemista eikä johtoryhmän palkitsemiseen sisälly erityisiä ansainta- ja sitouttamisjaksoja.

Yhtiökokous päättää hallitustyöskentelystä maksettavasta palkkiosta sekä sen perusteista. Yhtiö julkaisee palkka- ja palkkioselvityksen vuosittain kotisivuillaan CG-koodin mukaisesti.

### Varsinainen yhtiökokous (15.3.2017)

Yhtiön varsinainen yhtiökokous päätti, että hallituksen jäsenille maksetaan toimikaudelta palkkiota seuraavasti: hallituksen puheenjohtajalle vuosipalkkiota 40 000 euroa ja muille hallituksen jäsenille 20 000 euroa. Vuosipalkkiota ei makseta hallituksen jäsenelle, joka kuuluu Yhtiön toimivaan johtoon. Lisäksi hallituksen jäsenten kohtuulliset matkakustannukset korvataan tositteita vastaan.

## Verkkokauppa.comin sisäinen valvonta

Hallituksen vastuulla olevan sisäisen valvonnan tavoitteena on muun muassa varmistaa toiminnan tehokkuus ja tuloksellisuus, informaation luotettavuus sekä säännösten ja ohjeiden noudattaminen. Sisäinen valvonta on osa päivittäistä johtamista ja Yhtiön hallinnointia.

Olenainen osa sisäistä valvontaa on sisäinen tarkastus. Sisäisen tarkastuksen organisointi on hallituksen alaisuudessa ja sisäisen tarkastuksen palvelut ostetaan ulkopuoliselta palvelun toimittajalta. Sisäinen tarkastus raportoi havainnoistaan hallitukselle. Sisäinen tarkastus tukee Yhtiön johtoa toiminnan ohjaamisessa tutkimalla ja arvioimalla liiketoimintojen, riskienhallinnan ja sisäisen valvonnan tehokkuutta sekä tuottamalla johdolle informaatiota ja suosituksia niiden tehostamiseksi. Sisäinen tarkastus tarkastaa myös liiketoiminnan ja taloudellisen raportoinnin prosesseja. Sisäisen tarkastuksen toimintaa ohjaavat riskilähtöisyys sekä painopistealueet liiketoiminnassa ja sen kehittämisessä.

## **Riskienhallinta**

Yhtiön hallitus on hyväksynyt 16.1.2014 Yhtiölle riskienhallinnan toimintamallin. Yhtiön riskienhallinnan tarkoituksena on Yhtiön riskienhallinnan toimintamallin mukaan lisätä organisaation riskitietoisuutta ja proaktiivista riskienhallintaa, lisätä organisaation kilpailukykyä negatiivisia riskejä pienentämällä ja positiivisia riskejä lisäämällä, varmistaa riskienhallinnan riittävä taso koko organisaatiossa, hallita riskejä osana liiketoimintaa sekä määrittää riskienhallinnan vastuut organisaatiossa. Yhtiön hallitus päättää Yhtiön riskienhallintapolitiikasta ja määrittelee suuntaviivat Yhtiön riskienhallinnan tasolle. Yhtiön operatiivisen johdon tehtävänä on vastata riskienhallinnan käytännön toimenpiteistä riskienhallintapolitiikan puitteissa.

### **Taloudelliseen raportointiprosessiin liittyvän sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien pääpiirteet**

Sisäisen valvonnan toteutumisesta taloudellisen raportoinnin osalta vastaa Verkkokauppa.comin hallitus. Taloudellisen raportoinnin toteuttamisesta vastaavat Yhtiön talousjohtaja ja talousosasto. Raportointi perustuu kaupallisten ja hallinnollisten prosessien sekä taloushallinnon järjestelmien tuottamaan tietoon. Yhtiön talousosasto määrittää taloudellisen raportointiprosessin valvontatoimet, joita ovat mm. erilaiset ohjeet, prosessikuvaukset, täsmäytykset ja analyysit, joilla varmistetaan raportoinnissa käytettävien tietojen sekä raportoinnin oikeellisuus.

