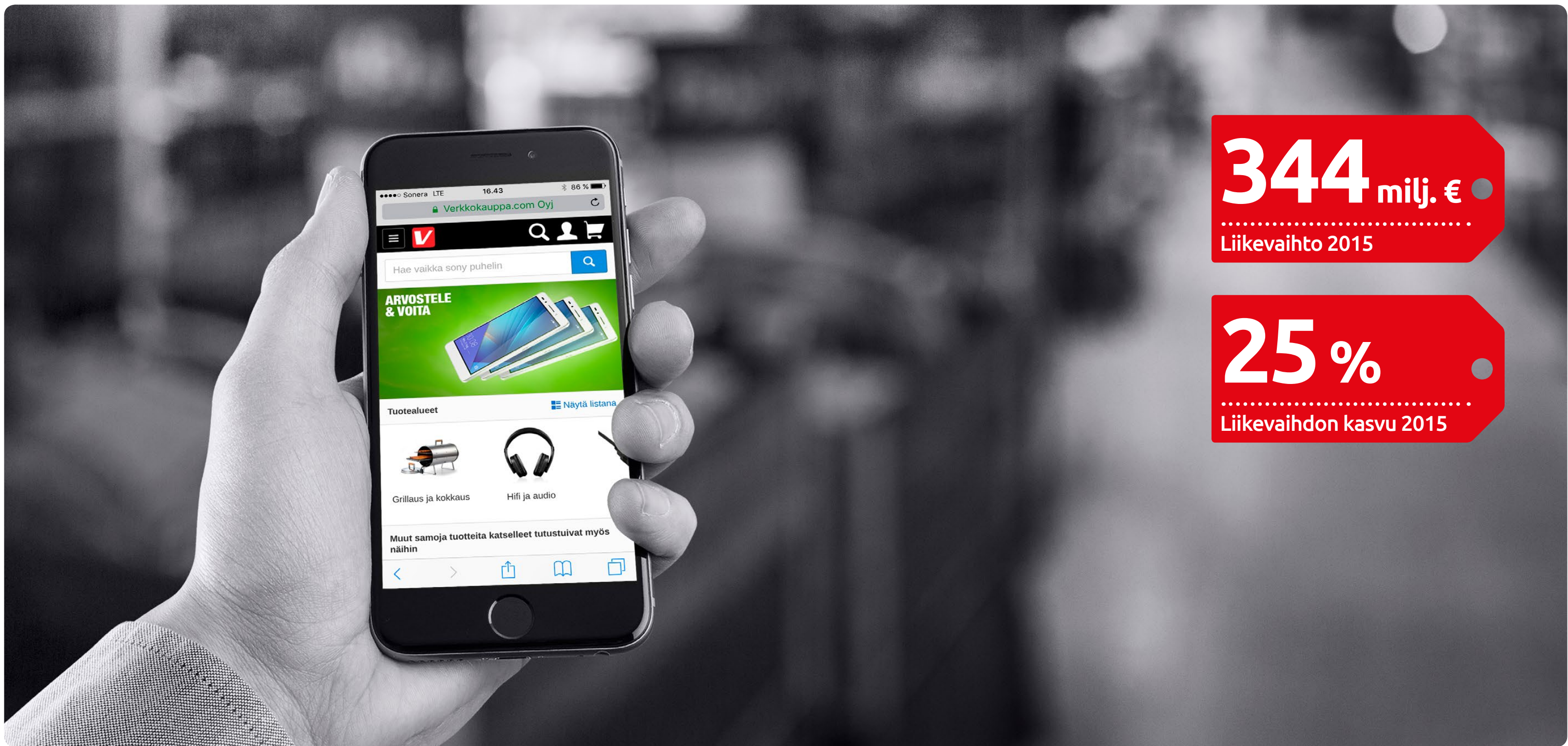




Vuosikertomus 2015

Verkkokauppa
TODENNÄKÖISESTI AINA HALVEMPI **.com**



344 milj. €

Liikevaihto 2015

25%

Liikevaihdon kasvu 2015

Kasvutarina jatkuu

Verkkokauppa.comin vuosi oli täynnä kasvua ja laajentumista. Yhtiö lanseerasi uusia tuotealueita, ja myös vanhoihin tuotealueisiin lisättiin uusia tuoteryhmiä. Valikoima laajeni näin entistään laatu- ja hintalupauksista tinkimättä. Vauhdikkaaseen vuoteen mahtui myös mielenkiintoisia tapahtumia ja tempauksia, joilla ennen kaikkea tarjottiin asiakkaille elämyksellistä lisäarvoa, mutta myös vahvistettiin mielikuvaa Verkkokauppa.comista rohkeana edelläkävijänä ja asemaa Suomen suosituimpana verkkokauppana.

Vuoden 2015 liikevaihdon kasvu 25 % kertoo omaa tarinaansa siitä, että yhtiö on tehnyt historiansa aikana oikeita ratkaisuja toiminnassaan ja pystynyt edelleen kasvamaan haastavassa talousympäristössä. Kilpailutilanteen kiristymisen ja koko alan tila näkyi konkreettisesti Verkkokauppa.comin kilpailijoiden uutisina

henkilöstövähennyksistä ja jopa lopettamisesta. Yhtiö keskittyi kaupan alan turbulenssista huolimatta omiin vahvuuksiinsa: halpaan hintaan, laajaan valikoimaan, tuotteiden saatavuuteen ja asiakaskokemuksen kehittämiseen.



Kaupan siirtyminen verkkoon jatkuu

Kauppa siirtyi verkkoon – tämä vähittäiskaupan luonnollinen kehitys jatkui vahvana myös vuonna 2015. Asiakkaat ovat talouden taantumien jatkuessa entistäkin laatu- ja hintatietoisempia ja osaavat vaatia kauppa-paikaltaan paljon.

Suomalaiset asiakkaat vaativat verkkokaupoiltaan järjestyksessä luottamusta, ostamisen helpoutta ja hyviä toimitus- ja noutopalveluita.* Asiakkaiden odotukset asettavat paineita verkkokaupoille

pakottaen ne vastaamaan kysyntään ja luomaan näin kaupan alalle kokonaisuudessaan entistäkin parempaa palvelua.

Verkkokauppa.com tietää mitä erinomaiselta verkkokaupalta vaaditaan ja on edelläkävijänä hyvin perillä asiakkaiden vaatimuksista. Vuosien varrella yhtiön työstämät vahvuudet vastaavatkin osuvasti asiakkaiden tarpeisiin: laaja valikoima tuotteita, läpinäkyvät ja samat hinnat verkossa ja myymälöissä ilman piilokuluja,

vuorokauden ympäri olevat osto- ja noutomahdollisuudet (24 h nouto Helsingin Jätkäsaarella) sekä ennen kaikkea monipuoliset ja kattavat tuotetiedot, joita täydentävät sadattuhannet asiakkaiden kirjoittamat sensorimattomat tuote-arvostelut. Kaikki nämä vahvuudet ovat nousseet merkittävään rooliin asiakkaiden etsiessä uusia luotettavia paikkoja tehdä ostoksia.

Vuonna 2015 merkittäväksi kehityskohteeksi nousi tilaustuotteiden toimitusaikojen tarkkuus, jota paran-

nettiin entisestään vuoden aikana tuntuvasti. Yhtiö katsoo, että tarkat toimitusajat ovat tärkeä osa ostokokemusta ja asiakasluottamusta.

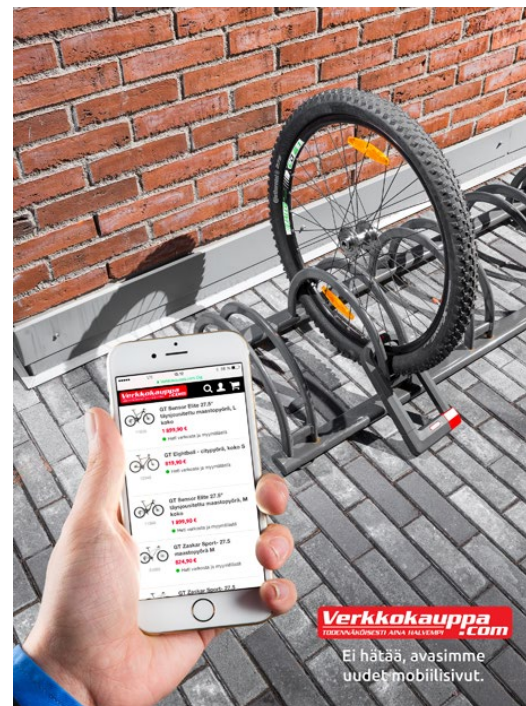
Yhtiön strategian mukaisesti verkkokaupan vahvuudet yhdistetään Verkkokauppa.comin kevyen kulurakenteen mahdollistamiin edullisiin hintoihin. Näin saadaan vahva resepti, jolla yhtiö tähtää olemaan avoin ja luotettavin referenssisivusto suomalaiselle kuluttajalle ja haastaa näin kilpailijansa tulevaisuudessakin.

*Boston Consulting Group eCommerce survey 2015 in Finland



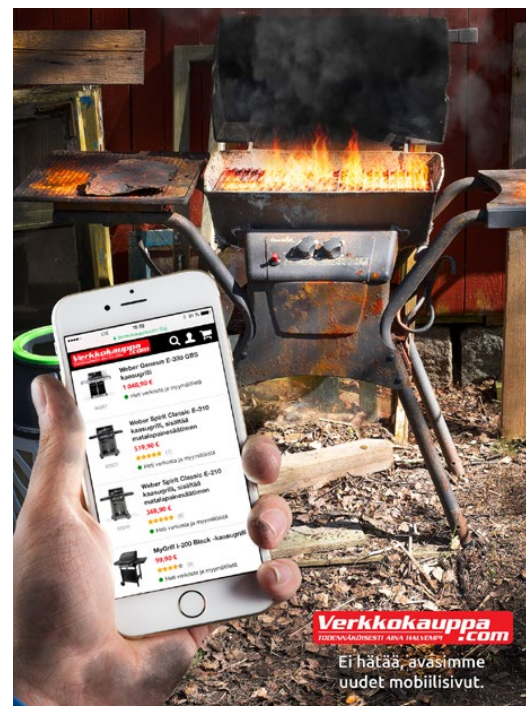
Verkkokauppa.com
TODENNAKÖISESTI AINA HALVEMPI

Ei hätää, avasimme uudet mobiilisivut.



Verkkokauppa.com

Ei hätää, avasimme uudet mobiilisivut.



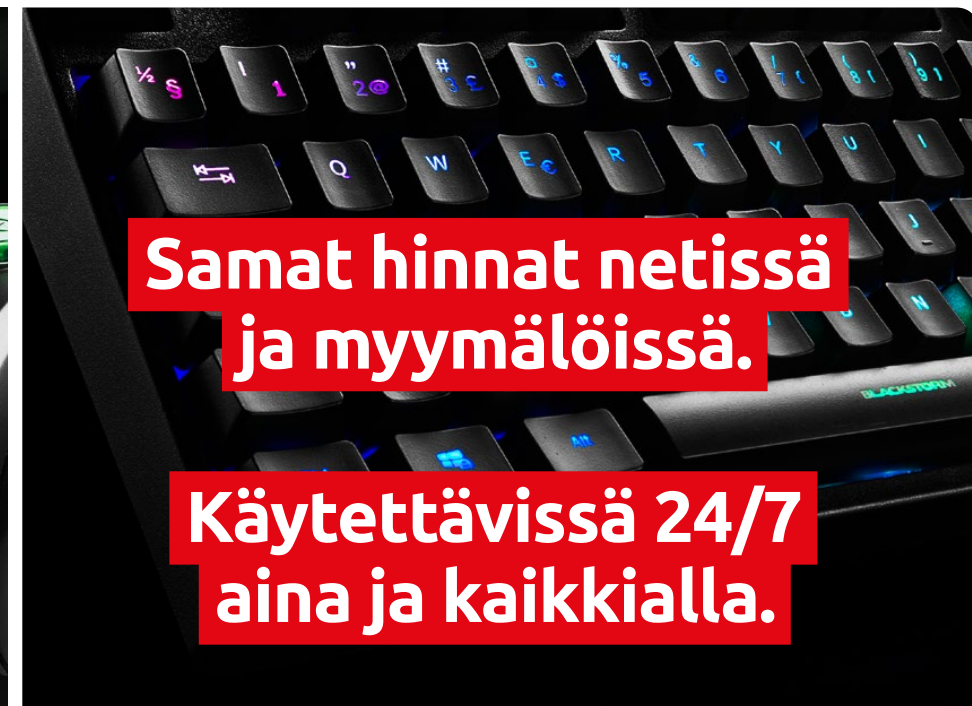
Verkkokauppa.com

Ei hätää, avasimme uudet mobiilisivut.



Samat hinnat netissä ja myymälöissä.

Käytettävissä 24/7 aina ja kaikkialla.



Laadukas ostokokemus kaikilla laitteilla.



Mobiilikauppa nousee

Vuonna 2015 yksi erityisen merkitävä verkkokaupan trendi jatkoi kasvuaan, ja sen odotetaan muokkaavan koko kaupan alaa: mobiilikaupan osuus kaikesta kaupasta kasvaa hetki hetkeltä, vaikkakin sen todellinen potentiaali odottaa vielä horisontissa. Mobiilikävijöiden osuus kasvoi Verkkokauppa.comin sivustolla tasaisesti ja kävijämäärät alkavat olla jo merkittäviä.

Yleistymisestä huolimatta mobiililaitteet eivät ole vienneet kuluttajien ruutu-aikaa pois muilta alustoilta, vaan eri päätelaitteet elävät kaupankäynnissä vielä

toistaiseksi rinta rinnan tukien kokonaiskauppaa. Siinä missä ennen internetiä selailtiin viikonloppuisin, muutama tunti arki-iltana tai nopeasti työtauolla

toimistolla, liikkuu älylaite mukana kaikkialla – aina käyttövalmiina. Kun koko maailma on taskussa, ovat myös verkkokauppojen loputtomat näyteikkunat aina valmiina toivottamaan asiakkaan tervetulleeksi. Yhtiön keräämä verkkodata osoittaa, että erityisesti pääkaupunkiseudulla asiakkaat tutkivat usein tuotteita mobiililaitteilla ennen varsinaista ostopäätöstä. Mobiililaitteilla verkkokaupassa ahkerimmin vierailivat 25–34-vuotiaat ja miehet useammin kuin naiset.

Vastauksena kuluttajakäyttäytymisen muutokseen Verkkokauppa.comin mobiilikaupan kehittäminen jatkui voimakkaana koko vuoden. Verkkokauppa.comin nettikaupan täysversion lukuisat vahvuudet haluttiin tuoda käyttäjätystävällisesti myös pienelle ruudulle.

Tämä oli järjestelmäkehittäjille uusi haaste ja tavoitteet asetettiin tietoisesti korkealle – kuten innovatiivisella yrityksellä kuuluu. Ostokokemusta hiotaan kaiken aikaa, jotta käytettävyys olisi kaikilla alustoilla yhtä sulava. Merkittäviä päivityksiä mobiilikauppaan kuluneen vuoden aikana olivat muun muassa tuotesuosituksien, uudistunut navigointi ja erilaisten markkinointisisältöjen mahdollistaminen.

Yhtiö uskoo vahvasti, että mobiilikauppaan kannattaa panostaa tosissaan jo nyt, kun se kulkee asiakkaan mukana taskussa tai laukussa, tulevaisuudessa kenties myös älylaseissa tai -kellossa. Mobiilikaupassa voi vierailla osoitteessa m.verkkokauppa.com.

**Hae
Apurahaa
pelaami-
seen**

Acer Aspire V3-574G 15,6"
kannettava, Win 8.1

Hinta 899,90 €
tai Apuraha-erä (12 kk)
81,36 €/kk



Verkkokauppa
TODENNÄKISESTI AINA HALVEMPI .com

Apuraha-osamaksu antaa lisää maksuaikaa ja varaa valita.

Esimerkki Apuraha-osamaksusta: ostos 1500 €, maksuaika 12 kk, kuukausierä 139 €/kk, kuukausimaksu 3,95 €/kk, korko 14,9 %, luottotonta 1660,21 €. Todellinen vuosikorko 1500 euron kampanjatoelle 12 kuukauden lainajalle on 23,21 %. Luoton myöntää Lindorff Invest Oy (Luukkahaisenkatu 6, 20520 Turku) tai Verkkokauppa.com Oyj (Tynnenmerenkatu 11, 00220 Helsinki).

**Apurahalla
päätet heti
pyykille**

Samsung WF906P4SAWQ3E
pesukone, valkoinen

Hinta 599,90 €
tai Apuraha-erä (12 kk)
56,36 €/kk



Verkkokauppa
TODENNÄKISESTI AINA HALVEMPI .com

Apuraha-osamaksu antaa lisää maksuaikaa ja varaa valita.

Esimerkki Apuraha-osamaksusta: ostos 1500 €, maksuaika 12 kk, kuukausierä 139 €/kk, kuukausimaksu 3,95 €/kk, korko 14,9 %, luottotonta 1660,21 €. Todellinen vuosikorko 1500 euron kampanjatoelle 12 kuukauden lainajalle on 23,21 %. Luoton myöntää Lindorff Invest Oy (Luukkahaisenkatu 6, 20520 Turku) tai Verkkokauppa.com Oyj (Tynnenmerenkatu 11, 00220 Helsinki).

**Suosituin
osamaksutapa.**

**Älä taiteile
taloutesi
kanssa. Hae
Apurahaa.**

**Meillä
Apurahaa
voi hakea
vaikka 24 h**

Apuraha-osamaksu antaa
lisää maksuaikaa ja varaa valita.

Verkkokauppa
TODENNÄKISESTI AINA HALVEMPI .com

**Älä taiteile
taloutesi
kanssa. Hae
Apurahaa.**

Apuraha-osamaksulla saat 14 päivää korotonta maksuaikaa, jonka jälkeen
voit päättää maksatko laskun yhdessä vai useammassa erässä.

Verkkokauppa
TODENNÄKISESTI AINA HALVEMPI .com

Luottopäätökset heti.

Apuraha – asiakasrahoitus osana liiketoimintaa

Verkkokauppa.com lanseerasi oman Apuraha-asiakasrahoituspalvelun syyskuussa. Apurahasta tuli odotetusti miltei välittömästi Verkkokauppa.comin suosituin osamaksutapa. Apuraha tarjoaa asiakkaille uuden helpon ja joustavan vaihtoehdon maksamiseen ja on yhtiölle kannattavampi kuin mikään muu maksutapa. Päämääränä keskipitkällä aikavälillä on, että noin viidesosa

asiakkaista käyttäisi Apuraha-osamaksutapaa. Palvelu tarjotaan yhteistyössä luotonhallinnan ja maksamisen palveluyritys Lindorffin kanssa. Yhteistyö antaa yhtiölle taloudellista joustavuutta ja ennen kaikkea mahdollisuuden hallita luottoriskiä.

Asiakkaat voivat hakea Apurahaa Verkkokauppa.comin myymälöissä, mobiili- ja nettikaupassa. Luottopäätöksen

saa välittömästi mihin kellonaikaan tahansa – mikä tukee osaltaan positiivisesti nettikaupan 24/7-filosofiaa. Apurahalla ostaessaan asiakas voi valita osamaksun tai laskun. Laskun asiakas voi maksaa kerralla tai muuttaa myöhemmin halutun pituiseksi ja kuukausierältään sopivaksi osamaksuksi. Apurahaa voi hakea pienten ja suurten ostoksien rahoittamiseen

aina 3000 euroon saakka. Asiakkaalle joustava maksutapa tarkoittaa sitä, että yhä suurempi osa laajasta valikoimasta on helpommin heidän ulottuvillaan. Yhtiössä kokemus on osoittanut, että asiakkaat vain harvoin pettyvät päätökseensä ostaa aiottua laadukkaampi tuote korkeammasta hintaluokasta.

Toimitusjohtajan katsaus

Kaupan siirtyminen verkkoon jatkuu. Verkkokauppa.com kasvatti myyntejään, katteitaan ja markkinaosuuksiaan erinomaisesti alhaisten hintojen ja luotetun konseptinsa ansiosta sekä ottamalla täyden hyödyn irti kaupan siirtymisestä verkkoon Suomessa. Yhtiö onnistui kaikessa tässä vaikka vähittäiskaupan ala Suomessa jatkui haastavana myös vuonna 2015.

Vuonna 2015 yhtiön tavoite oli olla keskittyneempi liiketoiminnan kehittämisessä ja vahvasti painottaa tärkeimpiä projekteja. Tämä suunnitelma jatkuu myös vuodelle 2016. Yhtiö odottaa parantavansa käyttökateprosenttia keskipitkällä aikavälillä kasvattamalla parempikatteisten tuotealueiden ja omien tuotemerkkien osuutta myynnin kokonaisuudesta sekä kasvattamalla Apuraha-kuluttajarahoituksen osuutta. Näen myös kiinnostavia uusia mahdollisuuksia uusissa, vielä julkaisemattomissa tuotekategorioissa sekä nykyisten tuotekategorioiden edelleen kehittämisessä.

Verkkokauppa.com jatkoi asiakasvirtansa kasvattamista ja houkutteli jälleen enemmän verkko- ja myymälävierailuja kuin edellisenä vuonna. Yhtiö uskoo, että ensiluokkainen verkkokauppa-alusta vaatii yhdistelmän talon sisäistä järjestelmäkehitystä sekä tiettyjä ulkoisia elementtejä. Yhtiön visio ei ole olla pelkästään johtava verkkokauppa, vaan myös referenssisivusto parhaille tuotetiedoille ja asiakasarvosteluille Suomessa. Myös tuleva C2C-kauppapaikka rakentuu tälle visiolle houkuttelemalla käytettyjen tavaroiden ostajia ja myyjiä.

Yhtiö etsii uusia tapoja kasvaa, mutta samalla sen on pidettävä kulut ja hinnat matalina säilyttääkseen

asiakaslupauksensa todennäköisesti aina halvemmista hinnoista. Vaikkakin Verkkokauppa.comin toiminta on erittäin tehokasta ja matalakuluista, on sen etsittävä uusia tapoja kasvattaa myös ostovoimaa pystyäkseen pitämään tämän lupauksen. Yhteistyö ja sijoitus ruotsalaiseen Vitvaruexperten.comiin oli ensimmäinen konkreettinen askel tässä strategiassa. Yhtiö katsoo, että erityisesti Apuraha-asiakasrahoitus sekä uudet tuotekategoriat auttavat myyntikatteen ja kannattavuuden kasvattamisessa tulevaisuudessa.

Vaikka kasvu ja kannattavuus ovat tärkeitä, Verkkokauppa.comin tulee myös jatkuvasti parantaa asiakasluottamusta ja -tyytyväisyyttä sekä työntekijöidensä hyvinvointia varmistaakseen paikkansa Suomen suosituimpana verkkokauppana. Yhtiöllä on käynnissä hankkeita näiden edistämiseksi ja aikoo toteuttaa niitä jatkossakin.

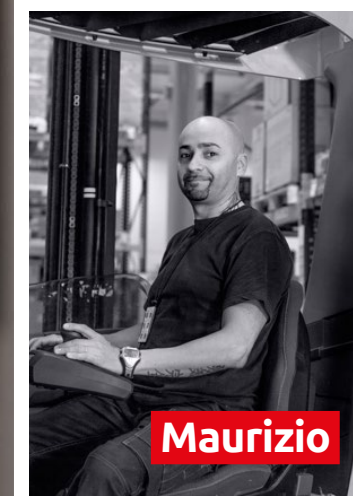
Samuli Seppälä

toimitusjohtaja ja perustaja

Verkkokauppa.com Oyj

samuli@verkkokauppa.com





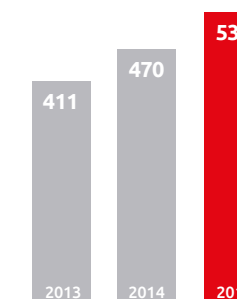
Vanhoja konkareita ja uusia tekijöitä

Vuoden 2015 aikana Verkkokauppa.comin toimipisteillä näkyi lukuisia uusia työntekijöitä ja työntekijöiden kokonaismääräkin oli kasvussa. Verkkokauppa.comin työntekijöiden kokonaismäärä kasvoi viisi prosenttia 550 työntekijään. Henkilöstön määrä kasvoi kaikissa työtehtävissä. Yhtiön palveluksessa aloitti vuoden aikana yhteensä 130 uutta henkilöä ja 96 työntekijää siirtyi opiskeluelämään tai muihin tehtäviin talon ulkopuolelle, joten henkilöstön määrä kasvoi kokonaaisuudessaan 34 henkilöllä.

Kasvava uusien työntekijöiden määrä vaatii myös kattavan perehdytyksen, jota tukee mielekäs työympäristö. Verkkokauppa.com on lisäksi monelle nuorelle ensimmäinen kosketus työelämään, joten asiakaspalvelun tärkeyttä ja asiakkaan kohtaamista korostetaan perehdytyksessä erityisesti.

Yhtiö koettiin myös vakaana ja luotettavana työnantajana, eivätkä esimerkiksi kaupan alan murros, palkanmaksuun tai töiden riittävyyteen liittyvät teemat aiheuttaneet työntekijöille unettomia öitä.

Päinvastoin, kaupan siirtyessä verkkoon tekijöitä tarvitaan enemmän, kuten yhtiön kasvava työntekijöiden määrä osoittaa. Toki parannettavaakin löytyy aina, ja tyytyväisyyskyselyn yksi tehtävä onkin auttaa löytämään petrausta kaipaavat osa-alueet. Kyselyissä selvisi, että muun muassa sisäinen viestintä koettiin nopeasti kasvavassa yhtiössä haastavaksi. Asiaan tartuttiin nopeasti, ja viestintää edistäviä projekteja on jo käynnistetty.



Henkilöstön määrä keskimäärin



"Kasvava uskollisten asiakkaiden määrä kertoo myös toimintamme luotettavuudesta."

Heikki Mäenpää, yritysmyyntipäällikkö



"Jatkuva muutos tarkoittaa mielenkiintoisia ja vain harvoin samanlaisia päiviä."

Markus Pätilä, myyntijohtaja

Kesällä 2007 kesätyöntekijänä aloittaneen Heikin työt Verkkokauppa.comissa alkoivat osa-aikaisena työntekijänä Helsingin myymälän noutotiskillä, josta hän siirtyi pian puhelinlaitteiden myyjäksi. AMK-opiskeluiden ja työharjoitteluiden myötä osaamista karttui laajemminkin, ja syksyllä 2011 hän löysi itsensä vakituksena työntekijänä osastolta, joka vastasi yhtiön IT-infrastruktuurista. Yritysmyyntiin uudistuessa muutosten tuulet puhalsivat Heikin kesäkuussa 2014 uusiin haasteisiin kehittämään kasvavaa yritysmyyntiä, jossa hän näki valtavasti potentiaalia. Nyt yritysmyyntissä päällikkönä toimivana Heikki on mukana ratkaisemassa yritysasiakkaiden liiketoiminnan harjoittamiseen liittyviä haasteita erityisesti ICT-näkökulmasta.

"Työpäivät ovat usein vaativia ja hektisiä, mutta ehdottomasti palkitsevia. On hienoa olla roolissa, jossa pääsee konkreettisesti näkemään erilaisia asiakas-

tarpeita, ICT-toimintamalleja ja liiketoimintaympäristöjä sekä kehittämään näihin ratkaisuja", Heikki kertoo.

Heikki on mukana myös viemässä Verkkokauppa.comin yritysmyyntiä vahvasti eteenpäin ja miettimässä, miten yhtiön kuluttajapuolen parhaat käytännöt ja toimintamallit tukisivat mahdollisimman hyvin myös yritysasiakkaita.

"Pystymme tarjoamaan myös yritysasiakkaillemme valtavan valikoiman tuotteita halvoilla hinnoilla ja 24/7-noutomahdollisuuden. Lisäksi yrityspalveluita tuotteistetaan ja viedään eteenpäin jatkuvasti. Kasvava uskollisten asiakkaiden määrä kertoo myös toimintamme luotettavuudesta. Parasta työssä on hyvä työyhteisö, tekemisen meininki sekä mukanaolo valtavirrasta poikkeavassa ja menestyksekkäässä yhtiössä, jossa on koko ajan kehittynyt ammattimaisempi ote kaikkien tekemiseen", Heikki summaa.

Yhtiön palveluksessa kohta jo 15 vuotta uraa tehnyt Markus saapui Espoon Kilon myymälään vuonna 2001. Useamman vuoden ura myyjänä vei hänet ensin vuorovastaavaksi ja lopulta 2008 Ruoholahden myymälän myymäläpäälliköksi. Yhtiö kasvoi niihinkin aikoihin kovaa vauhtia, ja johtoryhmään Markus sai kutsun vuonna 2011. Nykyään Markus vastaa Verkkokauppa.comin myymälöiden kehittämisestä ja kuluttajamyynnistä myyntijohtajan roolissa. Työpäivät täyttyvät asioiden koordinoimisesta yhdessä yhtiön muiden osastojen kanssa sekä yleisesti kaupan alan trendien seurannasta ja ennakoimisesta.

"Työ vaatii joustavuutta ja hyviä ihmissuhdetaitoja. On myös ymmärrettävä suuria kokonaisuuksia ja kestettävä alan muutoksen tuomaa painetta, jota myös myymälöiden jatkuva muuttaminen ja kehittäminen tuottaa. Päätöksiä pitää pystyä tekemään ja asioihin

pitää kyetä reagoimaan nopeasti, vaikka tietynlaiset syklit ja sesongit tuovatkin rytmiä", Markus pohtii.

Merkittävimmäksi muutokseksi Markus nostaa yhtiön listautumisen, jonka ansiosta työn tekemisen käytännöt ovat muuttuneet määrätietoisempaan suuntaan. Organisaation nopeasta kasvusta huolimatta hän näkee, että yhtiön etuna on ollut ja tulee jatkossakin olemaan nopealiikkeisyys ja ketteryys. Vaikka listautuminen on tuonut myyntijohtajalle ison roolin, tietää hän hyvin, mistä edelleen nauttii työssään.

"Jatkuva muutos tarkoittaa mielenkiintoisia ja vain harvoin samanlaisia päiviä. Työssäni pääsen touhumaan useiden ihmisten kanssa, myös asiakasrajapinnassa. Vaikka työssä on vapautta, täytyy päämäärän pysyä kirkkana. Tulokset ovat myös konkreettisia ja niiden toteutumisesta on antoisaa nauttia yhdessä muiden kanssa loistavassa ilmapiirissä", Markus tiivistää.

Pissapoika saapuu Jätkäsaareen

Helmikuussa Jätkäsaaren asukkaat, Verkkokauppa.comin asiakkaat sekä henkilökunta saivat hieraista silmiään, kun Tommi Toijan 8,5-metrinen ilkikurinen pissapoika-veistos Bad Bad Boy pystytettiin Jätkäsaaren megamyymälän edessä olevalle torialueelle. Alun perin teos tilattiin Ruotsin Örebrossa järjestettyyn julkisen taiteen OpenArt-tapahtumaan kesäksi 2013, ja se pissasi aikansa jokeen puistossa lähellä Örebron linnaa. Syksyn 2014 teos vietti Helsingin kauppatorilla, jossa siitä tuli yksi Helsingin kuvatuimpia ja puhutuimpia kohteita. Bad Bad Boy on osa Verkkokauppa.comin strategiaa herättää huomiota tempauksillaan ja nousta otsikoihin yllättävissä asiayhteyksissä. Bad Bad Boyn rakko ei ole osoittanut ehtymisen merkkejä ja patsaan onkin tarkoitus seistä Jätkäsaarella ohikulkijoiden iloksi ja inhoksi toistaiseksi.