Taloudellisen raportoinnin tuloksia seurataan ja poikkeamat ennusteisiin ja edelliseen vuoteen analysoidaan säännöllisesti. Analyysien avulla pyritään löytämään raportoinnin mahdolliset virheet sekä tuottamaan olennaisesti oikeat tiedot Yhtiön taloudesta.

Yhtiön talousosasto vastaa sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Talousosasto vastaa raportoinnin prosessien arvioinneista. Taloudelliseen raportointiin liittyvät riskit arvioidaan ja niiden hallintatoimet määritellään osana riskienhallintaprosessia.

## **Tiedonanto**

Yhtiön tavoitteena on jatkuvasti tuottaa johdonmukaista, luotettavaa, riittävää ja ajantasaista tietoa markkinoille sen varmistamiseksi, että pääomamarkkinaosapuolilla olisi mahdollisimman avoin ja selkeä kuva Yhtiöstä jonka perusteella he voivat arvioida Yhtiön arvopapereiden arvoa. Yhtiö noudattaa kommunikaatiossaan arvopaperimarkkinalain ja osakeyhtiölain yhtäläisen ja tasapuolisen informaation saatavuuden periaatetta sekä muuta soveltuvaa lainsäädäntöä ja pyrkii tiedottamaan ilman aiheetonta viivytystä.

First North -sääntöjen mukaan yhtiöllä, jonka osakkeet on otettu monenkeskisen kaupankäynnin kohteeksi Nasdaq Helsinki Oy:n ylläpitämälle First North -markkinapaikalle on tehtävä sopimus hyväksytyyn neuvonantajan kanssa. Yhtiön hyväksyttynä neuvonantajana toimii Nordea Pankki Suomi Oyj ("**Hyväksytty Neuvonantaja**").

Yhtiö tiedottaa suomen ja englannin kielellä. Yhtiön julkistamat tiedotteet, vuosikertomukset, tiedot nykyisestä hallituksesta ja johtoryhmästä sekä hyväksytyyn neuvonantajan tiedot ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla osoitteessa [www.verkkokauppa.com](http://www.verkkokauppa.com).

Yhtiön hallitus on vahvistanut Verkkokauppa.comin tiedonantopolitiikan.

## Sisäpiirihallinto

Yhtiö noudattaa Nasdaq Helsinki Oy:n julkaisemia sisäpiirisäännöksiä, joita sovelletaan yhtiöihin, joiden osakkeilla käydään kauppaa First Northissa. Yhtiön hallituksen hyväksymä sisäpiiriohje täydentää muuta sisäpiirisääntelyä ja määrittelee Yhtiön sisäpiiriläisiä ja sisäpiirihallintoa koskevat menettelytavat. Verkkokauppa.comin sisäpiiriohjetta päivitetään säännöllisesti ja sen noudattamista seurataan jatkuvasti. Yhtiö on nimittänyt talousjohtaja Jussi Tallgrenin sisäpiirivastaavaksi.

Markkinoiden väärinkäyttöasetus (MAR) astui voimaan 3.7.2016, joka vaikutti erityisesti Yhtiön tiedonantovelvollisuuteen, sisäpiirintiedon hallintaan, johtohenkilöiden ja heidän lähipiirinsä liiketoimien raportointiin ja julkistamiseen sekä sisäpiirilueteloihin.

MAR:n myötä tiedonantovelvollisuus on kytketty sisäpiirintiedon syntymiseen. MAR:n mukaan tiedon julkistamista voidaan kuitenkin liikkeeseenlaskijan vastuulla lykätä, mikäli välitön julkistaminen todennäköisesti vaarantaisi liikkeeseenlaskijan oikeutetut edut, julkistamisen lykkääminen ei todennäköisesti johtaisi yleisöä harhaan ja liikkeeseenlaskija pystyy takaamaan kyseisen tiedon säilymisen luottamuksellisena. Yhtiön on tehtävä kirjallinen ilmoitus lykkäämisestä Finanssivalvonnalle välittömästi tiedon julkistamisen jälkeen.