Droneposti – kun taivaskaan ei ole rajana

Verkkokauppa.com, Sharper Shape Oy sekä Posti toteuttivat syyskuussa kokeilun toimittaa Suomenlinnaan paketteja ilmaitse. Drone-robottikopterien oli tarkoitus lähteä monen kilometrin matkalleen usean päivän ajan Jätkäsaaren myymälän katolta mukanaan saarten asukkaiden tilaamia aitoja tuotteita. Kovan tuulen takia kopterit eivät testipäivinä pystyneet toi-

mittamaan paketteja, mutta yksi onnistunut koelento saatiin suoritettua. Kokeilu avasi kurkistusikkunan tulevaisuuteen, ja kenties tekniikan kehittyessä sekä kysynnän kasvaessa taivaalla ahkeroivista drone-koptereista tulee arkipäivää niin kaupungeissa kuin vaikeakulkuisilla alueillakin. Varmaa on, että Verkkokauppa.com on silloinkin ajan hermolla.

Elämykselliset myymälät – tapahtumia ja vilinää

Kuluneen vuoden aikana Verkkokauppa.comin myymälöissä ja erityisesti Helsingin megamyymälässä koettiin ja nähtiin yhtä ja toista. Myymälöiden peruskonseptin ja -toimintamallien on todettu palvelevan asiakkaita tehokkaasti, mutta silti myymälöitä kehitetään jatkuvasti. Kaikki kolme myymälää, Jätkäsaari, Pirkkala ja Oulu, ovat edelleen vahvalla pohjalla, ja tuotteiden hyvästä myymäläsaatavuudesta on pidetty kiinni.

Nettikauppa ja erityisesti mobiilikauppa on suunniteltu tukemaan asiakkaiden myymäläasiointia, ja mobiilikaupasta voikin helposti lukea tuotetietoja ja arvosteluita samalla, kun pohtii ostopäätöstä tuotehyllyjen välissä. Samalla asiakas voi vaivattomasti tarkistaa tuotteiden saatavuustiedot.

Loppuvuoden uutinen kauppojen aukiolon vapautumisesta ja sen tuomista mahdollisuuksista otettiin yhteisöissä hyvällä mielin vastaan. Vapaamat aukiolot palvelevat nimenomaan asiakkaita, ja yhtiö tutkiikin vuonna 2016, millaista kysyntää pidemmille aukioloajoille on.



Robin, DroneFight & Kiukkukoppi – DIGI-messut 2015

Lokakuussa järjestettäviin DIGI-messuihin varaslähdön otti poppari Robin levynjulkistuskeikallaan Jätkäsaaren megamyymälän edustalla. Keikan aikana nauhoitettiin myös yhteislaulua Robinin tulevalle albumille. Noin 600–700 fania jonotti keikan jälkeen nähdäkseen idolinsa, joka jakoi nimikirjoituksia ja poseerasi yhteiskuvissa myymälän aulassa.

Vuoden 2015 DIGI-messuilla haluttiin osallistuttaa asiakkaita entistä enemmän. Näin syntyivät ideat DroneFight ja Kiukkukoppi, joista ensimmäisessä etukäteen ilmoittautuneet pilotit pääsivät ottamaan toisistaan

mittaa drone-koitereilla. Kutkuttavien karsintojen ja finaalin jälkeen ilmaherruuden mestari löytyi Helsingistä. Kiukkukoppi puolestaan rakennettiin symboloimaan ihmisen ja laitteiden välistä viha-rakkaussuhdetta. Tällä kertaa tunteista kiukku ja viha olivat voimakkaimpina läsnä, kun epäkuntoisista laitteista murjottiin pesäpallomailalla hurraavan yleisön edessä ehtaa kierrätysromua. Epäkuntoiset laitteet päätyivät lopulta SER-kierrätettäväksi. Verkkokauppa.com ottaa vastaan laitteita kierrätykseen myös ilman vastaavaa esikäsittelyä.



Fitness-lauantai

Yhtiö on panostanut kuluneen vuoden aikana merkittävästi fitness- ja urheilutuotteisiin, ja muun muassa polkupyörät lanseerattiin maaliskuussa. Niin ikään puettavien älylaitteiden kuten älykellojen ja erilaisten fitness-rannekkeiden kysyntä ja tarjonta ovat kasvaneet. Huhtikuinen Fitness-lauantai keräsi liikunnasta kiinnostuneita asiakkaita Jätkäsaaren myymälään kuulemaan treenaamisesta ja osallistumaan leikkimieliseen leuanvetokisaan. Paikalla oli puhumassa alan huippuja, ja teemaan kuuluvia tuotteita sai alennushintaan. Buumin suosiota kuvaa hyvin se, että fitness- sekä kehonrakennusgurut Jutta Gustafsberg ja Jari "Bull" Mentula vetivät lauaintaina paikalle ennätysyleisön kuuntelijoita.

RapBattle – Kamera & musiikki -messut 2015

Kesäkuussa järjestetyillä Kamera & musiikki -messuilla kuultiin useita alan asiantuntijoita ja koettiin todellista lyyristä nerokkuutta, kun joukko Suomen kovimpia räppäreitä otti toisistaan mittaansa freestyle-rap-battleissa. Tasavallan kuumimman räppäriduon Solonen & Kosolan juontaman kaksipäiväisen tapahtuman taso osoitautui erittäin kovaksi, kun artistit herjasivat toisiaan minkä suustaan lapsiystävällisesti pystyivät. Lopulta kaksipäiväisen kisan voittoon itsensä riimitteli vuoden 2015 kesähitistä "Hesan naiset" tunnettu räppäri Särre.





Vitvaruexperten.com – sijoitus yhteistyöhön

Yhtiö teki noin 0,2 miljoonan euron strategisen sijoituksen ruotsalaiseen Vitvaruexperten.com Nordic AB -startup-verkkokauppaan heinäkuussa 2015. Sijoituksen myötä Verkkokauppa.comista tuli Vitvaruexperten.comin vähemmistöomistaja yhdessä yhtiön perustajien ja muiden sijoittajien kanssa. Sijoitus on osa Verkkokauppa.comin ostoyhteistyöstrategiaa, jonka kehittyminen jatkuu tulevina vuosina. Strategialla halutaan lisätä yhtiön vipuvoimaa ja tehokkuutta ostotoiminnassa. Vitvaruexperten.com keskittyy kodinkoneiden myyntiin ruotsalaisille kuluttajille verkossa, ja sen toiminta on alkanut loppuvuodesta 2015.

C2C – kuluttajien välistä kauppaa

Toukokuussa yli 150 000 myynnistä poistuneen tuotteen tiedot julkaistiin osana kuluttajien välisen eli C2C-kauppapaikan kehitystä. Julkaistuilla tiedoilla tarjotaan asiakkaille mahdollisuus tutkia myynnistä jo poistuneita tuotteita, ja seuraavassa vaiheessa palveluun tuodaan tiedot myös vanhan tuotteen korvaavasta uudesta tuotteesta. Yhtiön näkemys on, että kun asiakas myy vanhan tuotteen eteenpäin, hän myös todennäköisesti aikoo ostaa uuden päivitetyn tuotteen tilalle. Asiakkaan kanssa halutaankin olla teke-

missä tuotteen koko elinkaaren ajan ja sen jälkeen tarjota hänelle uutta tuotetta vanhan tilalle. C2C-palveluun tuodaan lisää ominaisuuksia vaiheittain, ja suunnitelmassa on mahdollistaa käytettyjen tuotteiden myynti Verkkokauppa.comin sivustolla ilmaisen, helpon ja nopean käyttöliittymän avulla. Yhtiö uskoo, että tulevan palvelun ominaisuuksilla se pystyy toisaan haastamaan muita toimijoita ja tarjoamaan asiakkailleen erittäin potentiaalisen myyntikanavan vanhoille tavaroille.

Splitillä likviditeettiä osakkeeseen

Elokuussa Verkkokauppa.com toteutti maksuttoman osakeannin osakkeenomistajilleen eli osakkeensa splitin. Osakesplitin tavoitteena oli parantaa yhtiön osakkeen likviditeettiä. Kutakin osaketta kohden omistajalle annettiin viisi uutta osaketta. Osakkeiden kokonaismäärä kasvoi noin 45 miljoonaan aikaisemmasta 7,5 milj. osakkeesta. Osakepääoma pysyi splitin yhteydessä muuttumattomana. Osakkeenomistajien kokonaismäärä yli kaksinkertaistui vuonna 2015. Osakkeenomistajia oli vuoden 2014 lopussa 750 ja vuoden 2015 lopussa 1900.



Parasta mahdollista tuotetietoa

Haluamme verkkokaupamme olevan läpinäkyvä. Tarjoamme asiakkaille kaiken mahdollisen tuotteisiin liittyvän tiedon – jokaisesta tuotteesta. Etsimme jatkuvasti uusia tapoja kehittää verkkokauppaamme asiakasta paremmin palvelevaksi.

Tähdet kertovat tuote-arvosteluiden keskiarvon.

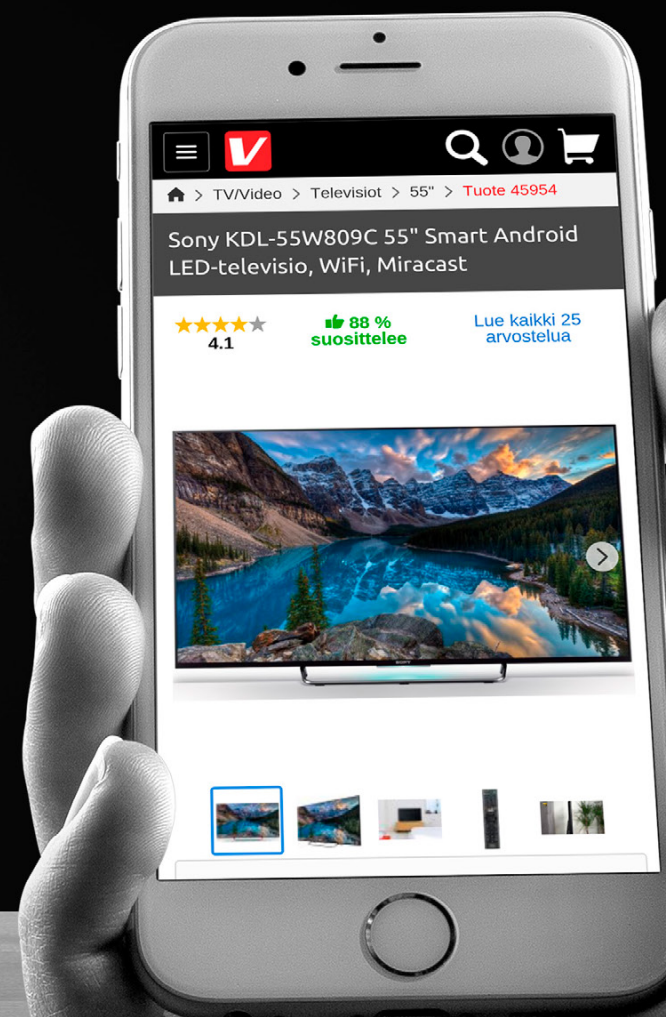
Asiakkaiden kirjoittamat sensuroimattomat tuote-arvostelut.

Saatavuus reaaliaikaisesti myymälöissä ja verkkokaupassa.

Tuotteiden todelliset huolto- ja palautusprosentit.

Asiakkaiden kysymykset ja asiantuntevat vastaukset.

Kattava tuotekuvaus sekä keskeiset ominaisuudet.



Tilinpäätös

2015

Sisältö

Hallituksen toimintakertomus	26
Tuloslaskelma	29
Tase	30
Rahoituslaskelma	32
Tilinpäätöksen liitetiedot	33
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset.....	44
Tilintarkastuskertomus	45
Selvitys hallinto- ja ohjausjärjestelmästä	46
Palkka- ja palkkioselvitys 2015.....	52
Hallitus	54
Johtoryhmä	56

Hallituksen toimintakertomus

Tilikausi 2015 lyhyesti

Verkkokauppa.comin liikevaihto kasvoi 24,6 % ollen 343,7 (275,8) miljoonaa euroa. Liikevoitto (EBIT) oli 7,7 (7,5) miljoonaa euroa ja tilikauden tulos oli 5,4 (4,5) miljoonaa euroa. Vuoden 2015 tulosta ennen veroja rasittaa kertaluonteiset Teoston hyvitysmaksuun liittyvät kulut 4,3 ja vertailukautta kertaluonteiset listautumiskulut (1,9) miljoonaa euroa. Verkkokauppa.com Oyj listautui NASDAQin ylläpitämälle First North Finland markkinapaikalle 4.4.2014.

Liikevaihdon ja tuloksen kehitys

Liikevaihto kasvoi tammi-joulukuussa 24,6 % edellisen vuoden vastaavaan ajanjaksoon verrattuna. Liikevaihto kasvoi yhteensä 67,9 miljoonaa euroa ja oli 343,7 miljoonaa euroa (275,8). Yhtiön suhteellinen kannattavuus laski, koska yhtiön markkinaosuus kasvoi erityisesti matalakatteisissa tuotealueissa kuten puhelimissa. Euromääräistä liikevoittoa paransi kasvanut myynti puhelimissa, televisioissa, hifi/audio sekä isoissa että pienissä kodinkoneissa. Yhtiö kasvatti myyntiään useimmissa tuoteryhmissään.

Kodinelektronikan tuotteiden kysyntä säilyi markkinatilanteesta huolimatta tyydyttävänä. GfK:n mukaan markkina kasvoi 0,9 % tammi-joulukuussa 2015.

Henkilöstökulut kasvoivat katsauskaudella 19,4 % ollen 22,4 miljoonaa euroa (18,8). Myymälöissä ja logistiikassa henkilöstömäärä kasvoi toiminnan volyymin nousun myötä. Muutoin henkilömäärä kasvoi liikevaihtoa hitaammin. Katsauskauden liiketoiminnan muut kulut kasvoivat 32,9 % ja olivat 20,6 miljoonaa euroa (15,5). Liiketoiminnan muut kulut ilman kertaeriä kasvoivat 10,9 % ja olivat 17,2 miljoonaa euroa (15,5).

Yhtiön liikevoitto oli tammi-joulukuussa 7,7 miljoonaa euroa (7,5) ja katsauskauden voitto 5,4 miljoonaa euroa (4,5). Osakekohtainen tulos oli 0,12 euroa (0,11). Vertailukauden osakekohtainen tulos on oikaistu elokuussa 2015 toteutettu osakeanti (ns. osakesplit) huomioiden. Osakekohtainen tulos ilman kertaeriä oli 0,20 euroa (0,14).

Katsauskauden kertaerät liittyivät Teoston hyvitysmaksuihin. Rahoituskulut sisälsivät kertaluonteisia eriä 0,9 miljoonaa euroa ja vertailukauden rahoituskulut (1,9) valmistautumiskuluja listautumiseen.

Vuonna 2015 yhtiö kehitti toimintaansa suunnitellusti. Tämä näkyi tulosparannuksena ilman kertaluonteisia eriä. Yhtiön liikevoitto ilman kertaluonteisia eriä oli 11,1 (7,5) miljoonaa euroa. Listautumisen myötä parantunut yhtiön tunnettuus näkyi kasvaneina kävijämäärinä sekä yhtiön kivijalkamyymälöissä että verkkokaupassa. Vuonna 2015 Verkkokauppa.com Oyj on keskittynyt orgaanisten kasvu-

edellytystensä parantamiseen asiakasrahoituksessa sekä nykyisillä että uusilla päätuotealueilla.

Liikevaihdon kasvu vaihteli vuosineljänneksittäin, ja erityisesti toisen vuosineljänneksen myynti onnistui erinomaisesti.

Olenaiset tapahtumat tilikaudella

Tammikuun 2015 alussa julkaistiin kolme uutta päätuotealuetta – vauvat ja perhe, työkalut sekä laukut ja matkailu. Huhtikuussa 2015 esiteltiin uusi päätuotealue kellot, joka sisältää pääosin älykelloja, urheilukelloja ja aktiivisuusrannekeita.

Korkein oikeus antoi ratkaisunsa Teoston hyvitysmaksuriidasta 9.3.2015. Korkein oikeus piti hovioikeuden päätöksen lainvoimaisena. Yhtiö kirjasi päätöksen mukaiset yhteensä 4,3 miljoonan euron kulut maaliskuulle 2015.

Verkkokauppa.com lanseerasi oman kuluttaja-asiakasrahoituksensa, Apurahan, 22.9.2015. Apuraha-asiakasrahoitus tarjoaa Verkkokauppa.comin asiakkaille mahdollisuuden ostaa tuotteita osamaksulla. Verkkokauppa.com tarjoaa palvelun yhteistyössä luotonhallinnan ja maksamisen palveluyritys Lindorffin kanssa.

Verkkokauppa.com on päättänyt arvioida mahdollisuutta vuokrata lisää edullisia liike- ja logistiikkatiloja tulevaisuuden kasvun tukemiseksi.

Lokakuussa Verkkokauppa.com allekirjoitti 15 miljoonan euron arvoisen valmiusluottoliittisopimuksen yhtiön yleisten rahoitustarpeiden kattamiseksi. Samalla yhtiö maksoi muut ulkopuoliset rahoituslainansa.

Verkkokauppa.com päivitti tulosohjeistustaan 17.12.2015. Uusi ohjeistus oli seuraava: Verkkokauppa.com odottaa liikevaihdon ja liiketuloksen ilman kertaluonteisia eriä selvästi kasvavan vuonna 2015 suhteessa vertailukauteen. Aiemman ohjeistuksen mukaan Verkkokauppa.com odottaa liikevaihdon ja liikevoiton ilman kertaluonteisia eriä kasvavan vuonna 2015 suhteessa vertailukauteen.

Toimintaympäristön kehitys

Yleinen taloustilanne ja heikentynyt kuluttajien ostovoima pitivät kilpailutilanteen haastavana. Suomen talouden heikko kasvu on parantanut yhtiön suhteellista kilpailuasemaa. Valtiovarainministeriö arvioi 18.12.2015, että Suomen BKT:n kasvu on 0,2 % vuonna 2015. Markkinatutkimuslaitos GfK:n mukaan Suomen kodin elektroniikkamarkkina kasvoi 0,9 % 1–12/2015.

Rakenne- ja rahoitusjärjestelyt

Verkkokauppa.com Oyj:llä on edelleen 100 % omistettu tytäryhtiö Virossa ilman tasearvoa. Viron toiminta on ollut pysähdyksissä jo yli viisi vuotta eikä yhtiöiden välillä ole velkattai saamiseriä. Tästä johtuen konsernitilinpäätöksen laadinta ei enää ole tarpeellinen oikean ja riittävän kuvan saamiseksi yhtiön toiminnasta.

Maksuttomasta osakeannista (osakesplit) päätettiin ylimääräisessä yhtiökokouksessa 19.8.2015. Yhtiön osakkeiden lukumäärää lisättiin antamalla maksutta uusia osakkeita osakkeenomistajille omistusten mukaisessa suhteessa siten, että kutakin vanhaa osaketta kohden annettiin viisi (5) uutta osaketta. Uudet osakkeet otettiin kaupankäynnin kohteeksi 24.8.2015. Yhtiön osakemäärä on maksuttoman osakeannin jälkeen yhteensä 45 065 130 kappaletta.

Liiketoiminnan rahavirta oli 5,1 miljoonaa (-5,7) euroa. Investointien rahavirta oli -1,3 (-0,7) miljoonaa euroa.

Yhtiön nettorahoituskulut olivat 0,9 (1,9) miljoonaa euroa. Nettorahoituskulujen lasku johtuu yhtiön vertailuvuoden listautumiskuluista.

Yhtiö on vakavarainen. Likvidejä varoja oli 30,8 (35,3) miljoonaa euroa. Korolliset velat olivat 0,0 (2,0) miljoonaa euroa ja korolliset nettovelat -30,8 (-33,3) miljoonaa euroa. Omavaraisuusaste oli 45,2 % (48,7 %)

Yhtiöllä oli valmiusluottoja 15,0 miljoonaa euroa 31.12.2015, jotka olivat nostamattomia.

Taloudelliset tunnusluvut

	2015	2014	2013
Liikevaihto, MEUR	343,7	275,8	238,0
Liikevoitto %:a liikevaihdosta	2,2 %	2,7 %	2,8 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	20,9 %	29,2 %	48,3 %
Oman pääoman tuotto, %	14,8 %	20,2 %	73,9 %
Omavaraisuusaste, %	45,2 %	48,7 %	14,6 %
Omavaraisuusaste, % (sisältäen pääomalinat)	45,2 %	48,7 %	22,5 %

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikaudella	538	470	411
Palkkojen ja palkkioiden kokonaissumma MEUR	17,9	15,1	13,2

Investoinnit

Yhtiö investoi katsauskaudella pääasiassa myymälöiden kalustohankintoihin. Lisäksi yhtiö aktivoi toiminnanohjausjärjestelmän uusien ominaisuuksien kehittämisestä järjestelmäkehityksen palkkamenot ja yhtiön ulkopuolisten järjestelmäkonsulttien kustannuksia yhteensä 0,6 miljoonaa

euroa. Nettoinvestoinnit tammi-joulukuussa 2015 olivat 1,3 miljoonaa euroa (0,7).

Tilinpäätöksen liitetiedoissa esitetyt tiedot

Yhtiön henkilöstöä, lähipiiriä, osakkeenomistajia ja tunnuslukuja koskevia tietoja on esitetty laajemmin tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Osakkeet ja osakevaihto

Yhtiön osakemäärä 31.12.2014 oli 7 510 855 osaketta. Yhtiön osakemäärä muuttui osakesplitin myötä. Osakesplitissä yhdellä vanhalla osakkeella sai viisi (5) uutta osaketta lisää. Yhtiön osakemäärä 31.12.2015 oli 45 065 130 osaketta.

Katsauskaudella yhtiön osakkeita vaihdettiin pörsissä 7 600 519 kappaletta, mikä oli 16,9 prosenttia yhtiön koko osakemäärästä. Osakkeen ylin kurssi oli 7,23 euroa ja alin 4,91 euroa. Vaihdettujen osakkeiden keskihinta oli 6,04 euroa. Kauden osakevaihto oli 45,9 miljoonaa euroa. Katsauskauden päätöskurssi oli 7,20 euroa ja koko osakekannan markkina-arvo kauden lopussa oli 324,5 miljoonaa euroa.

Yhtiöllä on yksi osakesarja yhtäläisillä äänestys- ja osinko-oikeuksilla.

Yhtiö ei omista omia osakkeita, eikä yhtiön hallituksella ole voimassa olevia osakkeisiin liittyviä valtuuksia.

Hallitus

Hallituksessa toimivat varsinaiseen yhtiökokoukseen 18.3.2015 asti Christoffer Häggblom, Peter Lindell, Kai Seikku, Henrik Weckström ja Samuli Seppälä. Hallituksen puheenjohtajana toimi Christoffer Häggblom. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 18.3.2015 seuraavat hallituksen jäsenet Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Kai Seikku, Antti Tiitola, Henrik Weckström ja Samuli Seppälä valittiin uudestaan hallitukseen. Hallitus valitsi järjestäytymiskokouksensa puheenjohtajaksi Christoffer Häggblomin. Yhtiön toimitusjohtajana toimii Samuli Seppälä. Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 19.8.2015 valittiin hallitukseen uutena jäsenenä Minna Kurunsaari.

Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous pidettiin Helsingissä 18.3.2015. Yhtiökokouksessa vahvistettiin vuoden 2014 tilinpäätös sekä myönnettiin hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle vastuuvapaus tilikaudelta 2014. Osinkoa päätettiin jakaa yhteensä 6 384 226,75 euroa eli 0,14 euroa osaketta kohti. Osinko 0,14 euroa osaketta kohti on oikaistu tilikaudella 2015 toteutetun maksuttoman osakeannin vaikutuksella.

Hallituksen valinta on selvitetty edellä kohdassa Hallitus.

Yhtiön tilintarkastajaksi valittiin uudelleen KHT-yhteisö KPMG Oy Ab ja päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mauri Eskelinen.

Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä

Selvitys yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on annettu yhtiön vuosikertomuksessa tilikaudelta 2015 sekä yhtiön internet-sivuilla www.verkkokauppa.com/fi/investors/hallinnointi.

Arvio toiminnan merkittävimmistä riskeistä ja epävarmuustekijöistä

Verkkokauppa.comin merkittävimmät riskit ja epävarmuustekijät liittyvät yhtiön toimintaympäristöön, kuten yleiseen taloussuhdanteeseen, kodintekniikan alan kysyntään ja toimialan luonteeseen ja kilpailutilanteeseen. Lisäksi yhtiön liiketoimintaan liittyy riskejä ja epävarmuustekijöitä, kuten liiketoimintastrategiaan, kausiluontoisuuteen ja investointien toteuttamiseen liittyvät riskit, hankintatoimeen, varastointiin ja logistiikkaan liittyvät riskit, avainhenkilöihin ja tavarantoimittajiin liittyvät riskit sekä tietojärjestelmiin ja muihin yhtiön operatiivisiin tekijöihin liittyvät riskit.

Edellä kuvatuilla riskeillä ja epävarmuustekijöillä voi olla negatiivinen tai positiivinen vaikutus yhtiön liiketoimintaan, taloudelliseen asemaan tai tulokseen.

Mikäli toimialan hintakilpailu jatkaa kiristymistään, niin se saattaa hankaloittaa kannattavuuden parantamista.

Vuonna 2015 yhtiö ei ole rahoittanut merkittävässä määrin asiakkaita asiakasrahoituksella.

Olellaiset tapahtumat tilikauden jälkeen

Yhtiöllä ei ole tilinpäätöksen laadintaan vaikuttavia olellaisia poikkeavia tapahtumia katsauskauden jälkeen.

Hallituksen esitys voitonjakokelpoisten varojen käyttämisestä

Yhtiön jakokelpoinen vapaa oma pääoma on 35 491 478,05 euroa.

Yhtiön hallitus esittää varsinaiselle yhtiökokoukselle, että yhtiön tilikauden voitto 5 353 743,68 euroa siirretään edellisten tilikausien voitto-/tappio-tilille ja että osinkoa jaetaan 0,15 euroa per osake.

Taloudelliset tavoitteet

Yhtiö pyrkii kasvamaan toimintamarkkinoitaan nopeammin ja tavoittelee keskipitkällä aikavälillä yli 10 prosentin vuotuista liikevaihdon kasvua. Yhtiön tavoitteena on keskipitkällä aikavälillä parantaa käyttökateprosenttiaan vuoden 2013 tasosta. Yhtiö pyrkii varmistamaan riittävän omavaraisuusasteen liiketoimintansa kasvun rahoittamiseksi ja pyrkii ylläpitämään yli 25 prosentin omavaraisuusasteen ottaen huomioon yhtiön toimialan luonteen ja liiketoiminnan kausiluonteisuuden.

Tulevaisuuden näkymät

Yhtiön toimintamarkkinoiden keskipitkän aikavälin kasvu-näkymiä pidetään positiivisina. Toimiva johto uskoo yhtiön onnistuvan edelleen kasvattamaan markkinaosuuttaan yhtiön valitsemillaan segmenteillä. Yhtiön vahva tase mahdollistaa edelleen toiminnan laajentamisen strategian mukaisesti. Tulevaisuuden näkymiin kuitenkin kohdistuu epävarmuutta etenkin liittyen makrotalouden tekijöihin. Valtiovarainministeriö arvioi 18.12.2015, että Suomen BKT kasvaa 1,2 % vuonna 2016.

Vuonna 2016 yhtiö odottaa liikevaihdon ja liikevoiton ylittävän edellisvuoden tason.

Tuloslaskelma

1.1.–31.12.2015

€	Liitetieto	2015	2014
Liikevaihto	1	343 682 014,74	275 784 388,23
Liiketoiminnan muut tuotot		96 074,05	118 911,91
Materiaalit ja palvelut			
Aineet, tarvikkeet ja tavarat			
Ostot tilikauden aikana		-293 320 511,74	-235 319 544,55
Varastojen muutos	1	7 884 321,71	7 686 769,19
Ulkopuoliset palvelut		-6 463 172,91	-5 555 769,07
Materiaalit ja palvelut yhteensä		-291 899 362,94	-233 188 544,43
Henkilöstökulut	6		
Palkat ja palkkiot		-17 934 247,71	-15 054 318,55
Henkilöstösivukulut			
Eläkekulut		-3 463 833,36	-2 838 834,85
Muut henkilöstösivukulut		-1 004 209,37	-868 965,91
Henkilöstökulut yhteensä		-22 402 290,44	-18 762 119,31
Poistot ja arvonalentumiset	2		
Suunnitelman mukaiset poistot		-1 170 685,76	-958 947,58
Poistot ja arvonalentumiset yhteensä		-1 170 685,76	-958 947,58
Liiketoiminnan muut kulut	3	-20 630 093,88	-15 525 263,15
LIIKEVOITTO (TAPPIO)		7 675 655,77	7 468 425,67
Rahoitustuotot ja -kulut	4		
Muut korko ja -rahoitustuotot muilta		168 244,41	183 372,36
Korkokulut ja muut rahoituskulut muille		-1 049 997,61	-2 118 138,39
Rahoitustuotot ja -kulut yhteensä		-881 753,20	-1 934 766,03
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä		6 793 902,57	5 533 659,64
Voitto (tappio) ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja		6 793 902,57	5 533 659,64
Tilinpäätössiirrot			
Poistoerojen muutos		-81 877,58	186 523,07
Tilinpäätössiirrot yhteensä		-81 877,58	186 523,07
Tuloverot	11		
Tilikauden verot		-1 358 281,31	-1 232 048,81
TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)		5 353 743,68	4 488 133,90

Tase

31.12.2015

Vastaavaa

€	Liitetieto	2015	2014
PYSYVÄT VASTAAVAT			
	9		
Aineettomat hyödykkeet			
Kehittämismenot		621 855,62	60 692,28
Aineettomat oikeudet		289 594,83	429 858,69
Ennakkomaksut		267 064,37	458 628,20
Aineettomat hyödykkeet yhteensä		1 178 514,82	949 179,17
Aineelliset hyödykkeet			
Maa- ja vesialueet		1 977,87	1 977,87
Koneet ja kalusto		1 140 543,14	1 169 185,38
Muut aineelliset hyödykkeet		445 235,43	942 287,21
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat		200 263,66	0,00
Aineelliset hyödykkeet yhteensä		1 788 020,10	2 113 450,46
Sijoitukset			
Muut osakkeet ja osuudet		251 223,98	50 025,54
Sijoitukset yhteensä		251 223,98	50 025,54
PYSYVÄT VASTAAVAT YHTEENSÄ		3 217 758,90	3 112 655,17
VAIHTUVAT VASTAAVAT			
Vaihto-omaisuus yhteensä	1	38 742 072,52	30 857 750,81
Pitkäaikaiset saamiset			
Muut saamiset		111 396,00	112 997,00
Pitkäaikaiset saamiset yhteensä		111 396,00	112 997,00
Lyhytaikaiset saamiset	10		
Myyntisaamiset		5 036 644,91	4 704 738,26
Muut saamiset		600 779,05	667 633,92
Siirtosaamiset		2 846 962,03	2 658 509,49
Lyhytaikaiset saamiset yhteensä		8 484 385,99	8 030 881,67
Rahat ja pankkisaamiset		30 769 785,90	35 312 312,85
VAIHTUVAT VASTAAVAT YHTEENSÄ		78 107 640,41	74 313 942,33
VASTAAVAA YHTEENSÄ		81 325 399,31	77 426 597,50