MAR:n voimaantumisen jälkeen yhtiöllä ei enää ole velvollisuutta pitää saatavilla ajantasaista luetteloa nykyiseen julkiseen sisäpiiriin kuuluvien henkilöiden omistuksesta. Nykyiset julkiset ja yrityskohtaiset sisäpiirirekisterit korvataan ei-julkisella sisäpiiriluetelolla, joka jakautuu pysyvään luetteloon ja hanke-/tapahtumakohtaisiin luetteloihin. Tällä hetkellä Yhtiö on päättänyt, ettei se perusta ja ylläpidä pysyviä sisäpiiriläisiä koskevaa sisäpiirilueteloa, vaan kaikki sisäpiirihankkeisiin osallistuvat henkilöt lisätään hankekohtaisiin sisäpiirilueteloihin. Yhtiön hallitus päättää jatkossa mahdollisesta pysyviä sisäpiiriläisiä koskevan sisäpiiriluetelon perustamisesta.

Yhtiön johtotehtävissä toimivien henkilöiden ja heidän lähipiirinsä on jatkossa ilmoitettava yhtiön rahoitusvälineisiin liittyvät liiketoimensa yhtiölle Yhtiön sisäpiiriohjeen mukaisesti kahden päivän kuluessa ja Finanssivalvonnalle kolmen päivän kuluessa liiketoimen tekemisestä. Yhtiöllä on velvollisuus tiedottaa liiketoimista yhtiötiedotteella kolmen päivän kuluessa liiketoimesta. Yhtiön johtotehtävissä toimivien henkilöiden on ilmoitettava kirjallisesti lähipiirinsä kuuluville tahoille ilmoitusvelvollisuuden syntymisestä.

MAR:n mukainen suljettu ajanjakso, jolloin liiketoimet yhtiön rahoitusvälineillä ovat kiellettyjä, on 30 kalenteripäivää ennen liikkeeseenlaskijan osavuositarkastuksen tai vuositilinpäätöksen julkaisemista ja koskee johtotehtävissä toimivia henkilöitä. Yhtiö soveltaa suljettua ajanjaksoa kalenterivuoden neljänneksen päättymisen ja Yhtiön taloudellisen katsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista seuraavan päivän välillä ("**Suljettu Ikkuna**"). Suljettu Ikkuna käsittää kuitenkin aina vähintään 30 kalenteripäivää ennen taloudellisen katsauksen tai vuositilinpäätöksen julkistamista ja julkistamispäivän. Tietyissä erityistapauksissa liikkeeseenlaskija voi tapauskohtaisesti sallia liiketoimet Suljetun Ikkunan aikana.

Yhtiön sisäpiirihallinto sisältyy Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmään.

## Tilintarkastus

Lakisääteisen tilintarkastuksen päätehtävänä on varmistaa, että tilinpäätös antaa oikeat, tarkat ja riittävät tiedot Yhtiön toiminnasta ja taloudellisesta tilanteesta tilikauden ajalta. Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

Tilintarkastajan vastuulla on tarkastaa Yhtiön tilikauden kirjanpidon oikeellisuus ja antaa yhtiökokoukselle tilintarkastuskertomus. Lisäksi Suomen laki edellyttää, että tilintarkastaja myös valvoo Yhtiön hallinnon lainmukaisuutta. Tilintarkastaja raportoi hallitukselle vähintään kerran vuodessa. Tilintarkastajan palkkiot ilmoitetaan Yhtiön osakkeenomistajille.

Yhtiöjärjestyksen mukaan Yhtiön tilintarkastajan tulee olla Patentti- ja rekisterihallituksen hyväksymä tilintarkastusyhteisö. Varsinainen yhtiökokous valitsee tilintarkastajan, jonka toimikausi päättyy valintaa seuraavan



varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi sisällytetään yhtiökokoukseen. Tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat vuonna 2017 noin 72 361 euroa. Tilintarkastajalle tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista maksetut palkkiot olivat vuonna 2017 noin 16 403 euroa.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin varsinaisessa yhtiökokouksessa 15.3.2017 tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Ylva Eriksson.

## **Osakassopimukset**

Yhtiö ei ole tietoinen sen osakkeisiinsa liittyvistä osakassopimuksista.