Vastattavaa

€	Liitetieto	2015	2014
OMA PÄÄOMA			
	12-13		
Osakepääoma		100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto		25 492 777,58	25 492 777,58
Ed. tilikausien voitto (tappio)		4 644 956,79	6 541 049,64
Tilikauden voitto (tappio)		5 353 743,68	4 488 133,90
OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ		35 591 478,05	36 621 961,12
TILINPÄÄTÖSSIIRTYMIEN KERTYMÄ			
Poistoero		81 877,58	0,00
TILINPÄÄTÖSSIIRTYMIEN KERTYMÄ YHTEENSÄ		81 877,58	0,00
PAKOLLISET VARAUKSET			
	14		
Muut pakolliset varaukset		810 000,00	715 000,00
PAKOLLISET VARAUKSET YHTEENSÄ		810 000,00	715 000,00
VIERAS PÄÄOMA			
Pitkäaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta		0,00	1 098 892,00
Yhteensä		0,00	1 098 892,00
Lyhytaikainen vieras pääoma			
Lainat rahoituslaitoksilta		0,00	879 124,00
Saadut ennakot		2 500 614,26	2 279 815,05
Ostovelat		27 735 510,64	22 717 383,49
Muut velat		4 449 885,65	6 507 516,68
Siirtovelat	17	10 156 033,13	6 606 905,16
Lyhytaikainen vieras pääoma yhteensä		44 842 043,68	38 990 744,38
VIERAS PÄÄOMA YHTEENSÄ		44 842 043,68	40 089 636,38
VASTATTAVAA YHTEENSÄ		81 325 399,31	77 426 597,50

Rahoituslaskelma

1 000 €	2015	2014
Voitto (tappio) ennen satunnaisia eriä	6 794	5 534
Oikaisut:		
Suunnitelman mukaiset poistot	1 171	959
Pakollisen varauksen muutokset	95	320
Rahoitustuotot ja -kulut	882	1 935
Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta	8 941	8 747
Käyttöpääoman muutos:		
Pitkäaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	2	-98
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten lisäys(-)/vähennys(+)	-490	-229
Vaihto-omaisuuden lisäys(-)/vähennys(+)	-7 884	-7 687
Lyhytaikaisten korottomien velkojen lisäys(+)/vähennys(-)	6 492	-2 852
Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja	7 061	-2 119
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-1 050	-2 118
Saadut korot liiketoiminnasta	168	183
Maksetut välittömät verot	-1 084	-1 688
Liiketoiminnan rahavirta (A)	5 096	-5 742
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	-1 075	-637
Investoinnit muihin sijoituksiin	-201	-50
Investointien rahavirta (B)	-1 276	-687
Pitkäaikaisten lainojen takaisinmaksut	-1 099	-5 183
Lyhytaikaisten lainojen takaisinmaksut	-879	-15
Osakeanti	0	24 472
Maksetut osingot ja muu voitonjako	-6 384	-210
Rahoituksen rahavirta (C)	-8 362	19 064
RAHAVIRTOJEN MUUTOS (A+B+C) LISÄYS (+) / VÄHENNYS (-)	-4 543	12 635
Rahavarat tilikauden alussa	35 312	22 677
Rahavarojen muutos rahoituslaskelman mukaan	-4 543	12 635
RAHAVARAT TILIKAUDEN LOPUSSA	30 770	35 312

Tilinpäätöksen liitetiedot

1. Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot

Ulkomainen tytäryritys – Arctecho Oü, Viro

Verkkokauppa.com Oyj omistaa Virolaisesta Arctecho Oü -tytäryrityksestä 100 %. Emon omistamien osakkeiden hankintameno oli vuonna 2009 502 841,38 EUR. Vuonna 2010 kirjattu hankintamenoa 50 % 251 420,69 EUR arvonalennukseksi rahoituskuluihin. Vuonna 2011 kirjattu hankintamenoa 50 % 251 420,69 EUR arvonalennukseksi rahoituskuluihin. Tilinpäätöksessä 31.12.2012 osakkeiden arvo oli 0,00 EUR. Koska Arctecho Oü:n toiminta on jo yli viisi vuotta ollut pysähdyksissä eikä emon ja tyttären välillä ole saamista velkaeriä, ei konsernitilinpäätöstä laadita.

Arctecho Oü:n tilintarkastamattomassa tilinpäätöksessä 31.12.2015 tilikauden tappio on -1 907 EUR (2413 EUR) ja oma pääoma on 33 933 EUR (35 840 EUR).

Verkkokauppa.com Oyj

Liikevaihto

Liikevaihtoa laskettaessa myyntituotoista vähennetään myynnin välilliset verot ja muut myynnin oikaisuerät. Epävarmat saamiset arvioidaan ja kirjataan luottotappioksi hyvän kirjanpito-tavan mukaisesti. Luottotappiot esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa.

Yhtiö myy erilaista näkyvyyttä myymälässä, verkossa ja erilaisissa mainosmedioissa tavarantoimittajille ja osa tavarantoimittajista maksaa markkinointitukea perustuen yhdessä sovittuihin yhtiön omiin markkinointipalveluihin. Yhtiö kirjaa näistä saadut tuotot liikevaihdoksi ja vastaavat ostot esitetään tuloslaskelman erässä ostot.

Myynnin tuloutusperiaatteet

Suoritteiden myynti tuloutetaan niiden luovutusten yhteydessä.

Muut kuin euromääräiset erät

Muut kuin euromääräiset liiketapahtumat kirjataan tilikauden aikana tapahtumapäivän kurssiin. Tilinpäätöshetkellä taseessa olevat valuuttamääräiset saamiset, velat ja vastuut muutetaan euroiksi käyttäen tilinpäätöspäivän keskikursseja.

Myyntisaamisten arvostamisessa syntyneet kurssierot kirjataan myynnin oikaisueriin ja ostovelkojen kurssierot ostoerien oikaisueriin. Muiden saamisten ja velkojen arvostamisessa syntyneet kurssierot kirjataan rahoituksen kurssi-eroihin.

Liiketoiminnan muut tuotot

Liiketoiminnan muihin tuottoihin kirjataan muun muassa myyntivoitot pysyvistä vastaavista sekä alivuokraustuotot.

Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot

Käyttöomaisuuden ja muiden pitkävaikutteisten menojen kirjanpitoarvona esitetään taseessa alkuperäinen hankintameno vähennettynä kertyneillä suunnitelman mukaisilla poistoilla, jotka lasketaan hyödykkeen hankintahetkestä lähtien. Omaan käyttöön valmistettujen IT-järjestelmien hankintameno on aktivoitu valmistuksesta aiheutuvat välittömät kustannukset, eli palkat henkilösivukuluneen. Aktivoiduilla kustannuksilla on oikaistu tuloslaskelman henkilöstökuluja. Käyttöomaisuuden kirjanpitoarvoihin ei sisälly arvonorotuksia. Kunnossapito- ja korjausmenot kirjataan tilikauden kuluksi, lukuun ottamatta suuria vuokrahuoneistojen perusparannusmenoja, jotka sisältyvät aineellisiin hyödykkeisiin.

Yhtiö on vuonna 2014 muuttanut koneiden ja kaluston suunnitelman mukaisten poistojen laskentaperusteita. Aiemmin yhtiö käytti 25 % menojäätöpoistomenetelmää koneiden ja kaluston poistoissa. Koneiden ja kaluston poistomenetelmä on muutettu 25 % menojäätöpoistoista 3–10 vuoden tasapoistoiksi. Valittu tasapoistomenetelmä vastaa aiempaa paremmin koneiden ja kaluston taloudellista pitoaikaa. Poistomenetelmän muutos kasvatti tilikauden 2014 koneiden ja kaluston poistoja noin 48 TEUR.

Suunnitelman mukaiset poistoajat

aineettomat oikeudet	5 vuoden tasapoisto
kehittämismenot	3–5 vuoden tasapoisto
koneet ja kalusto	3–10 vuoden tasapoisto
perusparannusmenot	5–10 vuoden tasapoistot

Maksupätesaamiset

Kortti- yms. tilityssaamiset on esitetty taseen ryhmässä rahat ja pankkisaamiset.

Laskennalliset verot

Yhtiö ei kirjaa tilinpäätökseen laskennallisia veroja.

Vaihto-omaisuuden arvostus

Vaihto-omaisuus esitetään taseessa alkuperäisen hankintameno määrällisenä tai sitä alhaisemman todennäköisen myyntihinnan mukaan.

2. Käyttöomaisuuden ja muiden pitkävaikutteisten menojen poistot

€	2015	2014
Aineettomat oikeudet	-377 917,05	-225 101,25
Koneet ja kalusto	-575 573,36	-458 630,84
Vuokratilojen perusparannus	-217 195,35	-275 215,49
POISTOT YHTEENSÄ	-1 170 685,76	-958 947,58

3. Liiketoiminnan muut kulut

€	2015	2014
Vapaaehtoiset henkilösivukulut	-880 622,73	-731 019,90
Toimitilakulut	-7 304 961,06	-7 028 920,34
Ajoneuvokulut	-415 674,99	-361 150,07
Muut kone- ja kalustokulut	-955 067,62	-885 451,14
Matkakulut	-349 218,38	-301 703,08
Myynnin kulut	-1 168 912,41	-968 617,46
Markkinointikulut	-3 117 310,37	-2 193 506,82
Hallintopalvelut	-2 122 987,00	-2 161 179,80
Korvaus Teostolle	-3 411 809,00	0,00
Muut liikekulut	-903 530,32	-893 714,54
LIIKETOIMINNAN MUUT KULUT YHTEENSÄ	-20 630 093,88	-15 525 263,15

4. Rahoituserät

€	2015	2014
Korkotuotot	168 244,41	183 372,36
Korkokulut ja muut rahoituskulut	-1 049 997,61	-2 118 138,39
RAHOITUSERÄT YHTEENSÄ	-881 753,20	-1 934 766,03

5. Johdon työsuhte-etuudet

Hallituksen jäsenten palkkioista päättää yhtiökokous. Vuoden 2015 varsinainen yhtiökokous vahvisti hallituksen puheenjohtajan palkkioksi 40 TEUR (40 TEUR) ja muiden jäsenten, lukuunottamatta yrityksen operatiivinen johto, vuosipalkkioksi 20 TEUR (20 TEUR).

Johdon palkat ja palkkiot 1.1.–31.12.2015 (1.1.–31.12.2014)

Toimitusjohtajan palkat ja palkkiot olivat 13 TEUR (53 TEUR). Toimitusjohtaja luopui rahapalkastaan 1.3.–31.12.2014 sekä 1.1.–31.12.2015, jonka ajalta rahapalkan osuus jaettiin koko henkilöstölle. Lisäksi toimitusjohtajalla on autoetu.

Yhtiön johdon palkat ja palkkiot luontoisetuineen

€	2015	2014
Toimitusjohtaja	12 558,96	53 052,00
Hallituksen muut jäsenet	200 167,00	130 000,00
Johtoryhmä	888 329,70	866 820,00
YHTIÖN JOHDON PALKAT JA PALKKIOT LUONTOISETUINEEN YHTEENSÄ	1 101 055,66	1 049 872,00

6. Henkilöstökulut

€	2015	2014
Palkat ja palkkiot	-18 235 910,91	-15 281 665,73
Eläkekulut	-3 519 642,25	-2 845 617,85
Muut henkilösivukulut	-1 020 438,06	-915 090,23
Yhteensä ennen aktivoiteja	-22 775 991,22	-19 042 373,81
Tilikaudella aktivoituiden henkilöstökulut		
Palkat ja palkkiot	301 663,20	227 347,18
Eläkekulut	55 808,89	41 196,54
Muut henkilösivukulut	16 228,69	11 710,78
Tilikaudella aktivoituiden henkilöstökulut yhteensä	373 700,78	280 254,50
HENKILÖSTÖKULUT YHTEENSÄ	-22 402 290,44	-18 762 119,31
Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä	538	470

7. Tilintarkastajan palkkiot

€	2015	2014
Tilintarkastus	-86 284,91	-96 495,38
Veroneuvonta	-9 061,24	-2 764,50
Muut palvelut	-4 436,05	-91 389,62
TILINTARKASTAJAN PALKKIOT YHTEENSÄ	-99 782,20	-190 649,50

8. Riita-asiat

Korvaus Teostolle

Yhtiö on Korkeimmassa oikeudessa hävinnyt Teosto ry:n kanssa käydyn riidan. Maksettu korvaussumma on viivästyskorkeineen 4,4 miljoonaa euroa. Maksettu määrä on kirjattu tulosvaikutteisesti tilikaudelle 1.1–31.12.2015. Korvaussumma 3,5 miljoonaa euroa esitetään liiketoiminnan muissa kuluissa ja viivästyskorkeineen 0,9 miljoonaa euroa rahoituskuluissa. Suomessa hyvitysmaksu poistui 1.1.2015 alkaen kaikista tuotteista.

Tapahtumat aikaisemmilta tilikausilta

Käräjäoikeus

Teosto ry haastoi 31.10.2008 Arctecho OÜ:n ja Verkkokauppa.com Oy:n käräjäoikeuteen seuraavista asioista

- 1) Arctecho OÜ on velvollinen maksamaan hyvitysmaksua Teostolle maahantuomista laitteistaan
- 2) Velvoittaa Arctecho OÜ vuosina 2006–2008 maahantuojien laitteiden hyvitysmaksut viivästyskorkeineen
- 3) Vahvistaa, että Verkkokauppa.com Oy on yhteisvastuullinen Arctecho OÜ:n kanssa maksamaan ko hyvitysmaksut
- 4) Teoston oikeudenkäyntikulut

Arctecho OÜ on Virossa rekisteröity osakeyhtiö. Sen osakekannasta 51 % on 30.6.2009 saakka omistanut Samuli Seppälä, 29 % Verkkokauppa.com Oy ja 20 % kaksi yhtiöiden ulkopuolista tahoa, jotka 30.6.2009 saakka olivat Verkkokauppa.com Oy:n hallituksen jäseniä. Verkkokauppa.com Oy on 30.6.2009 lukien omistanut koko Arctecho OÜ:n osakekannan.

Helsingin käräjäoikeuden 29.10.2010 päätökset (tuomio 41436) olivat seuraavat:

- Arctecho OÜ veloitettiin suorittamaan Teostolle 40% laiminlyömistään hyvitysmaksuista vahingonkorvauksena viivästyskorkeineen.
- Kanteen kohta 1) jätetään tutkittavaksi ottamatta.
- Kanteen kohta 3) hylätään.
- Teosto veloitettiin korvaamaan Verkkokauppa.com Oy:n oikeudenkäyntikuluja 27 896,06 euroa.
- Ratkaisu on yksimielinen.

Hovioikeus

Arctehco OÜ ja Teosto ry valittivat käräjäoikeuden päätöksestä hovioikeuteen. Helsingin hovioikeus päätti 5.3.2013 (tuomio 716) muuttaa käräjäoikeuden päätöstä seuraavasti

- Arctecho OÜ ja Verkkokauppa.com Oyj veloitetaan yhteisvastuullisesti korvaamaan 3 500 000 euroa viivästyskorkeineen.
- Yhteensä korvattava summa olisi 31.12.2013 noin 4,4 MEUR.
- Päätös oli äänestyspäätös.

Yhtiö sai valitusluvan 24.1.2014 hovioikeuden päätöksestä korkeimpaan oikeuteen siltä osin, onko Verkkokauppa.com Oyj velvollinen suorittamaan yhteisvastuullisesti Arctecho OÜ:n kanssa Säveltäjän Tekijänoikeustoimisto Teosto r.y:lle sen korvauksen, jonka hovioikeus on velvoittanut Verkkokauppa.com Oyj:n ja Arctecho OÜ:n suorittamaan. Kysymys valitusluvan myöntämisestä Verkkokauppa.com Oyj:lle muulta osalta, kuten maksettavan määrän ja suoritusvelvollisuudesta vapauttamista tai sen alentamista koskevan vaatimuksen osalta, on siirretty ratkaistavaksi valituksen käsittelyn yhteydessä. Kysymys valitusluvan myöntämisestä Arctecho OÜ:lle on siirretty myös ratkaistavaksi valituksen käsittelyn yhteydessä.

Yhtiön johdon harkinnan perusteella tilinpäätös on laadittu käräjäoikeuden päätöksen mukaisena. Asiantuntijalausuntoihin perustuen yhtiön näkemys on, että on todennäköisempää, että asia tullaan ratkaisemaan Korkeimmassa oikeudessa yhtiön eduksi kuin, että se jäisi hovioikeuden päätöksen mukaiseksi. Siten kyseessä on ehdollinen velka, jota ei kirjata raportointipäivänä varaukseksi. Yhtiön johdon näkemykseen asian käsittelystä tilinpäätöksessä vaikuttavat lisäksi asian keskeneräisyys, alempien asteiden ratkaisujen epäyhtenäisyys sekä se, että yhtiö on saanut valitusluvan Korkeimpaan oikeuteen. Yhtiö on varautunut tuleviin oikeudenkäyntikuluihin kirjaamalla tilinpäätökseen pakollisen varauksen.

Asiasta on keskusteltu rahoittajien kanssa.

9. Aineettomat ja aineelliset hyödykkeet

€		2015	2014
Kehittämismenot	1.1.	60 692,28	41 065,61
	lisäykset	759 646,61	46 138,00
	sumu tasapoistot	-198 483,27	-26 511,33
	31.12.	621 855,62	60 692,28
Aineettomat hyödykkeet	1.1.	429 858,69	628 448,61
	lisäykset	46 564,72	0,00
	vähennykset	-7 394,80	0,00
	sumu tasapoistot	-179 433,78	-198 589,92
	31.12.	289 594,83	429 858,69
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	1.1.	458 628,20	0,00
	lisäykset	872 695,88	458 628,20
	vähennykset	-1 064 259,71	0,00
	sumu tasapoistot	0,00	0,00
	31.12.	267 064,37	458 628,20
AINEETTOMAT HYÖDYKKEET YHTEENSÄ, 31.12.		1 178 514,82	949 179,17
Maa- ja vesialueet	1.1.	1 977,87	1 977,87
	lisäykset	0,00	0,00
	vähennykset	0,00	0,00
	31.12.	1 977,87	1 977,87
Koneet ja kalusto	1.1.	1 169 185,38	1 617 450,28
	lisäykset	558 778,12	330 734,91
	vähennykset	-11 847,00	-320 368,97
	sumu tasapoistot	-575 573,36	-458 630,84
	31.12.	1 140 543,14	1 169 185,38
Muut aineelliset hyödykkeet	1.1.	942 287,21	819 308,79
	lisäykset	27 875,69	398 193,91
	vähennykset	-307 732,12	0,00
	sumu tasapoistot	-217 195,35	-275 215,49
	31.12.	445 235,43	942 287,21
Ennakkomaksut ja keskeneräiset hankinnat	1.1.	0,00	276 130,45
	lisäykset	324 060,09	0,00
	vähennykset	-123 796,43	-276 130,45
	sumu tasapoistot	0,00	0,00
	31.12.	200 263,66	0,00
AINEELLISET HYÖDYKKEET YHTEENSÄ, 31.12.		1 788 020,10	2 113 450,46

Aktivoidut kehittämismenot liittyvät yhtiön toiminnanohjausjärjestelmän uusien ominaisuuksien kehittämiseen.

10. Siirtosaamiset

Tilikaudella 2015 suurempia eriä olivat markkinointiyhteistyölaskutukset 1 889 TEUR (1 768 TEUR).

11. Laskennalliset verot

Yhtiö ei ole kirjannut tilinpäätökseen laskennallista verosaamista pakollisesta varauksesta 162 TEUR (143 TEUR). Tilikausilla 2015 ja 2014 yhtiöllä ei ole olennaisia laskennallisia verovelkoja.

12. Oman pääoman erittely

€	2015	2014
Osakepääoma 1.1.	100 000,00	100 000,00
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 1.1.	25 492 777,58	1 020 500,43
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto lisäys	0,00	24 472 277,15
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto 31.12.	25 492 777,58	25 492 777,58
Voitto / tappio edellisiltä tilikausilta	11 029 183,54	6 751 269,24
Osingonjako, varsinainen yhtiökokous	-6 384 226,75	-210 219,60
Tilikauden voitto/tappio	5 353 743,68	4 488 133,90
Oma pääoma yhteensä	35 591 478,05	36 621 961,12
Sidottu oma pääoma tilikauden lopussa	100 000,00	100 000,00
Vapaa oma pääoma tilikauden lopussa	35 491 478,05	36 521 961,12
VAPAA JA SIDOTTU OMA PÄÄOMA YHTEENSÄ	35 591 478,05	36 621 961,12

13. Laskelma voitonjakokelpoisista varoista

€	2015	2014
Sijoitetun vapaan oman pääoman rahasto	25 492 777,58	25 492 777,58
Edellisten tilikausien voitto	11 029 183,54	6 751 269,24
- Osingonjako	-6 384 226,75	-210 219,60
Tilikauden voitto/tappio	5 353 743,68	4 488 133,90
VOITONJAKOKELPOISET VARAT YHTEENSÄ	35 491 478,05	36 521 961,12

14. Pakolliset varaukset

Yhtiö myöntää osalle tuotteistaan kolmannelta vuodelta takuun, josta on tehty arvionvarainen pakollinen varaus 810 TEUR (595 TEUR). Yhtiö varautui tilinpäätöksessään 31.12.2014 jatkamaan liitetiedossa Riita-asiat ja korvaus Teostolle mainittua oikeudenkäyntiprosessia 120 TEUR arvosta. Tämä varaus on kirjattu tulokseen tilikauden 2015 aikana.

15. Kovenanttiehdot

Yhtiön ja tiettyjen rahoittajien kanssa tehty kovenanttisitoumus määrittelee minimiomavaraisuusasteen, korollisten nettovelkojen suhteen käyttökatteeseen sekä tiettyjä rajoituksia osingonjaolle Verkkokauppa.com Oyj:lle. Kovenanttisitoumuksen kaikki ehdot täyttyivät 31.12.2015.

16. Sisäiset velat ja saamiset

Verkkokauppa.com Oyj:n ja Arctecho Oü:n välillä ei ole mitään keskinäisiä sisäisiä velkoja tai saamisia.

17. Siirtovelat

Tilikaudella 2015 suurempia eriä ovat lomapalkkavelka sekä sosiaalikulut lomapalkkavelasta yhteensä 2 907 TEUR (2 471 TEUR) ja palkkajaksotus sosiaalikuuluineen 2 160 TEUR (1 921 TEUR).

18. Vastuositoumukset

€	2015	2014
Vastuositoumuksen takaukset		
Vastuut (remburssi-,vuokra-,tullitakaus)	2 657 344,35	2 749 898,86
Leasingvastuut		
Maksettavat vastuut seuraava tilikausi (<1 vuosi)	547 998,13	816 208,43
Maksettavat vastuut (>1 vuosi)	723 832,06	1 277 836,90
Velat ja niistä annetut vakuudet		
Pitkäaikaiset velat		
Keskinäinen vakuutusyhtiö Fennia	0,00	412 083,00
Keskinäinen työeläkevakuutusyhtiö Elo	0,00	686 809,00
Seuraavan vuoden lyhennykset Fennia/Elo	0,00	879 124,00

Yhtiöllä ei ole myöhemmin kuin viiden vuoden kuluttua erääntyviä pitkäaikaiseen vieraaseen pääomaan kuuluvia velkoja.

Shekkitilien limiitit

Nordea FI6013783000206884	0,00	1 500 000,00
OP FI9657202320053451	0,00	5 750 000,00
OP FI3157895420025061	0,00	0,00

Yhtiön luottolimiitit olivat käyttämättömiä.

Vakuudet	27 000 912,74	16 000 912,74
-----------------	---------------	---------------

Vuokravastuut

Vuokrasopimukset ovat voimassa Pirkkalassa 31.12.2018 asti ja Oulussa 20.11.2018 asti. Vuotuiset vuokravastuut näiden mainittujen osalta ovat noin 0,9 MEUR.

Helsingin Jätkäsaarella on vuokrasopimus, joka päättyy 31.1.2027. Jätkäsaaren erillisten varastotilojen irtisanomisaika on 3 kuukautta. Verkkokauppa.com Oyj on tehnyt alivuokrasopimuksia osasta tiloista. Vuotuinen vuokravastuu Helsingissä on noin 4,6 MEUR. 1.1.2016 jälkeen erääntyvät vuokravastuut ovat noin 33,6 MEUR.

Muut sitoumukset

Yhtiö liittyi kansainväliseen PINS-etukorttiohjelmaan tilikauden 2014 aikana. Yhtiö on sitoutunut hankkimaan kauden 2016 aikana PINS-etukorttiohjelman mukaisia pisteitä arvosta, joka on yhtiön toimintaan nähden pieni.

19. Lähipiiritapahtumat

Lähipiiriin Verkkokauppa.com Oyj:ssä katsotaan kuuluvan Verkkokauppa.com Oyj:n hallituksen jäsenet ja toimitusjohtaja, Verkkokauppa.com Oyj:n johtoryhmän muut jäsenet, edellä mainittujen henkilöiden läheiset perheenjäsenet sekä edellä mainittujen henkilöiden määräysvalta yhteisöt. Liiketoimet lähipiirin kanssa ovat tapahtuneet tavanomaisin kaupallisoin ehdoin. Verkkokauppa.com Oyj:llä ei ole merkittäviä liiketapahtumia lähipiirin kanssa.

20. Johdon osakeomistus

Hallituksen jäsenten, toimitusjohtajan ja johtoryhmän osakeomistus, kpl

	2015	2014
Toimitusjohtaja	22 487 796	22 487 496
Hallitus	2 546 074	4 867 332
Johtoryhmä	52 230	48 702
YHTEENSÄ	25 086 100	27 403 530

Toimitusjohtaja kuuluu yhtiön hallitukseen ja johtoryhmään.

Tilikaudella 2015 toteutettiin maksuton osakeanti. Maksuton osakeanti on otettu huomioon vertailuvuosien osakemäärissä.

21. Suurimmat osakkeenomistajat 31.12.2015

Nimi	Osakkeita, kpl	Osakkeita,%
Seppälä Sipi Samuli	22 487 796	49,9 %
Rite Ventures Finland AB	2 367 576	5,3 %
Keskinäinen Eläkevakuutusyhtiö Ilmarinen	2 308 728	5,1 %
Keskinäinen Työeläkevakuutusyhtiö Varma	2 065 932	4,6 %
Keva	2 038 000	4,5 %
OP-Delta -Sijoitusrahasto	1 314 078	2,9 %
Fondita Nordic Micro Cap Placeringsfond	1 030 000	2,3 %
Sijoitusrahasto Evli Suomi Pienyhtiöt	778 974	1,7 %
Sijoitusrahasto Danske Invest Suomi Yhteisöosake	710 000	1,6 %
Skogberg Ville Johannes	634 266	1,4 %
10 suurinta yhteensä	35 735 350	79,3 %
Muut omistajat	9 329 780	20,7 %
YHTEENSÄ	45 065 130	100,0 %

22. Osakeomistuksen jakauma 31.12.2015

Osakkeita, kpl	Omistajia, kpl	Omistajia, %	Osakkeita, kpl	Osakkeita, %
1–100	581	30,6 %	35 760	0,1 %
101–500	662	34,8 %	156 761	0,3 %
501–1 000	292	15,4 %	210 045	0,5 %
1 001–5 000	265	13,9 %	615 699	1,4 %
5 001–10 000	38	2,0 %	264 699	0,6 %
10 001–50 000	35	1,8 %	764 275	1,7 %
50 001–100 000	5	0,3 %	370 555	0,8 %
100 001–500 000	9	0,5 %	1 543 691	3,4 %
500 001–	13	0,7 %	41 103 645	91,2 %
YHTEENSÄ	1 900	100,0 %	45 065 130	100,0 %
joista hallintarekisteröity			4 871 060	10,8 %

23. Omistajat sektoreittain 31.12.2015

	Omistajia, kpl	Omistajia, %	Osakkeita, kpl	Osakkeita, %
Yksityiset yritykset	95	5,0 %	874 269	2,2 %
Rahoitus ja vakuutuslaitokset	18	0,9 %	5 303 005	13,2 %
Julkisyhteisöt	3	0,2 %	6 412 660	16,0 %
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	12	0,6 %	320 094	0,8 %
Kotitaloudet	1 764	92,8 %	24 778 412	61,6 %
Ulkomaiset omistajat	8	0,4 %	2 505 630	6,2 %
YHTEENSÄ	1 900	100,0 %	40 194 070	100,0 %

24. Tunnusluvut

	2015	2014	2013
Liikevaihto, TEUR	343 682	275 784	238 013
Liikevoitto, TEUR	7 676	7 468	6 640
Liikevoitto, % liikevaihdosta	2,2 %	2,7 %	2,8 %
Kauden tulos, TEUR	5 354	4 488	4 204
Oman pääoman tuotto, %	14,8 %	20,2 %	73,9 %
Sijoitetun pääoman tuotto, %	20,9 %	29,2 %	48,3 %
Omavaraisuusaste, %	45,2 %	48,7 %	14,6 %
Omavaraisuusaste, % (sisältäen pääomallinat)	45,2 %	48,7 %	22,5 %
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos, EUR	0,12	0,11	0,13
Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos (dilutoitu), EUR	0,12	0,10	0,11
Osakekohtainen oma pääoma EUR	0,79	0,81	0,25
Osakekohtainen oma pääoma (dilutoitu) EUR	0,79	0,81	0,20
Osakekohtainen osinko EUR *	0,15	0,14	0,04
Osinko tuloksesta prosentteina	126,3 %	133,8 %	5,0 %
Efektiivinen osinkotuotto, %	4,1 %	2,8 %	-
Hinta/voittosuhte (P/E-luku)	61	48	-
Osakkeen kurssikehitys:			
Osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	7 510 855	5 255 490
Osakeantioikaistu keskimääräinen osakkeiden lukumäärä	45 065 130	42 399 765	31 505 886
Osakeantioikaistu osakkeiden lukumäärä kauden lopussa	45 065 130	45 065 130	31 532 940
Osakeantioikaistu alin kurssi	4,91	3,35	-
Osakeantioikaistu ylin kurssi	7,23	5,28	-
Osakeantioikaistu keskimääräinen kurssi	6,04	3,91	-
Osakeantioikaistu päätöskurssi	7,20	5,10	-
Osakekannan markkina-arvo kauden päättyessä, MEUR	324,5	229,8	-
Osakkeiden vaihto lukumääränä	7 600 519	3 821 330	-
Osakkeiden vaihto prosentteina osakekannasta	16,9 %	54,1 %	-

Dilutoitu tunnusluku on esitetty mikäli se eroaa dilutoimattomasta tunnusluvusta. Tilikaudella 2015 toteutettiin maksuton osakeanti. Osakemäärien muutokset on otettu huomioon vertailuvuosien osakekohtaisissa tunnusluvuissa.

* 2015: Hallituksen esitys

25. Tunnuslukujen laskentakaavat

- Liikevoittoprosentti = Liiketoiminnan tulos / Liikevaihto x 100
- Oman pääoman tuottoprosentti = Nettotulos / Oma pääoma x 100
- Omavaraisuusaste (ei pääomallinoja) = (Oma pääoma + poistoero x (1 - veroaste)) / (Taseen loppusumma - saadut ennakot) x 100
- Sijoitetun pääoman tuottoprosentti (ROCE), 12 kk rullaava = (Tilikauden tulos + rahoituskulut + verot) / (Keskimääräinen oma pääoma + korollinen vieras pääoma) x 100
- Omavaraisuusaste (mukaan lukien pääomallinat) = (Oma pääoma + pääomallinat + poistoero x (1 - veroaste)) / (Taseen loppusumma - saadut ennakot) x 100
- Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos = Tilikauden tulos / Keskimääräinen laimennusvaikutuksella oikaistu osakkeiden lukumäärä
- Osakekohtainen oma pääoma = Oma pääoma / Osakkeiden osakeantioikaistu lukumäärä raportointipäivänä
- Osakekohtainen osinko = Tilikauden osinko / Osakeantioikaistu osakemäärä raportointipäivänä
- Osinko tuloksesta prosentteina = Osakeantioikaistu osakekohtainen osinko / Osakeantioikaistu osakekohtainen tulos x 100
- Efektiivinen osinkotuotto prosentteina = Osakekohtainen osinko / Viimeinen kaupantekokurssi raportointipäivänä x 100
- Hinta / voittosuhte (P/E-luku) = Viimeinen kaupantekokurssi raportointipäivänä / Osakekohtainen tulos
- Osakkeiden vaihdon kehitys prosentteina = Kauden aikana vaihdettujen osakkeiden lukumäärä / Osakkeiden keskimääräinen lukumäärä kauden aikana x 100

Dilutoituiduissa tunnusluvuissa on huomioitu osakassopimuksen mukaisen merkintäoikeuden mukainen osakemäärän laimennusvaikutus.

26. Kirjanpito kirjat

Päiväkirja	sähköinen
Pääkirja	sähköinen
Tasekirja	erikseen sidottuna
Tase-erittelyt	sähköinen
Käyttöomaisuusrekisteri	sähköinen

Käytetyt tosittelajit ja säilyttämistapa

Tiliotteet	1910-1931	sähköinen
Kassa, myymälämyynti	B	sähköinen
Myynti muut kuin kassa	C	sähköinen
Muistio	MUIST	sähköinen/paperilla
Ostolaskut	ORL	sähköinen
Varastosta omaan käyttöön	OMAS	sähköinen
Palkanlaskenta	PL	sähköinen
ALV tilien päättäminen kuukausitasolla	ALV	sähköinen

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset

Helsingissä, helmikuun 17. päivänä 2016

Christoffer Häggblom
Puheenjohtaja

Mikael Hagman
Hallituksen jäsen

Minna Kurunsaari
Hallituksen jäsen

Kai Seikku
Hallituksen jäsen

Antti Tiitola
Hallituksen jäsen

Henrik Weckström
Hallituksen jäsen

Samuli Seppälä
Toimitusjohtaja, hallituksen jäsen

Tilintarkastuskertomus

Verkkokauppa.com Oyj:n yhtiökokoukselle

Olemme tilintarkastaneet Verkkokauppa.com Oyj:n kirjanpidon, tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja hallinnon tilikaudelta 1.1.–31.12.2015. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman, rahoituslaskelman ja liitetiedot.

Hallituksen ja toimitusjohtajan vastuu

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisesta ja siitä, että ne antavat oikeat ja riittävät tiedot Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti. Hallitus vastaa kirjanpidon ja varainhoidon valvonnan asianmukaisesta järjestämisestä ja toimitusjohtaja siitä, että kirjanpito on lainmukainen ja varainhoito luotettavalla tavalla järjestetty.

Tilintarkastajan velvollisuudet

Velvollisuutenamme on antaa suorittamamme tilintarkastuksen perusteella lausunto tilinpäätöksestä ja toimintakertomuksesta. Tilintarkastuslaki edellyttää, että noudatamme ammattieettisiä periaatteita. Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvä tilintarkastustapa edellyttää, että suunnittelemme ja suoritamme tilintarkastuksen hankkiaksemme kohtuullisen varmuuden siitä, onko tilinpäätöksessä tai toimintakertomuksessa olennaista virheellisyyttä, ja siitä, ovatko hallituksen jäsenet tai toimitusjohtaja syyllistyneet tekoon tai laiminlyöntiin, josta saattaa seurata vahingonkorvausvelvollisuus yhtiötä kohtaan, taikka rikkoneet osakeyhtiölakia tai yhtiöjärjestyä.

Tilintarkastukseen kuuluu toimenpiteitä tilintarkastusevidenssin hankkimiseksi tilinpäätökseen ja toimintakertomukseen sisältyvistä luvuista ja niissä esitettävistä muista tiedoista. Toimenpiteiden valinta perustuu tilintarkastajan

harkintaan, johon kuuluu väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvan olennaisen virheellisyuden riskien arvioiminen. Näitä riskejä arvioidessaan tilintarkastaja ottaa huomioon sisäisen valvonnan, joka on yhtiössä merkityksellistä oikeat ja riittävät tiedot antavan tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimisen kannalta. Tilintarkastaja arvioi sisäistä valvontaa pystyäkseen suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta ei siinä tarkoituksessa, että hän antaisi lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta. Tilintarkastukseen kuuluu myös sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuuden, toimivan johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden kohtuullisuuden sekä tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen yleisen esittämistavan arvioiminen.

Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Lausunto

Lausuntonamme esitämme, että tilinpäätös ja toimintakertomus antavat Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti oikeat ja riittävät tiedot yhtiön toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta. Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat ristiriidattomia.

Helsingissä 17. helmikuuta 2016
KPMG Oy Ab

Mauri Eskelinen
KHT

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 Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodia (**“CG-koodi”**). Yhtiö pyrkii kuitenkin soveltuvien 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.

Yhtiön hallitus on päättänyt 31.12.2015 päättyneeltä tilikaudelta annetussa selvityksessä hallinto- ja ohjausjärjestelmästä noudattaa uuden CG-koodin mukaista raportointia soveltuvien osin. Yhtiö määrittelee 31.12.2016 päättyvän tilikauden aikana hallituksen monimuotoisuutta koskevat periaatteet uuden CG-koodin suosituksen 9 mukaisesti.

Selvitys Yhtiön hallinto- ja ohjausjärjestelmästä on saatavilla Yhtiön kotisivuilla www.verkkokauppa.com/fi/investors/hallinnointi.

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 viimeisten viiden (5) 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 hallituksen 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 käsitelystä yhtiökokouksessa. Tällaisen vaatimuksen katsotaan saapuneen ajoissa, jos hallitus on saanut siitä tiedon viimeistään neljä (4) viikkoa ennen yhtiökokouksutun lähettämistä. Hallitus valmistelee yhtiökokoukselle tehtävät hallituskoonpano 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.

Yhtiökokouksutus

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 tiedotteiden kokouskutsusta yhdessä (1) tai useammassa valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsun tulee sisältää yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat ja muita osakeyhtiölaissa ja CG-koodissa määritellyjä tietoja.

Yhtiökokouksutus ja hallituksen ehdotukset julkaistaan myös yhtiötiedotteina.

Yhtiökokouksutus 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 selvitystilaan asettamiseen, ja tilinpäätöstä ei käsitellä kokouksessa, seuraavien tietojen on oltava saatavilla Yhtiön kotisivuilla vähintään yhtä (1) viikkoa ennen yhtiökokousta:

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

Läsnäolo

Osakkailla, jotka on merkitty Euroclear Finland Oy:n ylläpitämään Yhtiön osakasrekisteriin 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. Useimmat päätökset vaativat yksinkertaisen äänenemmistön yhtiökokouksessa annetuista äänistä. Henkilövalinnoissa eniten ääniä saanut ehdokas tulee valituksi. Yhtiökokous voi kuitenkin ennen valintaa päättää, että tullaan valituksi ehdokkaan on saatava yli puolet kaikista annetuista äänistä. Osakeyhtiölain mukaan monet yhtiökokouksessa käsiteltävät asiat, kuten suunnatut osakeannit, vaativat kahden kolmas-

osan 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 seitsemästä (7) jäsenestä: Christoffer Häggblom, Mikael Hagman, Minna Kurunsaari, Kai Seikku, Samuli Seppälä, Antti Tiitola ja Henrik Weckström.

Ylimääräisessä yhtiökokouksessa 19.8.2015 Minna Kurunsaari valittiin hallituksen jäseneksi, varsinaisessa yhtiökokouksessa 18.3.2015 valittujen Christoffer Häggblomin, Mikael Hagmanin, Kai Seikun, Samuli Seppälän, Antti Tiitolan ja Henrik Weckströmin lisäksi toimikaudeksi, joka päättyy seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Hallituksen jäsen Peter Lindell oli ennen Yhtiön varsinaista yhtiökokousta 18.3.2015 ilmoittanut hallitukselle, ettei hän ollut käytettävissä Verkkokauppa.com Oyj:n hallitukseen vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen.

Hallituksen perustamiskokouksessa, joka järjestettiin ensimmäisen kerran varsinaisen yhtiökokouksen jälkeen, Christoffer Häggblom valittiin hallituksen puheenjohtajaksi.

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

Hallituksen jäsenistä ilmoitettavat tiedot löytyvät tämän selvityksen kohdasta ”Hallituksen jäsenet vuonna 2015”

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 kannustinojelmista sekä Yhtiön työntekijöiden mahdollisista yleisistä ja erityisistä eläkeohjelmista, voitonjako-ohjelmista tai palkkio-ohjelmista;
- päättää Yhtiön toiminnan luonteen perusteella epätavalliseksi luonnehdittavista sopimuksista tai erityisen tärkeistä sopimuksista, kuten pitkäaikaisista vuokrasopimuksista;
- päättää lähipiiritransakzioista; sekä
- nimittää ja erottaa toimitusjohtaja. Toimitusjohtaja nimittää Yhtiön johtoryhmään kuuluvat muut työntekijät. Nimitykset hyväksyy Yhtiön hallitus.

Koska Yhtiöllä ei ole erillistä tilintarkastusvaliokuntaa, hallitus kokonaisuudessaan vastaa sen tehtävistä. Tämän mukaisesti hallituksen tehtävinä ovat muiden muassa:

- seurata ja valvoa Yhtiön tilinpäätösten raportointiprosessia (kuten tilinpäätöksiä, osavuositarkastuksia sekä vuosittaisia, puolivuositarkastuksia ja vuosineljänneskohtaisia tulostiedotteita);
- seurata ja valvoa Yhtiön talousraportointia;
- seurata ja säännöllisesti arvioida Yhtiön sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan järjestelmien sekä sisäisen tarkastustoiminnan tehokkuutta sekä Yhtiön julkilausumissa olevia kuvauksia näistä järjestelmistä ja toiminnoista;
- seurata lakisääteistä tilinpäätöksen ja konsernitilinpäätöksen tilintarkastusta;
- arvioida ulkopuolisen tilintarkastajan suoritusta ja riippumattomuutta;
- hyväksyä ulkopuolisen tilintarkastajan vuosittaiset palkkiot osakkeenomistajien varsinaisessa yhtiökokouksessa antamien ohjeiden mukaisesti; sekä
- valmistella tilintarkastajan valintaa koskevat päätökset.

Vuonna 2015 hallitus kokoontui 12 kertaa. Keskimääräinen läsnäolo-prosentti oli 98 %.

Verkkokauppa.comilla ei ole hallintoneuvostoa.

Nimi	Osallistuminen hallituksen kokouksiin	Läsnäolo-prosentti
Christoffer Häggblom	12	100 %
Mikael Hagman	12	100 %
Minna Kurunsaari ¹⁾	4	100 %
Peter Lindell ²⁾	2	100 %
Kai Seikku	10	83 %
Samuli Seppälä	12	100 %
Antti Tiitola	12	100 %
Henrik Weckström	12	100 %

¹⁾ Hallituksen jäsen 19.8.2015 lukien.

²⁾ Hallituksen jäsen 18.3.2015 asti.

Päätöksenteko

Puheenjohtaja kutsuu hallituksen koolle. Hallitus on päätösvaltainen, kun vähintään puolet sen yhtiökokouksen nimitämistä 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 valiokunnat

Yhtiön hallitus ei ole perustanut valiokuntia ja siten hallitus kokonaisuudessaan vastaa tehtävistä, jotka CG-koodissa on annettu hallituksen eri valiokunnille. Yhtiön hallituksen näkemyksen mukaan Yhtiön hallituksen toiminta ilman valiokuntia vastaa parhaiten Yhtiön liiketoiminnan nykyisiä tarpeita ja edesauttaa parhaalla mahdollisella tavalla Yhtiön hallituksen lain ja CG-koodin mukaisten velvollisuuksien toteuttamista.

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 2015 toimitusjohtajan kokonaispalkka luontoisuineen oli 13 tuhatta euroa. Toimitusjohtaja luopui palkastaan 1.1.–31.12.2015, jonka ajalta toimitusjohtajan palkkaa vastaava summa jaettiin tasan koko henkilöstölle.

Toimitusjohtaja ei saanut palkkiona osakkeita tai osakkeisiin perustuvia oikeuksia vuonna 2015. Toimitusjohtajaan sovelletaan lakisääteistä eläkeikää. Toimitusjohtajalla ei ole lisäeläkesopimuksia Yhtiön kanssa. Toimitusjohtajan irtisanomisaika on 12 kuukautta. Yhtiön irtisanoessa toimitusjohtajan, hänelle maksetaan erässä tapauksissa 12 kuukauden palkkaa vastaava irtisanomiskorvaus.

Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitusjohtajasopimus. Toimitusjohtaja valitaan tehtävänsä toistaiseksi.

Nykyinen toimitusjohtaja on Samuli Seppälä. Samuli Seppälän tiedot on esitetty sivulla 55.

Johtoryhmä

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

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 sijoitajasuhteisiin liittyviä asioita. Johtoryhmällä ei ole virallista asemaa osakeyhtiölain mukaan.

Johtoryhmän jäsenistä ilmoitettavat tiedot löytyvät Vuosikertomuksen 2015 kohdasta ”Johtoryhmän jäsenet”.

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 työsuhdeautosta 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 pituista kilpailukieltä. 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 sovelle pitkän aikavälin palkitsemista eikä johtoryhmän palkitsemiseen sisälly erityisiä ansainta- ja sitouttamisjaksoja.

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

Varsinainen yhtiökokous (18.3.2015)

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 tulokellisuus, 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, täsmätykset 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 arvioineista. 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 perus-

teella he voivat arvioida Yhtiön arvopapereiden arvoa. Yhtiö noudattaa kommunikaatiossaan arvopaperimarkkinain ja osakeyhtiölain yhtäläisen ja tasapuolisen informaation saatavuuden periaatetta 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 hyväksytyn 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 hyväksytyn neuvonantajan tiedot ovat saatavilla Yhtiön kotisivuilla osoitteessa www.verkkokauppa.com.

Yhtiön hallitus on vahvistanut Verkkokauppa.comin tiedonantopolitiikan.

Sisäpiirihallinto

Yhtiön sisäpiirisäännöt noudattavat Nasdaq Helsinki Oy:n julkaisemia sisäpiirisäännöksiä joita sovelletaan yhtiöihin, joiden osakkeilla käydään kauppaa First Northissa. Verkkokauppa.comin sisäpiirisääntöjä päivitetään säännöllisesti ja niiden noudattamista seurataan jatkuvasti. Yhtiö on nimittänyt talousjohtaja Jussi Tallgrenin sisäpiirivastaavaksi.

Yhtiön sisäpiirisäännöt määrittävät, että julkiseen sisäpiiriin kuuluvat Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja, johtoryhmän jäsenet, tietyt muut Yhtiön määrittelemät avainhenkilöt, sekä konsernin tilintarkastajat. Kaikki muut Yhtiön avainhenkilöt, jotka saavat jatkuvasti haltuunsa sisäpiiritietoja, on merkitty pysyviksi sisäpiiriläisiksi Yhtiön yritys-kohtaiseen sisäpiirirekisteriin.

Kaupankäynti millään Yhtiön liittyvillä arvopapereilla tai johdannaisilla on Verkkokauppa.comin pysyvien sisäpiiriläisten osalta rajoitettua. Perussääntö koskien pysyvien sisäpiiriläisten käymää kauppaa on, että kaupankäynti on aina kiellettyä kahdenkymmenen (21) päivän jakson aikana ennen tilikauden tuloksen ja osavuositarkastuksen julkaisua sekä itse julkaisupäivänä ("Suljettu Ikkuna"). Lisäksi projekti-kohtaisia sisäpiiriläisiä säätelevät erityiset kaupankäyntirajoitukset.

Yhtiön sisäpiirihallinto sisältyy Euroclear Finland Oy:n SIRE-järjestelmään. Tietoja julkisten sisäpiiriläisten osakemistuksesta on saatavilla Verkkokauppa.comin kotisivuilta www.verkkokauppa.com/fi/investors tai Euroclear Finland Oy:n kautta, osoite Urho Kekkosen katu 5 C, 00100 Helsinki, puhelin +358 20 770 6000.

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 Yhtiöllä on yksi (1) tilintarkastaja, joka on Keskuskauppakamarin hyväksymä yhteisö. Varsinainen yhtiökokous valitsee tilintarkastajan, jonka toimikausi päättyy valintaa seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen lopussa. Hallituksen ehdotus tilintarkastajaksi sisällytetään yhtiökokouksutsuun. Tilintarkastajalle tilintarkastuksesta maksetut palkkiot olivat vuonna 2015 noin 86 000 euroa. Tilintarkastajalle tilintarkastukseen liittymättömistä palveluista maksetut palkkiot olivat vuonna 2015 noin 13 000 euroa.

KHT-yhteisö KPMG Oy Ab valittiin uudelleen Yhtiön tilintarkastajaksi varsinaisessa yhtiökokouksessa 18.3.2015, päävastuullisena tilintarkastajana KHT Mauri Eskelinen. Mauri Eskelinen on toiminut Yhtiön päävastuullisena tilintarkastajana vuodesta 2005.

Osakassopimukset

Yhtiö ei ole tietoinen sen osakkeisiinsa liittyvistä osakassopimuksista.

Palkka- ja palkkioselvitys 2015

Tämä Verkkokauppa.com Oyj:n ("Yhtiö") palkka- ja palkkioselvitys on Suomen listayhtiöiden hallinnointikoodin mukainen selvitys.

Päätöksentekojärjestys ja palkitsemisen keskeiset periaatteet

Hallitus

Yhtiökokous päättää vuosittain hallitustyöskentelystä maksettavasta palkkiosta sekä sen perusteista. Hallitus valmistelee yhtiökokoukselle tehtävät hallituskokoonpanoa ja hallituksen palkitsemista koskevat ehdotukset. Hallituksen jäsenten palkkiot maksetaan rahakorvauksina. Vuosipalkkiota ei kuitenkaan makseta hallituksen jäsenelle, joka kuuluu yhtiön toimivaan johtoon. Hallituksen jäsenillä ei ole osakepalkkiojärjestelmiä tai osakesidonnaisia palkitsemisjärjestelmiä.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Hallitus päättää Yhtiön toimitusjohtajan palkoista, palkkioista ja muista eduista ja hallituksen puheenjohtaja hyväksyy toimitusjohtajan alaisuudessa toimivan johtoryhmän palkat, palkkiot ja muut edut.

Toimitusjohtajan palkkio koostuu kiinteästä palkasta ja luontaiseduista (kuten työsuhdeautosta ja -puhelimesta). Toimitusjohtajan kanssa on tehty kirjallinen toimitusjohtajasopimus. Sopimuksen mukaan toimitusjohtajan irtisanomisaika on 12 kuukautta. Toimitusjohtajaan sovelletaan lakisääteistä eläkeikää. Toimitusjohtajaan sovelletaan 12 kuukauden pituista kilpailu- ja rekrytointikieltoa.

Verkkokauppa.com Oyj:n johtoryhmän (toimitusjohtaja pois lukien) palkitsemisjärjestelmä koostuu tuntipalkasta. Yhtiön johtoryhmälle maksetaan kaupanalan työehtosopimuksen mukaiset korvaukset normaalin työajan ylittävistä työstä.

Johtoryhmän jäsenen työsuhteen päättyessä muusta kuin yhtiöstä johtuvasta syystä, noudatetaan työsuhteen päättyttyä kuuden kuukauden pituista kilpailukieltä. 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 palkitsemisen ei ole riippuvainen suoritus- tai tuloskriteereistä.

Toimitusjohtajalla ja johtoryhmän jäsenillä ei ole lisäeläkesopimuksia Yhtiön kanssa. Yhtiö maksaa Yhtiön toimitusjohtajan lakisääteiset eläkevakuutusmaksut. Muita sopimuksia, joiden perusteella Yhtiön hallituksen jäsenet, toimitusjohtaja tai johtoryhmän jäsenet olisivat oikeutettuja lisäetuihin työ- tai toimitusjohtajan päättyessä, ei ole.

Yhtiö ei sovelle pitkän aikavälin palkitsemista eikä johtoryhmän palkitsemiseen sisälly erityisiä ansainta- ja sitouttamisjaksoja. Yhtiöllä ei ole voimassaolevia palkitsemista koskevia valtuuksia päättää osakkeiden tai optio-oikeuksien tai muiden osakkeisiin oikeuttavien erityisten oikeuksien antamisesta.

Palkitsemisraportti

Hallitus

Vuoden 2015 varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti hallitukselle maksetaan palkkioita seuraavasti:

- hallituksen puheenjohtajille vuosipalkkiota 40 000 euroa; ja
- muille hallituksen jäsenille vuosipalkkiota 20 000 euroa.

Vuosipalkkiota ei makseta hallituksen jäsenelle, joka kuuluu Yhtiön toimivaan johtoon. Lisäksi hallituksen jäsenten koh- tuulliset matkakustannukset korvataan tositteita vastaan.

Hallituksen jäsenille vuonna 2015 maksetut palkkiot hallitustyöskentelystä sekä muista mahdollisista tehtävistä olivat seuraavat:

Nimi	Asema	Hallitustyöskentely	Muut Yhtiöltä saatavat etuudet	Yhteensä (€)
Christoffer Häggblom	Puheenjohtaja	40 000	0	40 000
Mikael Hagman	Jäsen	20 000	88 500 ¹⁾	108 500
Minna Kurunsaari ²⁾	Jäsen	11 667	0	11 667
Peter Lindell ³⁾	Jäsen	0	0	0
Kai Seikku	Jäsen	20 000	0	20 000
Samuli Seppälä ⁴⁾	Jäsen	0	12 559	12 559
Antti Tiitola	Jäsen	20 000	0	20 000
Henrik Weckström ⁴⁾	Jäsen	0	150 596	150 596
Yhteensä		111 667	251 655	363 322

¹⁾ Palkkio yhtiön neuvonantajana toimimisesta.

²⁾ Hallituksen jäsen 19.8.2015 alkaen.

³⁾ Hallituksen jäsen 18.3.2015 saakka. Vuoden 2014 hallituspalkkio on maksettu vuoden 2014 puolella.

⁴⁾ Henkilö kuuluu Yhtiön toimivaan johtoon, minkä johdosta hallitustyöskentelystä ei makseta erillistä palkkiota.

Toimitusjohtaja ja johtoryhmä

Toimitusjohtaja luopui rahapalkastaan 1.1.–31.12.2015, jonka ajalta ao. rahapalkan osuus jaettiin koko henkilöstölle. Yhtiön toimitusjohtajan palkka luontoisetuineen oli vuodelta 2015 yhteensä 12 559 euroa. Yhtiön toimitusjohtaja ei ole saanut muita etuuksia Yhtiöltä vuodelta 2015.

Johtoryhmän jäsenten (toimitusjohtaja pois lukien) palkat ja palkkiot luontoisetuineen olivat vuodelta 2015 yhteensä 888 330 euroa. Johtoryhmän jäsenet (toimitusjohtaja pois lukien) eivät ole saaneet muita etuuksia Yhtiöltä vuodelta 2015.



Kai Seikku

s. 1965, kauppatieteiden maisteri

Hallituksessa vuodesta 2013

Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet

115 386 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Luottamustoimet

Hallituksen varapuheenjohtaja Taideyliopisto, 2013–

Hallituksen jäsen Teknologia-teollisuus r.y., 2013–

Hallituksen jäsen Intera Equity Partners II Oy, 2013–

Työkokemus

Toimitusjohtaja, Okmetic Oy 2011–

Toimitusjohtaja, HKScan Oyj, 2005–2009

Toimitusjohtaja, Hasan & Partners Oy, 1999–2004

Mikael Hagman

s. 1968, kaupallinen tutkinto (DIHM)

Hallituksessa vuodesta 2014

Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet

23 112 osaketta

Riippumaton merkittävistä osakkeenomistajista

Luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja, Innohome Oy

Hallituksen puheenjohtaja, Vitvaruexperten.com Nordic AB

Työkokemus

Omistaja, Mikael Hagman AB & Greasy Lake Holding AB, 2014–

Toimitusjohtaja, Media-Saturn Holding Sweden AB, 2008–2013

Minna Kurunsaari

s. 1965, oikeustieteiden kandidaatti, varatuomari

Hallituksessa vuodesta 2015*

Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet

–

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Luottamustoimet

–

Työkokemus

Liiketoiminnan konsultti, Toimialajohtaja Käyttötavara-kauppa sekä Sähköinen asiointi ja asiakastieto Kesko Oyj 2011–2014

Tavarakaupan johtaja Ruokakesko Oy 2008–2011

Eri johtotehtävät, Kesko-konserni 1995–2008

*Hallituksen jäsen 19.8.2015 alkaen.

Christoffer Häggblom

s. 1981, kauppatieteiden maisteri

Hallituksessa vuodesta 2009

Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet

Omistus Rite Internet

Ventures Holding AB:n kautta. Rite Internet Ventures Holding AB omistaa välillisesti yhteensä 2 367 576 osaketta.

Riippumaton yhtiöstä

Luottamustoimet

Hallituksen puheenjohtaja Nebula-konsernin yhtiöissä.

Hallituksen jäsen mm. Rite Internet Ventures Holding AB:ssa ja Acervo AB:ssa

Työkokemus

Toimitusjohtaja, perustaja Rite Internet Ventures Holding AB, 2007

Samuli Seppälä

s. 1975, ylioppilas

Hallituksessa vuodesta 1998

Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet

22 487 496 osaketta

Luottamustoimet

Hallituksen jäsen, F. Sergejeffin Oluttehdas Osakeyhtiössä

Työkokemus

Toimitusjohtaja ja ostojohtaja, perustaja, Verkkokauppa.com Oyj, 1992–

Antti Tiitola

s. 1967, ylioppilasmerkonomi

Hallituksessa vuodesta 2014

Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet

40 000 osaketta

Riippumaton yhtiöstä ja merkittävistä osakkeenomistajista

Luottamustoimet

Hallituksen jäsen Raisio Oyj:ssä ja Broman Group Oy:ssä

Työkokemus

Liiketoiminta-alueen johtaja, Öljyn vähittäismyynti, Neste Oyj, 2014

Divisioonajohtaja, VR Group, 2012–2014

Toimitusjohtaja, Lidl Suomi Ky, 2000–2011

Henrik Weckström

s. 1976, diplomi-insinööri

Hallituksessa vuodesta 2001

Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet

10 824 osaketta

Luottamustoimet

–

Työkokemus

IT-kehitysjohtaja, Verkkokauppa.com Oyj, 1999–



Esa Hjerppe

Web-myynti- ja markkinointijohtaja, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1969, ylioppilasmerkonomi
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
300 osaketta
Työkokemus
Markkinointipäällikkö, Musta Pörssi Oy:n Konebox, 2011–2012
Myyntipäällikkö, Musta Pörssi Oy:n Konebox, 2008–2011

Miika Heinonen

Logistiikkajohtaja, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1976, tradenomi
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2011
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
–
Työkokemus
Varastopäällikkö, Verkkokauppa.com Oyj, 2005–2011

Matti Harjunen

Yritysmyynti- ja vientijohtaja, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1973, markkinointitutkinto (MKT) sekä K-instituutin yrittäjän ammattitutkinto
Johtoryhmän jäsen vuosina 2013–2015
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
–
Työkokemus
Ostojohtaja, Musta Pörssi Oy, 2010–2013
Konseptipäällikkö, Musta Pörssi Oy:n Konebox, 2007–2010

Jussi Tallgren

Talusojohtaja, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1966, kauppatieteiden maisteri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2012
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
38 100 osaketta
Työkokemus
Talusojohtaja, Veikon Kone Oy, 2009–2012

Samuli Seppälä

Toimitusjohtaja ja ostojohtaja, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1975, ylioppilas
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2008
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
22 487 496 osaketta
Luottamustoimet
Hallituksen jäsen, F. Sergejeffin Oluttehdas Osakeyhtiössä
Työkokemus
Toimitusjohtaja ja ostojohtaja, perustaja, Verkkokauppa.com Oyj, 1992–

Timo Halonen

Palvelujohtaja, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1977, ylioppilas
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2013
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
–
Työkokemus
Asiakaspalvelupäällikkö, Verkkokauppa.com Oyj, 2012–2013
Reklamaatiopäällikkö, Verkkokauppa.com Oyj, 2008–2012

Markus Pätilä

Myyntijohtaja, myymälät, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1975, tietojenkäsittelyn ammattitutkinto
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2011
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
3 006 osaketta
Työkokemus
Helsingin myymälän myymäläpäällikkö, Verkkokauppa.com Oyj, 2008–2010

Henrik Weckström

IT-kehitysjohtaja, Verkkokauppa.com Oyj
s. 1976, diplomi-insinööri
Johtoryhmän jäsen vuodesta 2008
Hallussa olevat osakkeet ja osakkeisiin perustuvat oikeudet ja osakkuudet
10 824 osaketta
Työkokemus
IT-kehitysjohtaja, Verkkokauppa.com Oyj, 1999–

**Tässä vuosikertomuksessa
esitetyt markkinoihin ja tulevaisuuteen
liittyvät lausunnot ja arviot**

perustuvat yhtiön johdon tämänhetkisiin näkemyksiin.
Luonteensa vuoksi ne sisältävät epävarmuutta ja ovat alttiita
yleisen taloudellisen tai toimialan tilanteen muutoksille.

**Verkkokauppa.com Oyj:n Hyväksyttynä
Neuvonantajana toimii Nordea Pankki Suomi Oyj.**

Verkkokauppa.com Oyj

Tyynenmerenkatu 11

00220 Helsinki

Puh. 010 309 5555

www.verkkokauppa.com

Verkkokauppa
TODENNÄKÖISESTI AINA HALVEMPI **.com**